

# Vontobel Fund

Société d'Investissement  
à Capital Variable

Jahresbericht einschliesslich des geprüften  
Jahresabschlusses per 31. August 2023

# 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 - Sustainable Swiss Franc Bond  
 Vontobel Fund - Green Bond  
 Vontobel Fund - Euro Corporate Bond  
 Vontobel Fund - Global High Yield Bond  
 Vontobel Fund - Bond Global Aggregate  
 Vontobel Fund - Eastern European Bond (in Liquidation seit 5. Dezember 2022)  
 Vontobel Fund - Value Bond  
 Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)  
 Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (liquidiert per 27. September 2022)  
 Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond  
 Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity  
 Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity (liquidiert per 28. Februar 2023)  
 Vontobel Fund - European Equity  
 Vontobel Fund - US Equity  
 Vontobel Fund - Global Equity  
 Vontobel Fund - Global Equity X (liquidiert per 14. Dezember 2022)  
 Vontobel Fund - Global Equity Income  
 Vontobel Fund - Emerging Markets Equity  
 Vontobel Fund - Asia ex Japan  
 Vontobel Fund - Global Environmental Change (bis zum 4. Juli 2023: Vontobel Fund - Clean Technology)  
 Vontobel Fund - Energy Revolution  
 Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)  
 Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders  
 Vontobel Fund - Smart Data Equity  
 Vontobel Fund - Commodity  
 Vontobel Fund - Dynamic Commodity  
 Vontobel Fund - Non-Food Commodity  
 Vontobel Fund - Emerging Markets Debt  
 Vontobel Fund - Sustainable Global Bond  
 Vontobel Fund - Credit Opportunities  
 Vontobel Fund - Global Corporate Bond  
 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 - TwentyFour Sustainable Strategic Income (aufgelegt am 26. Januar 2023)  
 Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities  
 Vontobel Fund - Multi Asset Defensive  
 Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset  
 Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt  
 Vontobel Fund - Asian Bond (aufgelegt am 27. September 2022)  
 Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

**Es wird darauf hingewiesen, dass für das Teilinvestmentvermögen Vontobel Fund - Multi Asset Solution keine Anzeige gemäß § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet wurde.**

**Somit dürfen Anteile dieses Teilinvestmentvermögens in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden.**

# Vontobel Fund

## **Jahresbericht einschliesslich des geprüften Jahresabschlusses per 31. August 2023**

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, des Basisinformationsblatts (KID), der Satzung sowie des Jahres- und Halbjahresberichtes (Italien zusätzlich Modulo di Sottoscrizione). Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren. Ein Investment in Teilfonds des Vontobel Fund birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Alle oben genannten Unterlagen sowie eine Auflistung der Veränderungen im Wertpapierbestand während des Geschäftsjahres und die Zusammensetzung der Benchmarks sind kostenlos bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Vertreterin in der Schweiz, der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Zahlstelle in der Schweiz, bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, als Einrichtung für Österreich, bei PwC Société coopérative - GFD, 2, Rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg als Einrichtung für Deutschland, bei den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds, 11-13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg, oder auf [www.vontobel.com/am](http://www.vontobel.com/am) erhältlich.

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

# Vontobel Fund

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

Organisation	6
Kombinierter Umbrella Fonds	9
Vontobel Fund - Swiss Money	11
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond	17
Vontobel Fund - US Dollar Money	21
Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond	24
Vontobel Fund - Green Bond	31
Vontobel Fund - Euro Corporate Bond	35
Vontobel Fund - Global High Yield Bond	44
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	52
Vontobel Fund - Eastern European Bond (in liquidation)	59
Vontobel Fund - Value Bond	61
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	67
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	73
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	74
Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity	79
Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity	81
Vontobel Fund - European Equity	82
Vontobel Fund - US Equity	84
Vontobel Fund - Global Equity	86
Vontobel Fund - Global Equity X	89
Vontobel Fund - Global Equity Income	90
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	93
Vontobel Fund - Asia ex Japan	96
Vontobel Fund - Global Environmental Change	99
Vontobel Fund - Energy Revolution	102
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	105
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	107
Vontobel Fund - Smart Data Equity	110
Vontobel Fund - Commodity	114
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	119
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	122
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	125
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt	135
Vontobel Fund - Sustainable Global Bond	141
Vontobel Fund - Credit Opportunities	146
Vontobel Fund - Global Corporate Bond	153
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend	161
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	169
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	180
Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	184
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund	188
Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	197
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	202
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	206

# Vontobel Fund

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	217
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive	220
Vontobel Fund - Asian Bond	225
Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade	229
Übersicht Anteilsanzahl	234
Übersicht Fondsvermögen	250
Bericht des Verwaltungsrates	266
Erläuterungen zum Jahresabschluss	268
Allgemeine Informationen (ungeprüft)	345
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	350
Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") (ungeprüft)	352

# Organisation

<b>Gesellschaftssitz des Fonds</b>	Vontobel Fund 11-13, Boulevard de la Foire L-1528 Luxemburg Tel. +352 2605 9950, Fax +352 2460 9913
<b>Verwaltungsrat</b> <b>Vorsitzender des Verwaltungsrates</b>	
Dominic Gaillard	Bank Vontobel AG, Zürich
<b>Verwaltungsratsmitglieder</b>	
Philippe Hoss Dorothee Wetzel Ruth Bültmann	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, Luxemburg Vontobel Asset Management AG, Zürich Independent Director, Luxemburg
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	Vontobel Asset Management S.A. 18, rue Erasme L-1468 Luxemburg
<b>Verwahrstelle, Administrator, Transfer-, Register- und Domizilstelle</b>	Bis zum 2. Juli 2023: RBC Investor Services Bank S.A.  Seit dem 3. Juli 2023: CACEIS Investor Services Bank S.A.  14, porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette Tel. +352 2605-1, Fax +352 2460 9500
<b>Anlageverwalter</b>	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  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  Bis zum 28. Februar 2023: Für den Teilfonds Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity: Euronova Asset Management UK LLP 7-9 North St. David Street Edinburgh Midlothian EH2 1AW, Grossbritannien
<b>Unteranlageverwalter</b>	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz  Seit dem 1. Januar 2023: Vontobel Asset Management Inc. 1540 Broadway, 38th Floor New York, NY 10036, USA
<b>Rechtsberater in Luxemburg</b>	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme 2, Place Winston Churchill, B.P. 425 L-2014 Luxemburg

# Organisation

<b>Révisueur d'entreprises agréé</b>	Ernst & Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
<b>Vertreter für die Schweiz</b>	Vontobel Fonds Services AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 74 77, Fax +41 58 283 53 05
<b>Zahlstelle in der Schweiz</b>	Bank Vontobel AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 71 11, Fax +41 58 283 76 50
<b>Einrichtung für Deutschland</b>	PwC Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg Luxemburg Email: <a href="mailto:lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com">lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com</a>
	Für Anträge auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen sowie für Zahlungen wenden Sie sich bitte an Ihre Bank oder depotführende Stelle. Alternativ steht Ihnen die Verwaltungsgesellschaft (für Privatanleger) bzw. der Administrator des Fonds (für professionelle Anleger) zur Verfügung.
	Weitere Informationen finden Sie hier: <a href="https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-de">https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-de</a>
<b>Einrichtung für Österreich</b>	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien Tel. +43 50 100 12 139, Fax +43 50 100 912 139
<b>Zahlstellen in Italien</b>	Raiffeisen Landesbank Südtirol AG Via Laurin, 1 I-39100 Bozen
	State Street Bank International GmbH – Succursale Italia Via Ferrante Aporti, 10 I-20125 Mailand
	Société Générale Securities Services S.p.A. Via Benigno Crespi, 19/A – MAC 2 I-20159 Mailand
	Banca Sella Holding S.p.A. Piazza Gaudenzio Sella, 1 I-13900 Biella
	CACEIS Bank, Italy Branch Niederlassung Mailand Palazzo dell'Informazione Piazza Cavour, 2 I-20121 Mailand
	Allfunds Bank S.A.U. Niederlassung Mailand Via Bocchetto, 6 I-20123 Mailand
	Bis zum 1. Dezember 2023: Iccrea Banca S.p.A. – Istituto Centrale del Credito Cooperativo Via Lucrezia Romana, 41/47 I-00178 Rom

# Organisation

<b>Informationsstelle in Liechtenstein</b>	LLB Fund Services AG Äulestrasse 80 FL-9490 Vaduz
<b>Finanz- und Zentralstelle in Frankreich</b>	Bis zum 30. September 2022: BNP Paribas Securities Services S.C.A. 3, Rue d'Antin F-75002 Paris  Seit dem 1. October 2022: BNP Paribas S.A. 16, Boulevard des Italiens F-75009 Paris
<b>Facilities Agent für Grossbritannien</b>	Carne Financial Services (UK) LLP 85 Gresham Street London EC2V 7NQ
<b>Europäische Einrichtung für Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, die Niederlande, Norwegen, Portugal, Spanien und Schweden</b>	PwC Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg Luxemburg Email: <a href="mailto:lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com">lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com</a>

Weitere Informationen zum Vertrieb der Fondsanteile in einer Amtssprache des jeweiligen Vertriebslandes finden Sie auf der entsprechenden Website:

Finnland <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-fi>  
 Frankreich <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-fr>  
 Deutschland <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-de>  
 Irland <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-ie>  
 Italien <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-it>  
 Niederlande <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-nl>  
 Norwegen <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-no>  
 Portugal <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-pt>  
 Spanien <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-es>  
 Schweden <https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-sv>

Für Anträge auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen sowie für Zahlungen wenden Sie sich bitte an Ihre Bank oder depotführende Stelle. Alternativ steht Ihnen die Verwaltungsgesellschaft (für Privatanleger) bzw. der Administrator des Fonds (für professionelle Anleger) zur Verfügung.



# Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Konsolidierte</b>	<b>Aktiva</b>	<b>29'929'559'437</b>	
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	28'828'451'233	
per 31. August 2023	Bankguthaben	952'866'860	
	Forderungen aus Devisen	819'553'704	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	139'234'837	
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden	265'080'604	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	105'267'473	
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	8'857'477	
	10.c Forderungen aus Swaps	1'193'242	
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	32'498'966	
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	10'983'856	
	10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	683'858	
	10.d Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	18'796'425	
	10.e Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	903	
	10.e Optionen zu Anschaffungskosten	856	
	2.j Sonstige Aktiva	1'668'859	
	<b>Total Aktiva</b>	<b>31'185'139'153</b>	
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit	128'486'397	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	61'481'495	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	173'577'684	
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	8'979'213	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	821'407'210	
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	3'653	
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps	1'542'893	
	Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference	452	
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	24'616'406	
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	215'297	
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps	1'801'031	
	10.d Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference	280'280	
	10.e Nicht realisierter Verlust aus Optionen	317	
	10.e Optionen zu Anschaffungskosten	4'957	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	443'124	
	5 Service Fee	4'401'935	
	4 „Taxe d'abonnement“	1'235'115	
	3.a Management Fee	18'776'005	
	Liquidationskosten	17'460	
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten	417'526	
	<b>Total Passiva</b>	<b>1'247'688'450</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>29'937'450'703</b>	

# Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
<b>Konsolidierte Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	33'256'725'878
	Umrechnungsdifferenz	-2'004'520'031
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	826'207'387
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	1'810'487'025
	Termingeschäften	8'527'087
	Devisentermingeschäften	116'072'898
	Swaps	-25'170'109
	Contracts for Difference	25'201'795
	Optionen	905'441
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'759'550'825
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	206'440'232
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-187'479'739
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-42'294'084
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	11'456'655
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-87'541'970
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-706'106
<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>902'555'687</b>	
Anteilszeichnungen	10'075'241'569	
Anteilsrücknahmen	-12'084'315'522	
12 Ausbezahlte Dividende	-208'236'878	
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>29'937'450'703</b>	
<b>Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung</b> vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023	<b>Erträge</b>	
	Zinsen aus Bankguthaben	37'638'960
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	877'958'334
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	340'375
	2.i Zinsen aus Contracts for Difference, netto	597
	2.d Nettodividenden	209'490'588
	Sonstige Erträge	2'754'958
	<b>Total Erträge</b>	<b>1'128'183'812</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	221'117'836
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'635'576
	4 „Taxe d'abonnement“	7'355'713
	Bankzinsen	6'575'593
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	2'630'156
	5 Service Fee	56'736'871
Liquidationskosten	79'854	
9 Sonstige Aufwendungen	5'844'826	
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>301'976'425</b>	
<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>826'207'387</b>	

# Vontobel Fund - Swiss Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	79'561'290	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		78'651'326
	Bankguthaben		3'915'021
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		8'776
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		459'265
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		278'386
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		17'255
	<b>Total Aktiva</b>		<b>83'330'029</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		25'699
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		199'877
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'800'172
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		81
	5 Service Fee		10'801
	4 „Taxe d'abonnement“		1'351
	3.a Management Fee		9'975
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		4'731
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'052'687</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>81'277'342</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		82'576'348
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		638'084
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		547'020
	Termingeschäften		-3'599
	Devisentermingeschäften		349'767
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'009'267
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		408'623
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-281'550
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		137'790
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>786'868</b>
	Anteilszeichnungen		30'661'325
	Anteilsrücknahmen		-32'727'989
	12 Ausbezahlte Dividende		-19'210
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>81'277'342</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		122'268
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		793'996
	Sonstige Erträge		79
	<b>Total Erträge</b>		<b>916'343</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		113'981
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		14'152
	4 „Taxe d'abonnement“		8'176
	Bankzinsen		2'797
	5 Service Fee		110'616
	9 Sonstige Aufwendungen		28'537
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>278'259</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>638'084</b>

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Obligationen</b>						<b>Frankreich</b>							
<b>Australien</b>													
500'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia	0.875%	02.09.25	490'000	0.60	600'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	0.550%	08.12.23	597'840	0.74
400'000	CHF	Macquarie Bank	0.625%	04.09.23	399'920	0.49	375'000	CHF	BNP Paribas	1.000%	06.06.25	366'563	0.45
415'000	CHF	National Australia Bank	0.250%	13.03.24	411'390	0.51	600'000	CHF	BPCE	2.383%	12.06.26	602'400	0.74
1'100'000	CHF	National Australia Bank	1.625%	05.09.23	1'099'890	1.35	580'000	CHF	Electricite de France	0.300%	14.10.24	569'560	0.70
400'000	EUR	Scentre Management	2.250%	16.07.24	374'692	0.46	800'000	CHF	Société Générale	2.278%	27.02.26	800'000	0.98
500'000	EUR	Westpac Banking	3.457%	04.04.25	476'039	0.59	300'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France	2.200%	05.08.25	278'661	0.34
<b>Total - Australien</b>					<b>3'251'931</b>	<b>4.00</b>	<b>Total - Frankreich</b>					<b>3'215'024</b>	<b>3.95</b>
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>						<b>Honduras</b>							
600'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.450%	07.09.23	599'880	0.74	400'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.200%	25.03.24	396'080	0.49
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>599'880</b>	<b>0.74</b>	400'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.405%	25.06.25	388'600	0.48
<b>Chile</b>						<b>Japan</b>							
300'000	CHF	Banco de Chile	0.568%	21.11.23	298'830	0.37	700'000	USD	Mizuho Financial Group	FRN	08.09.24	618'294	0.76
70'000	CHF	Banco Santander Chile	0.441%	21.12.23	69'622	0.09	300'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	0.508%	12.01.24	260'033	0.32
500'000	CHF	Scotiabank	2.783%	23.05.25	504'500	0.62	<b>Total - Japan</b>					<b>878'327</b>	<b>1.08</b>
<b>Total - Chile</b>					<b>872'952</b>	<b>1.08</b>	<b>Jersey</b>						
<b>Dänemark</b>						<b>Kanada</b>							
300'000	EUR	Orsted	3.625%	01.03.26	286'708	0.35	650'000	CAD	Kanada	1.500%	01.05.24	414'654	0.51
<b>Total - Dänemark</b>					<b>286'708</b>	<b>0.35</b>	1'000'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.600%	30.01.25	979'000	1.20
<b>Deutschland</b>						<b>Jersey</b>							
330'000	CHF	Deutsche Bank	0.625%	19.12.23	328'020	0.40	600'000	CHF	Heathrow Funding	0.500%	17.05.24	593'340	0.73
500'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	3.375%	23.08.24	432'943	0.53	<b>Total - Jersey</b>					<b>593'340</b>	<b>0.73</b>
<b>Total - Deutschland</b>					<b>760'963</b>	<b>0.93</b>	<b>Kanada</b>						
						<b>250'000</b>						<b>249'650</b>	<b>0.31</b>
						<b>500'000</b>						<b>496'750</b>	<b>0.61</b>
						<b>400'000</b>						<b>396'400</b>	<b>0.49</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)		
500'000	EUR	Toronto-Dominion Bank	1.707%	28.07.25	461'703	0.57	<b>Schweden</b>						
300'000	USD	Kanada	2.875%	28.04.25	255'937	0.31	400'000	CHF	Laensfoersaekringar Hypotek	0.875%	16.09.24	395'680	0.49
150'000	USD	Bank of Nova Scotia	0.400%	15.09.23	132'234	0.16	110'000	CHF	Nordea Bank	0.250%	27.11.23	109'571	0.13
<b>Total - Kanada</b>					<b>3'386'328</b>	<b>4.16</b>	500'000	EUR	Volvo Treasury	2.125%	01.09.24	470'283	0.58
<b>Neuseeland</b>							500'000	EUR	Volvo Treasury	3.500%	17.11.25	475'641	0.59
500'000	CHF	ASB Finance	0.200%	02.08.24	491'600	0.60	<b>Total - Schweden</b>						
600'000	CHF	Auckland Council	1.125%	07.02.24	598'200	0.74						<b>1'451'175</b>	<b>1.79</b>
<b>Total - Neuseeland</b>					<b>1'089'800</b>	<b>1.34</b>	<b>Schweiz</b>						
<b>Niederlande</b>							690'000	CHF	Aargauische KantonalBank	0.110%	21.02.24	684'480	0.84
400'000	CHF	ABN Amro Bank	2.300%	26.06.25	401'000	0.49	300'000	CHF	ABB	1.965%	22.09.26	300'837	0.37
1'000'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.600%	02.10.23	998'800	1.23	500'000	CHF	Alpiq Holding	1.625%	30.05.25	493'750	0.61
600'000	CHF	EnBW International Finance	2.250%	15.06.26	602'400	0.74	400'000	CHF	Amag	2.625%	26.05.26	402'000	0.49
500'000	CHF	Enel Finance International EMTN	0.550%	03.09.24	492'550	0.61	700'000	CHF	Axpo Holding	0.250%	04.02.25	680'120	0.84
800'000	CHF	Energie Beheer Nederland	1.625%	03.10.23	799'840	0.98	15'000	CHF	Axpo Holding	1.750%	29.05.24	14'948	0.02
400'000	EUR	Vonovia Finance EMTN	1.625%	07.04.24	377'407	0.46	500'000	CHF	Banca dello Stato del Cantone Ticino	0.500%	24.06.24	494'300	0.61
<b>Total - Niederlande</b>					<b>3'671'997</b>	<b>4.51</b>	400'000	CHF	Banque Cantonale de Fribourg	1.900%	08.09.26	401'304	0.49
<b>Österreich</b>							400'000	CHF	Banque Cantonale Vaudoise	1.500%	28.03.24	398'960	0.49
400'000	CHF	Bawag PSK	2.870%	03.10.25	402'800	0.50	800'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank	1.875%	28.03.25	799'600	0.98
725'000	CHF	Hypo Noe	0.125%	17.10.23	723'333	0.89	700'000	CHF	Bell Food Group AG	0.375%	01.02.24	695'030	0.86
950'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2.625%	22.11.24	959'690	1.18	2'005'000	CHF	BKW	0.000%	18.10.24	1'958'884	2.41
<b>Total - Österreich</b>					<b>2'085'823</b>	<b>2.57</b>	1'025'000	CHF	Cembra Money Bank	0.180%	05.10.23	1'023'258	1.26
<b>Republik Korea</b>							1'500'000	CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft	0.875%	31.07.24	1'486'500	1.83
700'000	CHF	Hyundai Capital	0.733%	26.02.24	695'310	0.86	400'000	CHF	Emissions- und Finanz	0.875%	18.10.23	399'320	0.49
400'000	CHF	Korea Development Bank	2.223%	24.07.26	401'200	0.49	400'000	CHF	ENAG	3.050%	04.07.25	403'000	0.50
600'000	CHF	Korea Gas Corp	0.000%	28.11.23	597'120	0.73	1'800'000	CHF	Flughafen Zürich	0.700%	22.05.24	1'784'700	2.20
700'000	CHF	Korea Water Resources Corp	2.173%	18.09.25	700'000	0.86	1'500'000	CHF	Genf Kanton	1.625%	28.11.23	1'499'400	1.84
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>2'393'630</b>	<b>2.94</b>	400'000	CHF	Givaudan	1.750%	19.03.24	399'640	0.49
							500'000	CHF	Grande Dixence	1.125%	04.07.24	495'600	0.61
							800'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	1.250%	11.09.24	793'120	0.98
							300'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	2.000%	11.12.23	299'940	0.37
							800'000	CHF	Lindt & Spruengli	1.000%	08.10.24	792'400	0.97
							140'000	CHF	Lonza Swiss Finanz	1.250%	22.09.23	139'944	0.17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
800'000	CHF	Luzerner Kantonalbank	0.100% 08.05.24	790'400	0.97	370'000	CHF	Zurich	1.000% 05.12.23	369'297	0.45
755'000	CHF	Nant de Drance	1.250% 23.10.23	754'094	0.93	400'000	EUR	UBS Group Funding	1.250% 17.04.25	375'835	0.46
600'000	CHF	Nant de Drance	1.750% 18.07.24	597'420	0.74	500'000	EUR	UBS Group Funding	1.500% 30.11.24	474'213	0.58
400'000	CHF	Pargesa Holding	0.875% 24.04.24	396'480	0.49	<b>Total - Schweiz</b>				<b>35'130'519</b>	<b>43.23</b>
400'000	CHF	Partners Group	0.150% 07.06.24	394'400	0.49	<b>Singapur</b>					
1'000'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	1.250% 29.09.23	999'600	1.23	500'000	USD	Pfizer	4.650% 19.05.25	436'860	0.54
1'000'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	1.500% 25.06.24	997'300	1.23	<b>Total - Singapur</b>				<b>436'860</b>	<b>0.54</b>
500'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	1.625% 07.04.26	498'000	0.61	<b>Spanien</b>					
1'010'000	CHF	PSP Swiss Property	0.000% 01.09.23	1'010'000	1.24	400'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.408% 28.11.25	401'600	0.49
400'000	CHF	PSP Swiss Property	0.500% 16.02.24	397'200	0.49	400'000	CHF	Instituto de Credito Oficial EMTN	3.250% 28.06.24	403'840	0.50
400'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.350% 16.02.24	397'000	0.49	<b>Total - Spanien</b>				<b>805'440</b>	<b>0.99</b>
600'000	CHF	Repower	2.550% 09.12.24	602'460	0.74	<b>Vereinigte Staaten</b>					
1'000'000	CHF	Schweizerische Nationalbank	0.000% 30.10.23	997'510	1.23	500'000	AUD	National Australia Bank	FRN 18.11.30	286'599	0.35
400'000	CHF	SGS	0.450% 06.11.23	398'960	0.49	600'000	CHF	Apple	0.375% 25.11.24	590'100	0.73
200'000	CHF	SGS	1.750% 27.02.24	199'780	0.25	400'000	CHF	Athene Global Funding	0.850% 14.10.25	382'000	0.47
1'000'000	CHF	Sika	1.600% 28.05.24	997'500	1.23	400'000	CHF	Goldman Sachs	1.000% 24.11.25	390'000	0.48
800'000	CHF	Solothurn Kanton	0.000% 16.10.23	798'400	0.98	1'600'000	CHF	JPMorgan Chase & Co	0.500% 04.12.23	1'594'080	1.96
400'000	CHF	Spitalverband Limmattal	1.875% 29.11.23	399'600	0.49	1'000'000	CHF	Mondelez International	1.125% 21.12.23	997'500	1.23
400'000	CHF	Swiss Life	0.000% 06.06.25	387'400	0.48	400'000	USD	Apple	4.421% 08.05.26	350'014	0.43
1'000'000	CHF	Swiss Life	0.250% 11.10.23	998'300	1.23	500'000	USD	Bank of America	0.810% 24.10.24	438'225	0.54
400'000	CHF	Swisscom	1.750% 10.07.24	399'400	0.49	400'000	USD	Caterpillar Financial Services	3.400% 13.05.25	342'489	0.42
300'000	CHF	Swissgrid	1.625% 30.01.25	298'680	0.37	300'000	USD	Deutsche Bank	4.162% 13.05.25	257'919	0.32
1'000'000	CHF	Swissgrid	1.900% 30.06.26	1'002'500	1.23	400'000	USD	John Deere	0.450% 17.01.24	346'905	0.43
150'000	CHF	Syngenta Finance	0.625% 30.08.24	147'195	0.18	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>5'975'831</b>	<b>7.36</b>
1'150'000	CHF	Syngenta Finance	1.250% 16.10.23	1'148'160	1.41	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
500'000	CHF	Zug Estates Holding	0.100% 02.10.25	478'000	0.59	600'000	CHF	ANZ New Zealand International	0.250% 25.10.23	598'500	0.74
600'000	CHF	Zürcher Kantonalbank	0.200% 31.03.25	584'400	0.72	1'100'000	CHF	Credit Agricole	0.625% 15.09.23	1'099'560	1.35
						500'000	CHF	Credit Suisse London	0.550% 15.04.24	495'000	0.61

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- Nettoverwert in CHF	mögens (1)	
600'000	CHF	NatWest Group	0.125%	13.09.23	599'700	0.74
800'000	CHF	NatWest Markets	0.898%	04.04.25	783'600	0.96
500'000	CHF	UBS	2.385%	09.05.25	502'000	0.62
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>4'078'360</b>	<b>5.02</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>71'749'568</b>	<b>88.28</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>71'749'568</b>	<b>88.28</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Obligationen</b>						
<b>Australien</b>						
500'000	AUD	Toyota Finance Australia	FRN	06.04.26	287'005	0.35
<b>Total - Australien</b>					<b>287'005</b>	<b>0.35</b>
<b>Finnland</b>						
600'000	CHF	Municipality Finance	1.600%	04.08.26	600'300	0.74
<b>Total - Finnland</b>					<b>600'300</b>	<b>0.74</b>
<b>Frankreich</b>						
400'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	FRN	13.07.26	354'653	0.44
<b>Total - Frankreich</b>					<b>354'653</b>	<b>0.44</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>						
400'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	5.250%	15.05.24	348'990	0.43
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>348'990</b>	<b>0.43</b>
<b>Kanada</b>						
500'000	AUD	Kanada	FRN	15.07.25	287'600	0.35
250'000	AUD	Toronto-Dominion Bank	FRN	28.07.25	143'727	0.18
400'000	CHF	Toronto Dominion Bank	1.970%	18.09.26	401'092	0.49
<b>Total - Kanada</b>					<b>832'419</b>	<b>1.02</b>

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- Nettoverwert in CHF	mögens (1)	
<b>Österreich</b>						
500'000	EUR	Hypo Vorarlberg	4.125%	16.02.26	474'122	0.58
<b>Total - Österreich</b>					<b>474'122</b>	<b>0.58</b>
<b>Republik Korea</b>						
900'000	AUD	Korea Development Bank	FRN	19.10.23	515'255	0.63
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>515'255</b>	<b>0.63</b>
<b>Singapur</b>						
400'000	USD	Deutsche Bank	FRN	19.03.25	348'001	0.43
<b>Total - Singapur</b>					<b>348'001</b>	<b>0.43</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						
600'000	USD	BMW US Capital	FRN	01.04.25	533'261	0.66
300'000	USD	Caterpillar Financial Services	FRN	13.11.23	265'110	0.33
400'000	USD	Hyundai Capital	5.800%	26.06.25	353'413	0.43
300'000	USD	Komatsu	0.849%	09.09.23	264'790	0.33
400'000	USD	Paccar Financial	2.850%	07.04.25	340'090	0.42
500'000	USD	Rabobank New York Branch	FRN	10.01.25	440'587	0.54
400'000	USD	Toyota Motor	FRN	10.01.25	353'721	0.44
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>2'550'972</b>	<b>3.15</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
400'000	USD	NatWest Markets	0.800%	12.08.24	336'999	0.41
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>336'999</b>	<b>0.41</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>6'648'716</b>	<b>8.18</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>6'648'716</b>	<b>8.18</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Swiss Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Luxemburg</b>					
1'878	EUR	Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR (2)		253'042	0.31
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>253'042</b>	<b>0.31</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>253'042</b>	<b>0.31</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>78'651'326</b>	<b>96.77</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(2) Siehe Erläuterung 6.



# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	201'039'509	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		196'805'064
	Bankguthaben		3'200'465
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		592'856
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'780'038
	<b>Total Aktiva</b>		<b>202'378'423</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		187'534
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		531'888
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		106'250
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		469
	5 Service Fee		20'689
	4 „Taxe d'abonnement“		10'362
	3.a Management Fee		33'806
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		1'957
	<b>Total Passiva</b>		<b>892'955</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>201'485'468</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		192'411'211
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		5'432'305
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		4'683'019
	Termingeschäften		-106'250
	Devisentermingeschäften		-239'057
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-6'368'599
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		2'040'480
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		31'876
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-156'750
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>5'317'024</b>
	Anteilszeichnungen		152'859'630
	Anteilsrücknahmen		-148'372'576
	12 Ausbezahlte Dividende		-729'821
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>201'485'468</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		114'115
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		6'179'018
	Sonstige Erträge		1'577
	<b>Total Erträge</b>		<b>6'294'710</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		450'183
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		26'112
	4 „Taxe d'abonnement“		69'343
	Bankzinsen		4'975
	5 Service Fee		269'467
	9 Sonstige Aufwendungen		42'325
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>862'405</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>5'432'305</b>

# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des						
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>																
<b>Obligationen</b>																
<b>Australien</b>																
2'000'000	EUR	Commonwealth Bank of Australia	3.768%	31.08.27	2'006'660	1.00	2'000'000	EUR	Credit Agricole	FRN	07.03.25	2'001'840	0.99			
<b>Total - Australien</b>					<b>2'006'660</b>	<b>1.00</b>	2'700'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	2'627'046	1.30			
<b>Belgien</b>																
1'000'000	EUR	Elia Group	1.375%	27.05.24	980'520	0.49	2'700'000	EUR	Groupama	FRN	31.12.99	2'702'943	1.34			
1'000'000	EUR	Elia Group	1.375%	14.01.26	946'910	0.47	1'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250%	24.03.25	972'380	0.48			
<b>Total - Belgien</b>					<b>1'927'430</b>	<b>0.96</b>	1'000'000	EUR	JC Decaux	2.000%	24.10.24	976'050	0.48			
<b>Dänemark</b>																
1'000'000	EUR	ISS Global	0.875%	18.06.26	916'590	0.45	2'400'000	EUR	La Mondiale	FRN	25.04.44	2'416'536	1.20			
2'500'000	EUR	Orsted	3.625%	01.03.26	2'492'325	1.24	1'000'000	EUR	L'Oreal	3.125%	19.05.25	992'780	0.49			
<b>Total - Dänemark</b>					<b>3'408'915</b>	<b>1.69</b>	500'000	EUR	RCI Banque	0.500%	14.07.25	467'835	0.23			
<b>Deutschland</b>																
8'000'000	EUR	Deutschland	0.000%	09.10.26	7'370'720	3.66	1'000'000	EUR	RCI Banque	1.375%	08.03.24	986'760	0.49			
3'000'000	EUR	Deutschland	1.500%	15.05.24	2'961'630	1.47	1'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	944'790	0.47			
3'000'000	EUR	Bayerische Landesbank	3.500%	11.01.27	3'016'980	1.50	1'000'000	USD	Council of Europe Development Bank	3.750%	25.05.26	899'019	0.45			
1'100'000	EUR	E.ON	0.875%	08.01.25	1'058'398	0.53	500'000	USD	Société Générale	5.000%	17.01.24	457'617	0.23			
2'750'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	2'701'545	1.34	<b>Total - Frankreich</b>					<b>44'625'556</b>	<b>22.14</b>			
1'600'000	EUR	Telfonica Deutschland	1.750%	05.07.25	1'531'888	0.76	<b>Irland</b>									
4'000'000	EUR	Unicredit	3.125%	20.08.25	3'968'040	1.97	1'300'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	2.750%	01.02.25	1'274'689	0.63			
<b>Total - Deutschland</b>					<b>22'609'201</b>	<b>11.23</b>	<b>Total - Irland</b>					<b>1'274'689</b>	<b>0.63</b>			
<b>Finnland</b>																
7'500'000	EUR	Finnland	0.000%	15.09.26	6'873'975	3.41	<b>Italien</b>									
3'000'000	EUR	Finnland	0.875%	15.09.25	2'873'580	1.43	2'300'000	EUR	AMCO	1.375%	27.01.25	2'209'173	1.10			
<b>Total - Finnland</b>					<b>9'747'555</b>	<b>4.84</b>	1'800'000	EUR	AMCO	2.625%	13.02.24	1'783'908	0.89			
<b>Frankreich</b>																
10'000'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.02.26	9'298'300	4.62	1'000'000	EUR	ASTM	3.375%	13.02.24	996'180	0.49			
3'000'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.02.25	2'861'790	1.42	5'000'000	EUR	Autostrade	1.875%	04.11.25	4'775'050	2.37			
4'000'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	3'921'560	1.95	2'700'000	EUR	Enel	3.500%	24.05.80	2'609'604	1.30			
2'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.000%	23.05.25	1'901'040	0.94	1'100'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.000%	19.05.26	1'096'623	0.54			
2'500'000	EUR	BNP Paribas	2.375%	17.02.25	2'434'500	1.21	1'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.375%	29.08.27	1'507'140	0.75			
										2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	31.12.99	1'963'320	0.97
										1'000'000	EUR	Leasys	0.000%	22.07.24	964'790	0.48
										2'150'000	EUR	Mediobanca	2.250%	25.01.24	2'134'069	1.06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)	
1'500'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1.375% 04.12.24	1'446'645	0.72	<b>Spanien</b>						
2'000'000	EUR	Snam	1.250% 28.08.25	1'903'100	0.94	2'000'000	EUR	Spanien	0.000% 31.01.26	1'852'260	0.92	
3'800'000	EUR	Unicredit	1.625% 03.07.25	3'713'018	1.84	2'000'000	EUR	Spanien	2.800% 31.05.26	1'976'440	0.98	
<b>Total - Italien</b>					<b>27'102'620</b>	<b>13.45</b>	1'800'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000% 16.01.30	1'690'902	0.84
<b>Luxemburg</b>						1'300'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.575% 22.02.29	1'284'790	0.64	
1'000'000	EUR	SES	1.625% 22.03.26	944'150	0.47	2'700'000	EUR	Banco de Sabadell	1.750% 10.05.24	2'657'232	1.32	
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>944'150</b>	<b>0.47</b>	3'000'000	EUR	Banco de Sabadell	3.500% 28.08.26	2'990'520	1.48
<b>Niederlande</b>						1'000'000	EUR	Caixabank	2.250% 17.04.30	943'130	0.47	
2'700'000	EUR	Aegon	4.000% 25.04.44	2'661'039	1.32	1'000'000	EUR	Cellnex Telecom	2.375% 16.01.24	992'430	0.49	
1'000'000	EUR	ASML Holding	3.500% 06.12.25	998'240	0.50	<b>Total - Spanien</b>						
1'000'000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten	0.500% 26.11.25	940'440	0.47					<b>14'387'704</b>	<b>7.14</b>	
3'000'000	EUR	ING	3.000% 15.02.26	2'966'460	1.47	<b>Vereinigte Staaten</b>						
<b>Total - Niederlande</b>					<b>7'566'179</b>	<b>3.76</b>	1'000'000	EUR	American Tower	1.375% 04.04.25	955'980	0.47
<b>Nigeria</b>						1'000'000	EUR	American Tower	4.125% 16.05.27	995'400	0.49	
4'000'000	USD	Africa Finance	3.125% 16.06.25	3'449'873	1.71	2'000'000	EUR	AT&T	3.550% 18.11.25	1'981'460	0.98	
<b>Total - Nigeria</b>					<b>3'449'873</b>	<b>1.71</b>	750'000	EUR	Ball	0.875% 15.03.24	736'980	0.37
<b>Portugal</b>						2'000'000	EUR	Citigroup	2.375% 22.05.24	1'977'600	0.98	
3'000'000	EUR	Banco Santander Totta	0.875% 25.04.24	2'941'140	1.46	1'300'000	EUR	Danaher	1.700% 30.03.24	1'283'165	0.64	
2'500'000	EUR	Energias de Portugal	1.700% 20.07.80	2'310'650	1.15	1'000'000	EUR	Fedex	0.450% 05.08.25	939'230	0.47	
3'300'000	EUR	Energias de Portugal	4.496% 30.04.79	3'286'074	1.63	1'200'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.100% 15.07.24	1'170'528	0.58	
<b>Total - Portugal</b>					<b>8'537'864</b>	<b>4.24</b>	700'000	EUR	Ford Motor Credit	FRN 01.12.24	696'948	0.35
<b>Schweden</b>						2'350'000	EUR	General Motors Financial	2.200% 01.04.24	2'323'163	1.15	
1'000'000	EUR	Volvo Treasury	3.875% 29.08.26	1'002'740	0.50	1'600'000	EUR	Jefferies Group	1.000% 19.07.24	1'552'720	0.77	
<b>Total - Schweden</b>					<b>1'002'740</b>	<b>0.50</b>	5'500'000	USD	Vereinigte Staaten	0.750% 31.03.26	4'598'351	2.28
<b>Schweiz</b>						1'000'000	USD	Amgen	5.507% 02.03.26	920'754	0.46	
1'000'000	EUR	Eurofima	0.250% 09.02.24	984'800	0.49	500'000	USD	CVS Health	3.875% 20.07.25	446'778	0.22	
<b>Total - Schweiz</b>					<b>984'800</b>	<b>0.49</b>	1'000'000	USD	General Motors Financial	5.100% 17.01.24	918'957	0.46
						150'000	USD	Howmet Aerospace	6.875% 01.05.25	139'452	0.07	
						1'000'000	USD	Morgan Stanley	5.479% 16.07.25	922'357	0.46	
							<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
										<b>22'559'823</b>	<b>11.20</b>	
						<b>Vereinigtes Königreich</b>						
						1'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.500% 01.04.26	985'380	0.49	
						2'000'000	EUR	Nationwide Building Society	2.000% 25.07.29	1'933'160	0.96	
						1'000'000	EUR	NatWest Group	0.750% 15.11.25	957'430	0.48	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
1'000'000	USD	Standard Chartered	3.971%	30.03.26	889'501	0.44					
2'000'000	USD	Vodafone Group	4.125%	30.05.25	1'800'931	0.89					
1'293'000	USD	Vodafone Group	6.250%	03.10.78	1'175'893	0.58					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>7'742'295</b>	<b>3.84</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>179'878'054</b>	<b>89.29</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>179'878'054</b>	<b>89.29</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Belgien</b>											
3'000'000	EUR	Belfius Bank	3.000%	15.02.27	2'961'990	1.47					
<b>Total - Belgien</b>					<b>2'961'990</b>	<b>1.47</b>					
<b>Deutschland</b>											
3'000'000	EUR	Norddeutsche Landesbank	3.125%	20.02.26	2'977'590	1.48					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>2'977'590</b>	<b>1.48</b>					
<b>Irland</b>											
2'500'000	EUR	FCA Bank	4.250%	24.03.24	2'500'575	1.24					
1'500'000	USD	Aercap Ireland	1.750%	29.10.24	1'313'714	0.65					
<b>Total - Irland</b>					<b>3'814'289</b>	<b>1.89</b>					
<b>Republik Korea</b>											
100'000'000	JPY	Korean Air Lines	0.450%	21.01.25	631'476	0.31					
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>631'476</b>	<b>0.31</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
700'000	USD	Bank of America	FRN	02.04.26	649'100	0.32					
3'000'000	USD	Berry Global Escrow 144A	4.875%	15.07.26	2'673'810	1.33					
1'500'000	USD	Goldman Sachs Group	FRN	24.01.25	1'378'933	0.68					
1'000'000	USD	Magallanes	3.788%	15.03.25	891'418	0.44					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>5'593'261</b>	<b>2.77</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>16'927'010</b>	<b>8.39</b>					
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>16'927'010</b>	<b>8.39</b>					
<b>Total - Anlagen</b>					<b>196'805'064</b>	<b>97.68</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) 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
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	48'457'939	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		47'480'309
	Bankguthaben		1'339'053
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		129'805
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		350'570
	2.j Sonstige Aktiva		589
	<b>Total Aktiva</b>		<b>49'300'326</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		269
	5 Service Fee		7'016
	4 „Taxe d'abonnement“		821
	3.a Management Fee		12'116
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		10'285
	<b>Total Passiva</b>		<b>30'507</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>49'269'819</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		62'475'413
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'606'980
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'253'918
	Devisentermingeschäften		644
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'072'874
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		43'717
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-10'910
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>1'821'475</b>
	Anteilszeichnungen		14'286'462
	Anteilsrücknahmen		-29'125'981
	12 Ausbezahlte Dividende		-187'550
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>49'269'819</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		51'089
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'827'824
	Sonstige Erträge		513
	<b>Total Erträge</b>		<b>1'879'426</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		150'740
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		14'161
	4 „Taxe d'abonnement“		5'170
	Bankzinsen		535
	5 Service Fee		76'875
	9 Sonstige Aufwendungen		24'965
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>272'446</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>1'606'980</b>

# Vontobel Fund - US Dollar Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							<b>Japan</b>								
<b>Obligationen</b>							<b>Japan</b>								
<b>China</b>							<b>Japan</b>								
1'500'000	USD	New Development Bank	0.625%	22.07.24	1'429'356	2.90	1'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation	3.000%	29.05.24	980'320	1.99		
<b>Total - China</b>						<b>2.90</b>	500'000	USD	Toyota	0.681%	25.03.24	486'480	0.99		
<b>Total - China</b>						<b>1'429'356</b>	<b>2.90</b>	<b>Total - Japan</b>						<b>1'466'800</b>	<b>2.98</b>
<b>Deutschland</b>							<b>Kanada</b>								
1'000'000	USD	FMS Wertmanagement	0.375%	06.05.24	966'070	1.96	500'000	USD	Bank of Nova Scotia	0.400%	15.09.23	499'045	1.01		
750'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	4.125%	27.03.25	738'008	1.50	500'000	USD	Bank of Nova Scotia	0.650%	31.07.24	477'595	0.97		
1'000'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	1.375%	27.01.25	946'930	1.92	1'500'000	USD	Royal Bank of Canada	FRN	21.01.25	1'494'465	3.03		
<b>Total - Deutschland</b>						<b>2'651'008</b>	<b>5.38</b>	<b>Total - Kanada</b>						<b>2'471'105</b>	<b>5.01</b>
<b>Elfenbeinküste</b>							<b>Niederlande</b>								
1'000'000	USD	Agence Française de Developpement	3.000%	20.09.23	999'140	2.03	1'200'000	USD	ING Groep	FRN	02.10.23	1'200'180	2.44		
<b>Total - Elfenbeinküste</b>						<b>999'140</b>	<b>2.03</b>	<b>Total - Niederlande</b>						<b>1'200'180</b>	<b>2.44</b>
<b>Frankreich</b>							<b>Nigeria</b>								
1'000'000	USD	BNP Paribas	3.800%	10.01.24	992'290	2.01	1'000'000	USD	Africa Finance	3.875%	13.04.24	983'640	2.00		
1'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	4.000%	25.01.26	980'640	1.99	<b>Total - Nigeria</b>						<b>983'640</b>	<b>2.00</b>	
750'000	USD	Council of Europe Development Bank	3.750%	25.05.26	731'813	1.49	<b>Total - Philippinen</b>						<b>986'780</b>	<b>2.00</b>	
<b>Total - Frankreich</b>						<b>2'704'743</b>	<b>5.49</b>	<b>Total - Philippinen</b>						<b>986'780</b>	<b>2.00</b>
<b>Italien</b>							<b>Schweden</b>								
1'500'000	USD	Eni	4.000%	12.09.23	1'499'565	3.04	2'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige	1.375%	08.05.24	1'943'320	3.94		
<b>Total - Italien</b>						<b>1'499'565</b>	<b>3.04</b>	<b>Total - Schweden</b>						<b>1'943'320</b>	<b>3.94</b>
<b>Singapur</b>							<b>Vereinigte Staaten</b>								
1'000'000	USD	Pfizer	4.650%	19.05.25	989'210	2.01	4'100'000	USD	Vereinigte Staaten	0.750%	31.03.26	3'720'429	7.55		
<b>Total - Singapur</b>						<b>989'210</b>	<b>2.01</b>	500'000	USD	American Honda Finance	1.500%	13.01.25	474'140	0.96	
<b>Total - Singapur</b>						<b>989'210</b>	<b>2.01</b>	1'000'000	USD	AT&T	0.900%	25.03.24	973'640	1.98	
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>4'668'013</b>	<b>9.49</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>4'668'013</b>	<b>9.49</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - US Dollar Money

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
2'000'000	USD	Bank of America	FRN	04.02.25	1'995'900	4.05					
522'000	USD	Citigroup	4.650%	12.06.24	515'955	1.05					
935'000	USD	Goldman Sachs	3.625%	20.02.24	925'463	1.88					
800'000	USD	Goldman Sachs	FRN	29.11.23	802'096	1.63					
500'000	USD	Hyundai Capital	5.800%	26.06.25	499'980	1.01					
250'000	USD	IBM	4.500%	06.02.26	246'010	0.50					
1'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	FRN	26.04.26	1'006'640	2.04					
500'000	USD	Morgan Stanley	5.479%	16.07.25	500'540	1.02					
500'000	USD	Nestlé	0.606%	14.09.24	476'020	0.97					
500'000	USD	Nestlé	5.250%	13.03.26	502'330	1.02					
500'000	USD	Omnicom Group	3.650%	01.11.24	488'395	0.99					
500'000	USD	Procter & Gamble	4.100%	26.01.26	493'240	1.00					
1'000'000	USD	Toyota Motor	FRN	13.09.24	998'480	2.03					
500'000	USD	Verizon Communications	0.750%	22.03.24	486'715	0.99					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>15'105'973</b>	<b>30.67</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>34'430'820</b>	<b>69.89</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>34'430'820</b>	<b>69.89</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Frankreich</b>											
1'000'000	USD	Agence Française de Développement	1.375%	21.01.25	945'940	1.92					
500'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	FRN	13.07.26	501'915	1.02					
1'500'000	USD	Dexia Credit Local	0.500%	16.07.24	1'435'560	2.91					
2'000'000	USD	Société Générale	FRN	21.01.26	1'985'420	4.03					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>4'868'835</b>	<b>9.88</b>					
<b>Italien</b>											
400'000	USD	Cassa Depositi e Prestiti	5.750%	05.05.26	394'676	0.80					
250'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000%	21.11.25	253'868	0.52					
<b>Total - Italien</b>					<b>648'544</b>	<b>1.32</b>					
<b>Japan</b>											
1'000'000	USD	JFM	1.500%	27.01.25	945'540	1.92					
<b>Total - Japan</b>					<b>945'540</b>	<b>1.92</b>					
<b>Kanada</b>											
500'000	USD	Bank of Montreal	FRN	08.03.24	500'615	1.02					
800'000	USD	Toronto-Dominion Bank	FRN	10.09.24	797'696	1.62					
<b>Total - Kanada</b>					<b>1'298'311</b>	<b>2.64</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
300'000	USD	Bank of America	FRN	02.04.26	301'929	0.61					
500'000	USD	BMW US Capital	FRN	01.04.25	503'124	1.02					
500'000	USD	Goldman Sachs Group	2.550%	23.05.24	485'048	0.98					
500'000	USD	Goldman Sachs Group	FRN	24.01.25	498'875	1.01					
1'500'000	USD	Inter-American Development Bank	FRN	12.04.27	1'497'330	3.04					
1'000'000	USD	Roche Holding	FRN	11.09.23	999'590	2.03					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>4'285'896</b>	<b>8.69</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
500'000	USD	NatWest Markets	FRN	22.03.25	503'673	1.02					
500'000	USD	UBS	FRN	09.08.24	498'690	1.01					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'002'363</b>	<b>2.03</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>13'049'489</b>	<b>26.48</b>					
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>13'049'489</b>	<b>26.48</b>					
<b>Total - Anlagen</b>					<b>47'480'309</b>	<b>96.37</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	165'611'079	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		155'872'884
	Bankguthaben		5'938'690
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'639
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		773'432
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		384'228
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		360'699
	<b>Total Aktiva</b>		<b>163'331'572</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		90
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		249'815
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'025'173
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		167
	5 Service Fee		20'956
	4 „Taxe d'abonnement“		6'116
	3.a Management Fee		33'413
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		1'572
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'337'302</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>160'994'270</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		167'056'023
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		915'316
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'796'486
	Termingeschäften		9'617
	Devisentermingeschäften		395'761
	Swaps		24'428
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'871'708
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		538'117
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-356'439
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		347'293
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-68'980
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>1'729'891</b>
	Anteilszeichnungen		41'930'958
	Anteilsrücknahmen		-49'713'170
	12 Ausbezahlte Dividende		-9'432
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>160'994'270</b>



# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	135'059
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	1'543'418
	Sonstige Erträge	21
	<b>Total Erträge</b>	<b>1'678'498</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	439'199
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	24'152
	4 „Taxe d'abonnement“	37'932
	Bankzinsen	3'025
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	2'852
	5 Service Fee	212'933
	9 Sonstige Aufwendungen	43'089
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>763'182</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>915'316</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Deutschland</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>1'450'000</b> CAD Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.750% 17.03.25 901'114 0.56							
<b>Australien</b>						600'000 CHF Deutsche Bahn Finance 0.100% 01.12.25 577'800 0.36							
1'000'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia	0.113%	10.12.29	882'500	0.55	1'165'000	CHF	Deutsche Telekom	0.435%	06.02.32	1'030'443	0.64
1'300'000	CHF	Macquarie	1.285%	11.09.29	1'212'250	0.75	2'010'000	CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.500%	25.08.25	2'046'180	1.27
750'000	CHF	Trans Queen	1.000%	08.12.25	730'125	0.45	500'000	EUR	Allianz	2.241%	07.07.45	455'424	0.28
<b>Total - Australien</b>					<b>2'824'875</b>	<b>1.75</b>	<b>Total - Deutschland</b>					<b>5'010'961</b>	<b>3.11</b>
<b>Belgien</b>						<b>Finnland</b>							
800'000	EUR	Barry Callebaut	2.375%	24.05.24	757'499	0.47	2'000'000	CHF	Municipality Finance	2.375%	30.03.26	2'034'000	1.26
<b>Total - Belgien</b>					<b>757'499</b>	<b>0.47</b>	400'000	CHF	Nordea Bank	0.125%	02.06.26	379'400	0.24
<b>Bolivariische Republik Venezuela</b>						<b>1'355'000</b> CHF Nordic Investment Bank FRN 31.12.99 528'450 0.33							
1'200'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.450%	24.02.27	1'125'600	0.70	<b>Total - Finnland</b>					<b>2'941'850</b>	<b>1.83</b>
450'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.700%	04.09.25	437'175	0.27	<b>Frankreich</b>						
<b>Total - Bolivariische Republik Venezuela</b>					<b>1'562'775</b>	<b>0.97</b>	500'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	1.500%	01.06.27	486'500	0.30
<b>Chile</b>						500'000 CHF Banque Federative du Credit Mutuel 2.300% 30.01.27 501'000 0.31							
750'000	CHF	Banco de Chile	0.250%	05.12.24	730'275	0.45	500'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	2.730%	11.07.30	513'000	0.32
500'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.385%	15.12.26	462'500	0.29	600'000	CHF	Banque Postale	2.773%	12.07.27	612'600	0.38
500'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.400%	22.11.24	487'500	0.30	600'000	CHF	Banque Postale	2.828%	12.07.30	617'700	0.38
500'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.599%	26.04.27	463'000	0.29	600'000	CHF	BNP Paribas	0.300%	15.10.27	552'300	0.34
1'000'000	CHF	Scotiabank	0.385%	22.07.26	933'500	0.58	400'000	CHF	BNP Paribas	2.893%	27.09.29	407'000	0.25
<b>Total - Chile</b>					<b>3'076'775</b>	<b>1.91</b>	500'000	CHF	BPCE	2.383%	12.06.26	502'000	0.31
<b>Dänemark</b>						500'000 CHF BPCE 2.655% 12.06.30 508'750 0.32							
2'000'000	CHF	KommunalKredit	2.875%	13.10.31	2'194'000	1.36	745'000	CHF	Compagnie de Financement Foncier	1.838%	18.07.30	746'863	0.46
400'000	EUR	Orsted	3.625%	01.03.26	382'277	0.24	750'000	CHF	Credit Agricole	1.460%	01.07.27	729'000	0.45
500'000	EUR	Orsted	3.750%	01.03.30	477'199	0.30	500'000	CHF	Engie	2.490%	04.07.31	511'000	0.32
<b>Total - Dänemark</b>					<b>3'053'476</b>	<b>1.90</b>	400'000	CHF	Engie	2.340%	04.01.27	404'000	0.25
						500'000 CHF SNCF 0.227% 18.06.30 451'000 0.28							
						1'000'000 CHF SNCF 1.985% 28.06.33 1'020'500 0.63							
						1'000'000 CHF SNCF Réseau 2.625% 10.03.31 1'060'500 0.66							
						1'700'000 CHF SNCF Réseau 3.250% 30.06.32 1'903'150 1.18							
						1'000'000 CHF Total Capital 0.288% 13.07.26 961'000 0.60							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
1'000'000	CHF	Total Capital	1.000%	29.08.24	991'500	0.62					
200'000	EUR	La Poste	0.625%	21.10.26	174'224	0.11					
100'000	EUR	Orange	1.250%	07.07.27	88'486	0.05					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>13'742'073</b>	<b>8.52</b>					
<b>Honduras</b>											
800'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.170%	29.09.31	677'200	0.42					
<b>Total - Honduras</b>					<b>677'200</b>	<b>0.42</b>					
<b>Japan</b>											
1'000'000	EUR	NTT Leasing	0.010%	03.03.25	905'144	0.56					
<b>Total - Japan</b>					<b>905'144</b>	<b>0.56</b>					
<b>Jersey</b>											
600'000	CHF	Heathrow Funding	0.450%	15.10.26	568'200	0.35					
<b>Total - Jersey</b>					<b>568'200</b>	<b>0.35</b>					
<b>Kanada</b>											
500'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.283%	03.02.27	467'500	0.29					
500'000	CHF	New Brunswick Provinz	0.200%	07.11.31	444'250	0.28					
600'000	CHF	Province of Alberta	0.375%	07.02.29	560'700	0.35					
150'000	CHF	Province of Manitoba	0.800%	15.03.39	130'725	0.08					
1'000'000	CHF	Province of Quebec	0.030%	18.06.31	883'000	0.55					
500'000	CHF	Province of Quebec	2.040%	09.05.33	517'500	0.32					
1'000'000	CHF	Royal Bank of Canada	0.400%	05.10.26	954'500	0.59					
2'500'000	CHF	Scotiabank	0.200%	19.11.25	2'406'249	1.49					
700'000	USD	Kanada	2.875%	28.04.25	597'186	0.37					
950'000	USD	Bank of Nova Scotia	0.400%	15.09.23	837'485	0.52					
1'500'000	USD	Royal Bank of Canada	1.150%	14.07.26	1'178'662	0.73					
<b>Total - Kanada</b>					<b>8'977'757</b>	<b>5.57</b>					
<b>Liechtenstein</b>											
800'000	CHF	LGT Bank	0.200%	04.11.30	694'000	0.43					
400'000	CHF	LGT Bank	0.450%	29.07.31	344'600	0.21					
500'000	CHF	Liechtensteinische Landesbank	0.125%	28.05.26	473'250	0.29					
<b>Total - Liechtenstein</b>					<b>1'511'850</b>	<b>0.93</b>					
<b>Luxemburg</b>											
1'175'000	CHF	European Investment Bank	1.375%	21.02.28	1'168'538	0.73					
4'000'000	CHF	European Investment Bank	1.500%	02.08.24	3'994'399	2.48					
2'000'000	CHF	European Investment Bank	2.625%	11.02.25	2'028'400	1.26					
400'000	CHF	European Investment Bank	1.460%	18.07.33	401'200	0.25					
500'000	EUR	Becton	1.208%	04.06.26	448'119	0.28					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>8'040'656</b>	<b>5.00</b>					
<b>Neuseeland</b>											
500'000	CHF	ASB Bank	2.503%	20.12.28	503'250	0.31					
450'000	CHF	ASB Finance	0.118%	29.06.28	404'550	0.25					
400'000	CHF	Auckland Council	1.660%	18.10.27	399'800	0.25					
850'000	CHF	Transpower New Zealand	0.020%	16.12.27	782'000	0.49					
<b>Total - Neuseeland</b>					<b>2'089'600</b>	<b>1.30</b>					
<b>Niederlande</b>											
1'000'000	CHF	ABN Amro	0.300%	18.12.24	977'200	0.61					
995'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	1.250%	30.04.24	991'816	0.62					
2'000'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	2.500%	21.07.25	2'030'000	1.26					
600'000	CHF	Coooperatieve Rabobank UA	0.250%	25.11.27	553'200	0.34					
400'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.200%	15.12.26	368'200	0.23					
500'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.550%	16.04.29	435'500	0.27					
500'000	CHF	Digital Intrepid Holding	1.700%	30.03.27	481'750	0.30					
3'000'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0.875%	22.09.26	2'924'999	1.82					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
1'000'000	CHF	Niederlandse Waterschapsbank	1.250%	09.08.24	995'400	0.62					
2'400'000	CHF	Niederlandse Waterschapsbank	1.375%	13.09.27	2'377'200	1.48					
950'000	EUR	Mondelez International	0.000%	22.09.26	818'468	0.51					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>12'953'733</b>	<b>8.06</b>					
<b>Norwegen</b>											
900'000	CHF	SpareBank 1 Nord- Norge	0.125%	11.12.25	858'600	0.53					
600'000	CHF	SpareBank 1 Nord- Norge	2.700%	20.03.29	600'900	0.37					
700'000	CHF	Sparebk1Boligkr 1	0.508%	06.04.27	666'750	0.41					
<b>Total - Norwegen</b>					<b>2'126'250</b>	<b>1.31</b>					
<b>Österreich</b>											
650'000	CHF	Erste Bank	0.250%	02.10.28	579'800	0.36					
750'000	CHF	Hypo Vorarlberg	0.125%	03.09.29	649'125	0.40					
4'600'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2.625%	22.11.24	4'646'919	2.89					
1'070'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2.875%	25.02.30	1'154'530	0.72					
<b>Total - Österreich</b>					<b>7'030'374</b>	<b>4.37</b>					
<b>Panama</b>											
800'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	0.250%	04.02.26	696'882	0.43					
<b>Total - Panama</b>					<b>696'882</b>	<b>0.43</b>					
<b>Philippinen</b>											
1'300'000	CHF	Asian Development Bank	0.800%	06.07.27	1'263'600	0.78					
1'350'000	CHF	Asian Development Bank	2.750%	12.02.30	1'452'600	0.90					
460'000	CHF	Asian Development Bank	1.553%	03.08.33	465'520	0.29					
<b>Total - Philippinen</b>					<b>3'181'720</b>	<b>1.97</b>					
<b>Schweden</b>											
1'000'000	CHF	Akademiska	0.250%	17.11.25	967'000	0.60					
700'000	CHF	Akademiska	0.650%	08.02.44	556'850	0.35					
1'825'000	CHF	Laensfoersaekringar Hypotek	0.875%	16.09.24	1'805'290	1.12					
150'000	EUR	Swedbank	0.750%	05.05.25	136'006	0.08					
<b>Total - Schweden</b>					<b>3'465'146</b>	<b>2.15</b>					
<b>Schweiz</b>											
1'800'000	CHF	Banque Cantonale Vaudoise	0.250%	28.11.25	1'734'300	1.08					
1'850'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank	0.050%	28.01.31	1'628'000	1.01					
800'000	CHF	Basler Kantonalbank	0.125%	10.09.32	692'800	0.43					
800'000	CHF	Bell Food Group AG	1.550%	16.05.29	772'000	0.48					
1'000'000	CHF	BLS AG	0.400%	12.12.28	940'000	0.58					
400'000	CHF	BLS AG	2.000%	26.07.34	414'800	0.26					
2'400'000	CHF	Cembra Money Bank	0.000%	09.07.26	2'215'200	1.38					
1'200'000	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	0.010%	06.10.28	1'095'600	0.68					
1'200'000	CHF	EGW	0.375%	27.05.30	1'111'800	0.69					
500'000	CHF	EGW	0.600%	14.09.35	447'250	0.28					
1'500'000	CHF	EGW	1.250%	15.06.27	1'481'250	0.92					
2'700'000	CHF	Emmi Finanz	0.375%	01.12.31	2'398'950	1.49					
1'000'000	CHF	Engadiner Kraftwerke	0.450%	02.03.29	938'000	0.58					
700'000	CHF	Genf Kanton	0.050%	15.11.29	638'050	0.40					
1'000'000	CHF	Genf Kanton	0.250%	29.11.27	945'500	0.59					
700'000	CHF	Grande Dixence	1.700%	12.07.29	684'950	0.43					
1'200'000	CHF	Graubuenden Kanton	0.250%	26.11.27	1'137'600	0.71					
2'600'000	CHF	Graubündner Kantonalbank	0.100%	07.12.29	2'338'700	1.45					
1'175'000	CHF	Holcim Helvetia Finance AG	0.375%	19.10.26	1'121'538	0.70					
1'520'000	CHF	Kinderspital	0.250%	28.07.28	1'393'080	0.87					
1'200'000	CHF	Kraftwerke Oberhasli	1.875%	21.02.25	1'195'680	0.74					
2'470'000	CHF	KTSP Winterthur	0.000%	30.09.31	2'069'860	1.29					
500'000	CHF	Mobimo Holding	0.250%	19.03.27	464'750	0.29					
500'000	CHF	Nant de Drance	0.875%	23.05.29	467'500	0.29					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)		
150'000	CHF	Nant de Drance	1.250%	25.06.27	145'050	0.09	1'000'000	CHF	Zürich Kanton	0.000%	27.06.25	972'000	0.60
565'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0.250%	18.01.27	537'372	0.33	300'000	CHF	Zürich Versicherungs- Gesellschaft	0.000%	26.08.31	259'950	0.16
1'500'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0.375%	21.01.30	1'380'600	0.86	200'000	EUR	UBS Group Funding	0.250%	24.02.28	161'208	0.10
300'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000%	21.06.28	276'840	0.17	<b>Total - Schweiz</b>					<b>47'819'622</b>	<b>29.72</b>
6'300'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.100%	05.05.31	5'578'019	3.46	<b>Slowakei</b>						
500'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.125%	02.08.30	450'000	0.28	1'000'000	EUR	Slowakei	3.375%	15.11.24	958'607	0.60
700'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.125%	20.06.31	621'250	0.39	<b>Total - Slowakei</b>					<b>958'607</b>	<b>0.60</b>
100'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.125%	19.12.31	88'050	0.05	<b>Spanien</b>						
1'000'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.500%	19.05.28	945'100	0.59	400'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.125%	27.08.26	374'000	0.23
400'000	CHF	PSP Swiss Property	0.200%	04.02.31	343'400	0.21	500'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.770%	28.11.28	509'250	0.32
600'000	CHF	PSP Swiss Property	0.550%	04.02.28	558'900	0.35	700'000	CHF	Banco Santander	1.328%	10.06.25	688'800	0.43
600'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.178%	15.01.27	562'800	0.35	1'205'000	CHF	Cellnex Finance	0.935%	26.03.26	1'162'223	0.72
400'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.183%	11.11.25	386'400	0.24	<b>Total - Spanien</b>					<b>2'734'273</b>	<b>1.70</b>
1'200'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.500%	11.11.28	1'090'200	0.68	<b>Vereinigte Staaten</b>						
1'000'000	CHF	Romande Energie	2.625%	15.07.37	1'061'500	0.66	900'000	AUD	National Australia Bank	FRN	18.11.30	515'878	0.32
450'000	CHF	Stiftung Kantonsspital	0.150%	08.07.30	395'775	0.25	3'000'000	CAD	International Bank for Reconstruction and Development	0.875%	28.09.27	1'707'596	1.06
1'200'000	CHF	Swiss Prime Site	0.325%	16.01.25	1'167'000	0.72	2'400'000	CHF	Coca-Cola Funding	1.000%	02.10.28	2'314'800	1.44
850'000	CHF	Swissgrid	0.000%	30.06.26	806'650	0.50	700'000	CHF	MetLife Global Funding	0.125%	25.09.28	628'250	0.39
1'600'000	CHF	Swissgrid	0.150%	30.06.34	1'306'400	0.81	750'000	CHF	MetLife Global Funding	0.150%	25.09.29	660'000	0.41
500'000	CHF	Tessin Kanton	0.400%	27.06.44	398'000	0.25	600'000	CHF	Mondelez International	1.125%	30.12.25	589'800	0.37
							500'000	CHF	National Australia Bank	0.065%	29.01.29	448'750	0.28
							800'000	CHF	Southern California Gas	FRN	31.12.99	316'400	0.20
							570'000	CHF	Standard Oil	1.375%	31.12.99	230'850	0.14
							500'000	EUR	Coca-Cola	0.125%	15.03.29	400'945	0.25
							1'000'000	EUR	McDonald's	0.625%	29.01.24	945'387	0.59
							<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>8'758'656</b>	<b>5.45</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)			
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Schweden</b>								
700'000	CHF	Bank NewZeland International	0.111%	24.07.28	630'350	0.39	240'000	USD	Kommuninvest I Sverige	2.875%	03.07.24	207'230	0.13	
400'000	CHF	Credit Agricole	0.550%	14.12.26	379'200	0.24	<b>Total - Schweden</b>							
500'000	CHF	Credit Agricole	0.128%	27.07.28	452'000	0.28						<b>207'230</b>	<b>0.13</b>	
1'200'000	CHF	Lloyds Banking Group	2.745%	02.02.27	1'206'600	0.75	<b>Vereinigte Staaten</b>							
1'000'000	CHF	NatWest Markets	0.898%	04.04.25	979'500	0.61	475'000	CHF	Equinix	2.875%	12.09.28	477'480	0.30	
450'000	CHF	UBS	0.150%	29.06.28	409'500	0.25	600'000	USD	Komatsu	0.849%	09.09.23	529'579	0.33	
500'000	CHF	UBS	2.385%	09.05.25	502'000	0.31	1'000'000	USD	Rabobank New York FRN Branch		10.01.25	881'175	0.55	
600'000	CHF	UBS	2.330%	14.11.25	602'400	0.37						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>	<b>1'888'234</b>	<b>1.18</b>
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>5'161'550</b>	<b>3.20</b>								
<b>Total - Obligationen</b>					<b>150'627'504</b>	<b>93.55</b>	<b>Vereinigtes Königreich</b>							
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>150'627'504</b>	<b>93.55</b>	200'000	USD	NatWest Group	7.472%	10.11.26	181'835	0.11	
							<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>181'835</b>	<b>0.11</b>	
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							<b>Total - Obligationen</b>					<b>5'245'380</b>	<b>3.27</b>	
<b>Obligationen</b>							<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>5'245'380</b>	<b>3.27</b>
<b>Australien</b>							<b>Total - Anlagen</b>						<b>155'872'884</b>	<b>96.82</b>
750'000	CHF	National Australia Bank	2.201%	12.04.29	750'870	0.47								
<b>Total - Australien</b>					<b>750'870</b>	<b>0.47</b>								
<b>Finnland</b>														
1'000'000	AUD	NIB	4.100%	08.06.28	564'046	0.35								
<b>Total - Finnland</b>					<b>564'046</b>	<b>0.35</b>								
<b>Österreich</b>														
800'000	CHF	Hypo Vorarlberg	1.875%	13.09.30	804'856	0.50								
<b>Total - Österreich</b>					<b>804'856</b>	<b>0.50</b>								
<b>Peru</b>														
1'000'000	USD	Fondo Mivivienda	4.625%	12.04.27	848'309	0.53								
<b>Total - Peru</b>					<b>848'309</b>	<b>0.53</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Green Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	45'539'695	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		42'171'785
	Bankguthaben		448'348
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		40'019
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		402'022
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		37'829
	2.j Sonstige Aktiva		1'397
	<b>Total Aktiva</b>		<b>43'101'400</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		74'309
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		23'426
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		9'000
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		75'391
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		58'106
	5 Service Fee		9'823
	4 „Taxe d'abonnement“		2'419
	3.a Management Fee		11'474
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		4'082
	<b>Total Passiva</b>		<b>268'030</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>42'833'370</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		39'278'061
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		410'209
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		4'631'473
	Termingeschäften		-33'863
	Devisentermingeschäften		-126'501
	Swaps		-58'106
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-5'734'217
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		281'842
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'945
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-534'129
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		33'181
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-1'132'056</b>
	Anteilszeichnungen		16'978'660
	Anteilsrücknahmen		-12'267'618
	12 Ausbezahlte Dividende		-23'677
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>42'833'370</b>

# Vontobel Fund - Green Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	10'805
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	687'472
	Sonstige Erträge	495
	<b>Total Erträge</b>	<b>698'772</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	130'915
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	18'573
	4 „Taxe d'abonnement“	14'291
	Bankzinsen	309
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	23'861
	5 Service Fee	66'664
	9 Sonstige Aufwendungen	33'950
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>288'563</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>410'209</b>



# Vontobel Fund - Green Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Japan</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Japan</b>							
<b>Belgien</b>						<b>Japan</b>							
1'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.625%	18.01.33	987'320	2.31	500'000	EUR	East Japan Railway	4.110%	22.02.43	486'505	1.14
125'000	EUR	European Union	0.400%	04.02.37	87'308	0.20	<b>Total - Japan</b>					<b>486'505</b>	<b>1.14</b>
2'750'000	EUR	European Union	1.250%	04.02.43	1'941'939	4.54	<b>Liechtenstein</b>						
<b>Total - Belgien</b>					<b>3'016'567</b>	<b>7.05</b>	<b>Liechtenstein</b>						
<b>Dänemark</b>						<b>Liechtenstein</b>							
4'000'000	DKK	Dänemark	0.000%	15.11.31	434'405	1.01	500'000	EUR	Swiss Life	0.500%	15.09.31	375'105	0.88
1'000'000	EUR	Orsted	3.250%	13.09.31	952'360	2.22	<b>Total - Liechtenstein</b>					<b>375'105</b>	<b>0.88</b>
250'000	EUR	Orsted	3.625%	01.03.26	249'233	0.58	<b>Luxemburg</b>						
250'000	EUR	Orsted	3.750%	01.03.30	248'895	0.58	1'250'000	EUR	European Investment Bank	0.000%	15.11.27	1'105'300	2.58
700'000	EUR	Orsted	4.125%	01.03.35	701'407	1.64	1'525'000	EUR	European Investment Bank	0.050%	15.11.29	1'276'623	2.98
200'000	GBP	Orsted	5.125%	13.09.34	219'355	0.51	1'000'000	USD	European Investment Bank	1.625%	13.05.31	765'099	1.79
<b>Total - Dänemark</b>					<b>2'805'655</b>	<b>6.54</b>	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>3'147'022</b>	<b>7.35</b>
<b>Deutschland</b>						<b>Niederlande</b>							
1'500'000	EUR	E.ON	0.600%	01.10.32	1'149'900	2.68	500'000	EUR	Alliander	0.375%	10.06.30	413'790	0.97
1'000'000	EUR	E.ON	0.875%	18.10.34	748'730	1.75	1'250'000	EUR	Alliander	0.875%	24.06.32	1'019'525	2.38
1'250'000	EUR	E.ON	1.625%	29.03.31	1'089'963	2.54	500'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1.875%	21.09.29	449'990	1.05
1'200'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.000%	15.09.28	1'035'336	2.42	500'000	EUR	Iberdrola International	1.450%	31.12.99	435'770	1.02
<b>Total - Deutschland</b>					<b>4'023'929</b>	<b>9.39</b>	600'000	EUR	Iberdrola International	1.825%	31.12.99	469'602	1.10
<b>Frankreich</b>						<b>Niederlande</b>							
400'000	EUR	Axa	1.375%	07.10.41	310'488	0.72	1'000'000	EUR	Tennet	2.374%	31.12.99	947'890	2.21
400'000	EUR	CNP Assurances	2.000%	27.07.50	324'668	0.76	1'250'000	EUR	Tennet	2.750%	17.05.42	1'092'825	2.55
200'000	EUR	Engie	1.500%	31.12.99	166'852	0.39	1'500'000	USD	Energias de Portugal Finance	1.710%	24.01.28	1'179'712	2.75
700'000	EUR	Engie	1.875%	31.12.99	537'012	1.25	<b>Total - Niederlande</b>					<b>6'009'104</b>	<b>14.03</b>
<b>Total - Frankreich</b>					<b>1'339'020</b>	<b>3.12</b>	<b>Österreich</b>						
<b>Italien</b>						<b>Österreich</b>							
500'000	EUR	Acea	0.250%	28.07.30	391'815	0.91	2'000'000	EUR	Verbund	0.900%	01.04.41	1'349'040	3.15
2'100'000	EUR	Credit Agricole Italia	0.125%	15.03.33	1'496'921	3.50	500'000	EUR	Verbund	1.500%	20.11.24	487'450	1.14
1'000'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.375%	31.12.99	864'440	2.02	<b>Total - Österreich</b>					<b>1'836'490</b>	<b>4.29</b>
<b>Total - Italien</b>					<b>2'753'176</b>	<b>6.43</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Green Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)	
<b>Portugal</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>						
300'000	EUR	Energias de Portugal	1.500% 14.03.82	257'151	0.60	500'000	EUR	National Grid	3.875% 16.01.29	497'230	1.16	
500'000	EUR	Energias de Portugal	1.700% 20.07.80	462'130	1.08	750'000	EUR	Scottish & Southern Energy	2.875% 01.08.29	714'593	1.67	
600'000	EUR	Energias de Portugal	1.875% 02.08.81	536'970	1.25	500'000	GBP	Scottish Hydro-Electric Transmission PLC	1.500% 24.03.28	489'418	1.14	
<b>Total - Portugal</b>				<b>1'256'251</b>	<b>2.93</b>	700'000	GBP	Scottish Hydro-Electric Transmission PLC	2.125% 24.03.36	557'056	1.30	
<b>Schweiz</b>						300'000	GBP	Scottish Hydro-Electric Transmission PLC	2.250% 27.09.35	247'172	0.58	
1'000'000	EUR	Eurofima	0.010% 23.06.28	858'660	2.00	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>2'505'469</b>	<b>5.85</b>
125'000	EUR	Eurofima	0.150% 10.10.34	89'699	0.21	<b>Total - Obligationen</b>					<b>39'976'384</b>	<b>93.34</b>
1'000'000	EUR	Eurofima	0.250% 09.02.24	984'800	2.30	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>39'976'384</b>	<b>93.34</b>
<b>Total - Schweiz</b>				<b>1'933'159</b>	<b>4.51</b>	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Spanien</b>						<b>Obligationen</b>						
1'000'000	EUR	Acciona	0.375% 07.10.27	879'170	2.05	<b>Dänemark</b>						
1'800'000	EUR	Acciona	1.375% 26.01.32	1'489'517	3.49	1'250'000	EUR	Orsted	5.250% 08.12.22(5)	1'229'513	2.87	
1'000'000	EUR	Acciona	3.750% 25.04.30	980'330	2.29	<b>Total - Dänemark</b>					<b>1'229'513</b>	<b>2.87</b>
2'000'000	EUR	Madrid	0.160% 30.07.28	1'713'739	4.01	<b>Italien</b>						
500'000	EUR	Red Electrica	0.375% 24.07.28	438'600	1.02	1'250'000	EUR	ERG	0.875% 15.09.31	965'888	2.25	
1'300'000	EUR	Red Electrica	0.500% 24.05.33	1'012'050	2.36	<b>Total - Italien</b>					<b>965'888</b>	<b>2.25</b>
600'000	EUR	Red Electrica	4.625% 31.12.99	593'058	1.38	<b>Total - Obligationen</b>					<b>2'195'401</b>	<b>5.12</b>
<b>Total - Spanien</b>				<b>7'106'464</b>	<b>16.60</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2'195'401</b>	<b>5.12</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Anlagen</b>						
500'000	USD	Verizon Communications	1.500% 18.09.30	359'852	0.84						<b>42'171'785</b>	<b>98.46</b>
750'000	USD	Verizon Communications	2.850% 03.09.41	471'214	1.10							
800'000	USD	Verizon Communications	3.875% 01.03.52	551'402	1.29							
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>1'382'468</b>	<b>3.23</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(5) 08.12.3022.

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	<b>1'730'573'229</b>	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'564'413'676
	Bankguthaben		50'105'584
	Forderungen aus Devisen		1'046'160
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		572'666
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		20'831'156
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		7'087'641
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		1'051'891
	<b>Total Aktiva</b>		<b>1'645'108'774</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		34'529'374
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'885'887
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5'500'000
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'043'153
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		2'260'906
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		35'560
	5 Service Fee		234'423
	4 „Taxe d'abonnement“		53'524
	3.a Management Fee		868'326
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		23'328
	<b>Total Passiva</b>		<b>46'434'481</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1'598'674'293</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1'788'630'564
vom 1. September 2022 bis zum 31. August 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		34'831'586
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		29'375'229
	Termingeschäften		1'159'108
	Devisentermingeschäften		115'621
	Swaps		-5'069'891
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-47'199'183
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		7'586'341
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2'481'535
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-11'890'222
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		1'932'801
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>8'359'855</b>
	Anteilszeichnungen		488'211'920
	Anteilsrücknahmen		-683'396'427
	12 Ausbezahlte Dividende		-3'131'619
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1'598'674'293</b>

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	2'327'518
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	48'785'870
	Sonstige Erträge	4'215
	<b>Total Erträge</b>	<b>51'117'603</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	10'466'720
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	65'123
	4 „Taxe d'abonnement“	317'990
	Bankzinsen	1'281'224
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	1'010'496
	5 Service Fee	2'965'523
	9 Sonstige Aufwendungen	178'941
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>16'286'017</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>34'831'586</b>

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Australien</b>											
2'000'000	EUR	Rabobank	3.250%	31.12.99	1'683'440	0.11					
3'000'000	EUR	Scentre Management	2.250%	16.07.24	2'931'450	0.18					
<b>Total - Australien</b>					<b>4'614'890</b>	<b>0.29</b>					
<b>Belgien</b>											
4'000'000	EUR	Ageas	3.250%	02.07.49	3'468'080	0.22					
4'000'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	2'944'320	0.18					
2'000'000	EUR	Barry Callebaut	2.375%	24.05.24	1'975'460	0.12					
5'000'000	EUR	Belfius Bank	1.250%	06.04.34	4'016'450	0.25					
2'000'000	EUR	Belfius Bank	3.125%	11.05.26	1'935'820	0.12					
6'000'000	EUR	Belfius Bank	3.625%	31.12.99	4'526'880	0.28					
3'000'000	EUR	Belfius Bank	5.250%	19.04.33	2'969'490	0.19					
5'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	4'167'350	0.26					
2'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.625%	18.01.33	1'974'640	0.12					
5'000'000	EUR	KBC Group	0.750%	21.01.28	4'453'200	0.28					
12'000'000	EUR	Lonza Finance International	1.625%	21.04.27	11'196'000	0.70					
3'000'000	EUR	Lonza Finance International	3.875%	25.05.33	2'987'490	0.19					
<b>Total - Belgien</b>					<b>46'615'180</b>	<b>2.91</b>					
<b>Dänemark</b>											
2'750'000	EUR	ISS Global	0.875%	18.06.26	2'520'623	0.16					
2'800'000	EUR	ISS Global	1.250%	07.07.25	2'654'904	0.17					
2'250'000	EUR	ISS Global	1.500%	31.08.27	2'039'445	0.13					
3'000'000	EUR	Orsted	1.750%	09.12.19(5)	2'547'870	0.16					
3'000'000	EUR	Orsted	3.250%	13.09.31	2'857'080	0.18					
<b>Total - Dänemark</b>					<b>12'619'922</b>	<b>0.80</b>					
<b>Deutschland</b>											
7'000'000	EUR	Accentro Real Estate	5.625%	13.02.26	3'921'498	0.25					
9'000'000	EUR	Allianz	2.121%	08.07.50	7'480'710	0.47					
6'000'000	EUR	Allianz	2.241%	07.07.45	5'700'900	0.36					
4'000'000	EUR	Allianz	2.625%	31.12.99	2'823'640	0.18					
2'500'000	EUR	Commerzbank	4.000%	05.12.30	2'386'100	0.15					
3'000'000	EUR	Commerzbank	6.125%	31.12.99	2'722'020	0.17					
4'000'000	EUR	Commerzbank	6.500%	31.12.99	3'441'840	0.22					
2'500'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	1.600%	31.12.99	2'000'700	0.13					
3'000'000	EUR	Deutsche Bank	4.000%	24.06.32	2'702'100	0.17					
2'000'000	EUR	Deutsche Bank	5.000%	05.09.30	1'948'600	0.12					
5'000'000	EUR	Deutsche Bank	6.750%	31.12.99	4'124'700	0.26					
6'000'000	EUR	Kion Group	1.625%	24.09.25	5'709'540	0.36					
4'000'000	EUR	Peach Property Finance	4.375%	15.11.25	3'108'760	0.19					
4'200'000	EUR	Vonovia	0.250%	01.09.28	3'341'772	0.21					
1'000'000	EUR	Vonovia	0.750%	01.09.32	688'930	0.04					
2'500'000	EUR	Vonovia	1.375%	28.01.26	2'323'225	0.15					
5'000'000	EUR	Vonovia	1.625%	01.09.51	2'403'800	0.15					
7'000'000	EUR	Vonovia	5.000%	23.11.30	6'877'150	0.43					
4'000'000	EUR	ZF Finance	2.250%	03.05.28	3'430'120	0.21					
2'000'000	EUR	ZF Finance	2.750%	25.05.27	1'823'160	0.11					
3'800'000	EUR	ZF Finance	5.750%	03.08.26	3'838'798	0.24					
4'400'000	USD	Allianz	3.200%	31.12.99	3'097'047	0.19					
2'000'000	USD	Allianz	3.500%	31.12.99	1'554'466	0.10					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>77'449'576</b>	<b>4.86</b>					
<b>Finnland</b>											
1'700'000	EUR	Stora Enso	0.625%	02.12.30	1'312'281	0.08					
7'000'000	EUR	Stora Enso	2.500%	07.06.27	6'666'100	0.42					
10'000'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	9'629'176	0.60					
<b>Total - Finnland</b>					<b>17'607'557</b>	<b>1.10</b>					
<b>Frankreich</b>											
2'000'000	EUR	APRR	0.125%	18.01.29	1'673'240	0.10					
2'000'000	EUR	APRR	1.125%	09.01.26	1'895'240	0.12					
5'500'000	EUR	APRR	1.500%	17.01.33	4'616'315	0.29					
5'500'000	EUR	Axa	1.875%	10.07.42	4'208'655	0.26					
1'000'000	EUR	Axa	3.375%	06.07.47	950'690	0.06					
8'000'000	EUR	Axa	3.875%	31.12.99	7'737'840	0.48					
5'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.250%	29.06.28	4'239'650	0.27					
12'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.750%	15.03.29	10'501'800	0.66					
3'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.875%	16.06.32	2'837'280	0.18					
8'000'000	EUR	BNP Paribas	6.875%	31.12.99	7'737'360	0.48					
8'000'000	EUR	Bouygues	1.125%	24.07.28	7'177'440	0.45					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

- (1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.  
(5) 09.12.3019.

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
3'300'000	EUR	BPCE	0.500%	14.01.28	2'893'242	0.18	2'000'000	EUR	RCI Banque	2.000%	11.07.24	1'966'000	0.12
2'900'000	EUR	BPCE	0.750%	03.03.31	2'263'943	0.14	3'430'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	3'453'701	0.22
4'000'000	EUR	CNP Assurances	2.750%	05.02.29	3'664'400	0.23	2'000'000	EUR	RCI Banque	4.875%	21.09.28	2'021'800	0.13
8'500'000	EUR	CNP Assurances	4.000%	31.12.99	8'320'820	0.52	4'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	3'779'160	0.24
2'000'000	EUR	CNP Assurances	4.500%	10.06.47	1'962'240	0.12	2'000'000	EUR	Terega	0.875%	17.09.30	1'595'100	0.10
9'000'000	EUR	CNP Assurances	FRN	31.12.99	8'242'290	0.52	3'000'000	EUR	Total Capital	1.375%	04.10.29	2'657'370	0.17
5'000'000	EUR	Cofiroute	0.750%	09.09.28	4'404'050	0.28	9'000'000	EUR	TotalEnergies	1.625%	31.12.99	7'564'680	0.47
5'200'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	4'306'380	0.27	4'000'000	EUR	TotalEnergies	1.750%	31.12.99	3'900'200	0.24
2'000'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000%	17.07.30	1'645'160	0.10	1'000'000	EUR	TotalEnergies	2.125%	31.12.99	732'210	0.05
9'000'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	8'756'820	0.55	5'000'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France	2.200%	05.08.25	4'844'750	0.30
5'000'000	EUR	Electricite de France	2.000%	09.12.49	2'959'300	0.19	3'000'000	EUR	Valeo	1.000%	03.08.28	2'478'960	0.16
2'000'000	EUR	Electricite de France	2.625%	31.12.99	1'659'240	0.10	2'900'000	EUR	Valeo	5.375%	28.05.27	2'917'284	0.18
6'000'000	EUR	Electricite de France	4.000%	31.12.99	5'842'320	0.37	2'000'000	EUR	Vinci	0.500%	09.01.32	1'568'340	0.10
3'000'000	EUR	Electricite de France	7.500%	31.12.99	3'085'170	0.19	1'800'000	EUR	Vinci	1.625%	18.01.29	1'642'410	0.10
2'400'000	EUR	Engie	3.625%	11.01.30	2'372'664	0.15	2'000'000	USD	Axa	5.125%	17.01.47	1'778'892	0.11
2'700'000	EUR	Engie	4.000%	11.01.35	2'674'620	0.17	5'000'000	USD	BNP Paribas	7.750%	31.12.99	4'480'352	0.28
7'000'000	EUR	Gecina	1.000%	30.01.29	6'004'180	0.38	10'000'000	USD	Credit Agricole	8.125%	31.12.99	9'210'669	0.58
4'000'000	EUR	Gecina	1.500%	20.01.25	3'864'760	0.24	6'250'000	USD	Credit Agricole London Branch	4.750%	31.12.99	4'530'393	0.28
6'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	0.625%	16.09.28	4'996'260	0.31	7'000'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	4'428'507	0.28
1'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1.625%	27.11.27	904'780	0.06	2'000'000	USD	Electricite de France	5.625%	31.12.99	1'818'215	0.11
4'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1.625%	18.09.29	3'433'240	0.21	5'000'000	USD	Orange	5.375%	13.01.42	4'426'314	0.28
7'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250%	24.03.25	6'806'660	0.43	3'000'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	2'119'031	0.13
4'000'000	EUR	JC Decaux	1.625%	07.02.30	3'309'400	0.21	<b>Total - Frankreich</b>					<b>252'727'397</b>	<b>15.83</b>
3'000'000	EUR	Klepierre	1.625%	13.12.32	2'396'700	0.15	<b>Irland</b>						
4'000'000	EUR	Klepierre	1.875%	19.02.26	3'821'440	0.24	1'114'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250%	02.10.43	1'112'674	0.07
2'000'000	EUR	Klepierre	2.000%	12.05.29	1'793'280	0.11	4'700'000	EUR	Bank of Ireland	0.375%	10.05.27	4'223'890	0.26
6'000'000	EUR	Macif	0.625%	21.06.27	5'219'940	0.33	3'500'000	EUR	Bank of Ireland	1.875%	05.06.26	3'347'260	0.21
6'000'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	4'230'420	0.26	5'000'000	EUR	GE Capital European Funding	3.650%	23.08.32	4'884'600	0.31
4'000'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	2'891'680	0.18	5'500'000	EUR	Glencore Finance Europe	0.750%	01.03.29	4'465'065	0.28
2'000'000	EUR	Orange	1.250%	07.07.27	1'846'080	0.12	2'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.125%	10.03.28	1'723'000	0.11
8'700'000	EUR	Orange	5.375%	31.12.99	8'666'070	0.54	4'000'000	EUR	Ryanair	0.875%	25.05.26	3'681'760	0.23
							2'500'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	1.000%	22.09.33	1'856'700	0.12
							7'000'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	2.875%	15.01.26	6'789'860	0.42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
3'500'000	EUR	Vodafone Group	3.750%	02.12.34	3'406'410	0.21	4'000'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.375%	31.12.99	3'457'760	0.22
8'000'000	EUR	Zurich Finance Ireland	1.875%	17.09.50	6'518'160	0.41	6'000'000	EUR	Unicredit	0.925%	18.01.28	5'365'080	0.34
2'000'000	USD	Aercap Ireland	3.850%	29.10.41	1'370'323	0.09	4'000'000	EUR	Unicredit	1.250%	16.06.26	3'793'760	0.24
4'300'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	3'089'178	0.19	9'000'000	EUR	Unicredit	2.125%	24.10.26	8'533'440	0.53
<b>Total - Irland</b>					<b>46'468'880</b>	<b>2.91</b>	6'000'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	5'339'340	0.33
							4'800'000	EUR	Unicredit	5.850%	15.11.27	4'968'528	0.31
							<b>Total - Italien</b>					<b>160'854'909</b>	<b>10.09</b>
<b>Italien</b>													
2'000'000	EUR	Italien	4.400%	01.05.33	2'061'980	0.13	<b>Jersey</b>						
2'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	1.625%	02.02.29	1'756'960	0.11	4'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.500%	15.10.26	3'697'000	0.23
5'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	4.875%	10.07.33	4'948'450	0.31	15'000'000	EUR	Heathrow Funding	1.500%	11.02.30	12'835'950	0.80
6'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.124%	01.10.30	4'987'080	0.31	15'500'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	14.03.34	12'370'085	0.77
1'500'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.429%	14.07.31	1'246'395	0.08	4'000'000	EUR	Heathrow Funding	4.500%	11.07.33	3'998'800	0.25
6'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.125%	04.05.26	6'007'500	0.38	<b>Total - Jersey</b>					<b>32'901'835</b>	
1'700'000	EUR	Autostrade	1.625%	25.01.28	1'506'557	0.09	<b>Luxemburg</b>					<b>2.05</b>	
2'000'000	EUR	Autostrade	1.750%	01.02.27	1'845'380	0.12	9'000'000	EUR	Arena Luxembourg	1.875%	01.02.28	7'533'540	0.47
4'000'000	EUR	Autostrade	2.000%	04.12.28	3'518'600	0.22	7'000'000	EUR	Becton	1.208%	04.06.26	6'544'370	0.41
4'000'000	EUR	Autostrade	5.125%	14.06.33	4'013'480	0.25	6'000'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.213%	12.02.36	4'305'540	0.27
5'000'000	EUR	Banco BPM	0.875%	15.07.26	4'564'600	0.29	16'000'000	EUR	DH Europe Finance	0.450%	18.03.28	13'914'240	0.88
3'600'000	EUR	Enel	2.250%	31.12.99	3'174'804	0.20	6'000'000	EUR	DH Europe Finance	1.350%	18.09.39	4'166'220	0.26
8'000'000	EUR	Enel	3.500%	24.05.80	7'732'160	0.48	8'000'000	EUR	Holcim Finance	0.500%	23.04.31	6'088'000	0.38
2'400'000	EUR	Fincobank	0.500%	21.10.27	2'131'008	0.13	8'000'000	EUR	Holcim Finance	2.250%	26.05.28	7'506'080	0.47
7'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.350%	24.02.31	5'752'575	0.36	2'500'000	EUR	Holcim Finance	2.375%	09.04.25	2'436'900	0.15
3'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.375%	22.12.30	2'335'200	0.15	4'000'000	EUR	Prologis International Funding II	0.875%	09.07.29	3'234'440	0.20
6'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.750%	31.12.99	5'361'720	0.34	2'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625%	17.06.32	1'558'480	0.10
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.928%	15.09.26	3'930'440	0.25	2'500'000	EUR	Prologis International Funding II	1.876%	17.04.25	2'399'975	0.15
6'650'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.875%	19.05.30	6'719'626	0.42	3'750'000	EUR	Prologis International Funding II	3.125%	01.06.31	3'344'100	0.21
4'200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.184%	20.02.34	4'199'496	0.26	3'000'000	EUR	SES	0.875%	04.11.27	2'625'810	0.16
8'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	31.12.99	7'853'280	0.49	5'000'000	EUR	SES	2.000%	02.07.28	4'519'250	0.28
2'500'000	EUR	Mediobanca	0.750%	15.07.27	2'210'475	0.14	4'500'000	EUR	SES	3.500%	14.01.29	4'282'110	0.27
2'500'000	EUR	Mediobanca	0.875%	15.01.26	2'334'925	0.15	9'000'000	EUR	Telecom Italia Finance	7.750%	24.01.33	9'610'200	0.60
7'000'000	EUR	Mediobanca	1.125%	23.04.25	6'662'250	0.42							
2'000'000	EUR	Mediobanca	1.625%	07.01.25	1'932'340	0.12							
10'000'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	9'214'900	0.58							
10'000'000	EUR	Snam	0.750%	17.06.30	8'109'800	0.51							
9'000'000	EUR	Snam	0.875%	25.10.26	8'253'450	0.52							
500'000	EUR	Telecom Italia	1.625%	18.01.29	393'530	0.02							
3'500'000	EUR	Telecom Italia	2.375%	12.10.27	3'053'260	0.19							
2'000'000	EUR	Telecom Italia	5.250%	17.03.55	1'584'780	0.10							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
6'000'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	1.250%	24.03.33	4'515'480	0.28	4'000'000	EUR	Tennet	2.374%	31.12.99	3'791'560	0.24
3'000'000	USD	Telecom Italia	6.375%	15.11.33	2'437'232	0.15	3'000'000	EUR	VW International Finance	3.250%	18.11.30	2'793'090	0.17
2'000'000	USD	Telecom Italia Capital	7.200%	18.07.36	1'664'698	0.10	6'500'000	EUR	VW International Finance	4.250%	15.02.28	6'501'365	0.41
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>92'686'665</b>	<b>5.79</b>	8'500'000	EUR	VW International Finance	4.375%	15.05.30	8'459'795	0.53
<b>Niederlande</b>							4'000'000	EUR	VW International Finance	7.500%	31.12.99	4'039'704	0.25
5'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	3.248%	31.12.99	4'539'500	0.28	1'000'000	EUR	VW International Finance	7.875%	31.12.99	1'024'020	0.06
4'000'000	EUR	American Medical Systems Europe	1.625%	08.03.31	3'419'480	0.21	1'500'000	GBP	Innogy Finance	4.750%	31.01.34	1'597'775	0.10
9'000'000	EUR	CRH Funding	1.625%	05.05.30	7'861'140	0.49	<b>Total - Niederlande</b>					<b>133'655'392</b>	<b>8.33</b>
9'000'000	EUR	Enel Finance International	0.500%	17.06.30	7'172'730	0.45	<b>Portugal</b>						
10'000'000	EUR	Enel Finance International	1.125%	17.10.34	7'256'400	0.45	6'000'000	EUR	Portugal	1.650%	16.07.32	5'304'300	0.33
4'000'000	EUR	Enel Finance International EMTN	1.125%	16.09.26	3'721'800	0.23	17'000'000	EUR	Portugal	2.250%	18.04.34	15'425'800	0.97
5'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1.625%	26.01.26	4'761'750	0.30	4'000'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	2.375%	10.05.27	3'839'280	0.24
3'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance EMTN	1.500%	22.11.27	2'748'930	0.17	3'000'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700%	05.03.30	3'276'060	0.20
9'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.750%	29.03.24	8'988'570	0.56	3'600'000	EUR	Energias de Portugal	1.625%	15.04.27	3'352'392	0.21
3'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	4.500%	07.07.28	3'045'690	0.19	5'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.875%	14.03.82	3'912'650	0.24
7'000'000	EUR	ING Groep	4.125%	24.08.33	6'644'820	0.42	1'900'000	EUR	Energias de Portugal	3.875%	26.06.28	1'907'581	0.12
2'000'000	EUR	Innogy Finance	5.750%	14.02.33	2'295'440	0.14	3'500'000	EUR	Energias de Portugal	5.943%	23.04.83	3'469'515	0.22
3'000'000	EUR	Koninklijke KPN	6.000%	31.12.99	3'053'130	0.19	<b>Total - Portugal</b>					<b>40'487'578</b>	<b>2.53</b>
8'000'000	EUR	Rabobank	4.625%	31.12.99	7'329'040	0.46	<b>Schweiz</b>						
3'400'000	EUR	Rabobank	4.875%	31.12.99	2'879'188	0.18	1'000'000	CHF	Swiss Life	2.125%	30.09.41	926'317	0.06
6'500'000	EUR	REN Finance	1.750%	18.01.28	5'979'350	0.37	3'500'000	CHF	Vontobel Holding	2.625%	31.12.99	3'329'732	0.21
10'000'000	EUR	Siemens Finance	3.375%	24.08.31	9'910'500	0.62	5'000'000	EUR	UBS Group	0.625%	18.01.33	3'578'400	0.22
2'500'000	EUR	Stellantis	0.625%	30.03.27	2'226'800	0.14	6'000'000	EUR	UBS Group	0.650%	14.01.28	5'286'240	0.33
1'500'000	EUR	Stellantis	1.250%	20.06.33	1'118'670	0.07	5'000'000	EUR	UBS Group	1.000%	24.06.27	4'533'650	0.28
2'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	4.375%	31.12.99	1'964'900	0.12	2'000'000	EUR	UBS Group	1.250%	17.07.25	1'944'920	0.12
4'500'000	EUR	Telefonica Emisiones	7.125%	31.12.99	4'633'335	0.29	5'000'000	EUR	UBS Group	7.750%	01.03.29	5'644'000	0.35
4'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	6.135%	31.12.99	3'896'920	0.24	6'000'000	GBP	UBS Group	7.000%	30.09.27	7'114'930	0.45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
2'200'000	USD	UBS Group	5.125%	15.05.24	2'003'706	0.13					
2'000'000	USD	UBS Group	5.125%	31.12.99	1'656'479	0.10					
2'000'000	USD	UBS Group 144A	6.537%	12.08.33	1'915'714	0.12					
<b>Total - Schweiz</b>					<b>37'934'088</b>	<b>2.37</b>					
<b>Spanien</b>											
18'000'000	EUR	Spanien	0.700%	30.04.32	14'479'920	0.92					
4'500'000	EUR	Abertis	1.000%	27.02.27	4'103'775	0.26					
5'000'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	4'355'950	0.27					
3'500'000	EUR	Abertis	2.375%	27.09.27	3'307'675	0.21					
2'500'000	EUR	Abertis	2.500%	27.02.25	2'447'775	0.15					
3'200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000%	21.06.26	2'959'744	0.19					
3'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.375%	20.09.27	2'927'700	0.18					
6'600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	6'561'720	0.41					
5'600'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875%	22.07.25	5'264'560	0.33					
2'500'000	EUR	Banco de Sabadell	1.125%	27.03.25	2'373'950	0.15					
1'000'000	EUR	Banco de Sabadell	2.625%	24.03.26	964'470	0.06					
5'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.375%	08.09.26	5'026'200	0.31					
3'000'000	EUR	Bankia	0.750%	09.07.26	2'752'170	0.17					
2'000'000	EUR	Bankia	1.125%	12.11.26	1'812'980	0.11					
8'000'000	EUR	Bankia	3.750%	15.02.29	7'946'240	0.50					
6'000'000	EUR	Bankia Madrid	4.125%	24.03.36	6'267'060	0.39					
2'000'000	EUR	Caixabank	0.375%	03.02.25	1'894'920	0.12					
10'000'000	EUR	Caixabank	1.250%	18.06.31	8'917'700	0.56					
3'300'000	EUR	Caixabank	5.000%	19.07.29	3'325'212	0.21					
3'000'000	EUR	Caixabank	5.250%	31.12.99	2'581'560	0.16					
4'000'000	EUR	Caixabank	6.750%	31.12.99	3'941'040	0.25					
4'000'000	EUR	Cellnex Finance	1.500%	08.06.28	3'486'320	0.22					
5'000'000	EUR	Cellnex Finance	2.000%	15.02.33	3'944'500	0.25					
3'000'000	EUR	Cellnex Finance	2.250%	12.04.26	2'843'160	0.18					
7'000'000	EUR	Cellnex Telecom	1.000%	20.04.27	6'236'650	0.39					
4'000'000	EUR	Santander Issuances	3.250%	04.04.26	3'890'640	0.24					
1'800'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.932%	17.10.29	1'735'884	0.11					
<b>Total - Spanien</b>					<b>116'349'475</b>	<b>7.30</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
14'000'000	EUR	American International Group	1.875%	21.06.27	12'977'860	0.82					
6'300'000	EUR	American Tower	4.125%	16.05.27	6'271'020	0.39					
2'300'000	EUR	American Tower	4.625%	16.05.31	2'303'197	0.14					
5'000'000	EUR	AT&T	3.950%	30.04.31	4'886'650	0.31					
10'000'000	EUR	Bank of America	1.381%	09.05.30	8'590'800	0.54					
5'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	0.875%	15.06.27	4'492'350	0.28					
8'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	6'584'480	0.41					
10'000'000	EUR	Duke Energy	3.100%	15.06.28	9'526'500	0.60					
7'000'000	EUR	Equinix	1.000%	15.03.33	5'301'870	0.33					
5'000'000	EUR	Fedex	0.950%	04.05.33	3'740'000	0.23					
3'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.625%	03.12.25	2'794'920	0.17					
6'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.000%	03.12.28	5'177'580	0.32					
10'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	9'187'500	0.57					
4'000'000	EUR	Ford Motor Credit	6.125%	15.05.28	4'106'800	0.26					
7'000'000	EUR	General Electric	1.500%	17.05.29	6'263'740	0.39					
5'000'000	EUR	General Electric	2.125%	17.05.37	3'967'500	0.25					
4'000'000	EUR	Goldman Sachs	1.625%	27.07.26	3'771'320	0.24					
1'000'000	EUR	Goldman Sachs Group	0.875%	21.01.30	819'730	0.05					
2'000'000	EUR	Graphic Packaging International	2.625%	01.02.29	1'758'180	0.11					
5'000'000	EUR	Morgan Stanley	0.495%	26.10.29	4'143'900	0.26					
4'000'000	EUR	Morgan Stanley	1.342%	23.10.26	3'756'560	0.23					
2'000'000	EUR	Prologis Euro Finance	4.250%	31.01.43	1'828'800	0.11					
2'000'000	GBP	General Motors Financial	1.550%	30.07.27	1'973'898	0.12					
3'000'000	GBP	General Motors Financial	5.150%	15.08.26	3'408'573	0.21					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
1'500'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	4.750%	15.04.35	1'277'892	0.08	5'000'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	5'476'993	0.34
2'500'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	5.150%	15.04.53	2'057'447	0.13	2'800'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	3'225'467	0.20
5'000'000	USD	Ford Motor	4.750%	15.01.43	3'458'700	0.22	4'000'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	3'993'283	0.25
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>124'427'767</b>	<b>7.77</b>	1'000'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	635'132	0.04
<b>Vereinigtes Königreich</b>							2'250'000	USD	Legal & General Group EMTN	FRN	21.03.47	1'947'581	0.12
7'000'000	EUR	Anglo American Capital	4.750%	21.09.32	6'929'860	0.43	2'000'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	1'734'869	0.11
4'000'000	EUR	Banco Santander	3.530%	25.08.28	3'832'520	0.24	1'000'000	USD	Standard Chartered	4.750%	31.12.99	679'366	0.04
2'500'000	EUR	Barclays	0.877%	28.01.28	2'218'700	0.14	5'000'000	USD	Vodafone Group	4.875%	19.06.49	3'926'199	0.25
12'000'000	EUR	Credit Agricole	1.875%	20.12.26	11'271'360	0.71	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>145'434'786</b>	<b>9.08</b>
3'000'000	EUR	Credit Agricole London Branch	1.000%	22.04.26	2'847'690	0.18	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
6'000'000	EUR	Credit Suisse London	5.500%	20.08.26	6'214'620	0.39	2'000'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.625%	28.04.31	2'067'696	0.13
6'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	2.375%	09.04.26	5'781'900	0.36	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>2'067'696</b>	<b>0.13</b>
2'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.125%	24.08.30	1'853'160	0.12	<b>Total - Obligationen</b>					<b>1'344'903'593</b>	<b>84.14</b>
8'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.500%	01.04.26	7'883'040	0.49	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>1'344'903'593</b>	<b>84.14</b>
15'000'000	EUR	NatWest Group	0.780%	26.02.30	12'209'250	0.76	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
2'000'000	EUR	NatWest Group	4.067%	06.09.28	1'968'320	0.12	<b>Obligationen</b>						
5'000'000	EUR	NGG Finance	2.125%	05.09.82	4'369'800	0.27	<b>Dänemark</b>						
2'500'000	EUR	Phoenix Group Holdings	4.375%	24.01.29	2'297'925	0.14	5'000'000	EUR	Orsted	5.250%	08.12.22(5)	4'918'050	0.31
7'000'000	EUR	Standard Chartered	1.625%	03.10.27	6'437'690	0.40	<b>Total - Dänemark</b>					<b>4'918'050</b>	<b>0.31</b>
1'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375%	27.07.29	804'370	0.05	<b>Frankreich</b>						
6'550'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	4.250%	27.02.31	6'485'745	0.41	2'500'000	EUR	Abeille	6.250%	09.09.33	2'544'425	0.16
5'000'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	4'104'950	0.26	7'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.125%	14.09.27	6'778'030	0.42
4'000'000	EUR	Vodafone Group	6.500%	30.08.84	4'043'720	0.25	1'000'000	EUR	BPCE	1.500%	13.01.42	870'420	0.05
9'000'000	EUR	York Build	0.500%	01.07.28	7'549'560	0.47	3'400'000	EUR	BPCE	2.125%	13.10.46	2'534'292	0.16
1'000'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	1'032'890	0.06	2'500'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	4.250%	18.03.30	2'458'050	0.15
3'850'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	4'079'336	0.26	6'500'000	EUR	JC Decaux	5.000%	11.01.29	6'582'420	0.41
4'000'000	GBP	Heathrow Finance	5.750%	03.03.25	4'551'770	0.28	<b>Total - Frankreich</b>					<b>21'767'637</b>	<b>1.35</b>
5'000'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	4'831'305	0.30							
5'000'000	GBP	Legal & General Group	5.375%	27.10.45	5'634'606	0.35							
5'000'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	4'581'809	0.29							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(5) 08.12.3022.

# Vontobel Fund - Euro Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
<b>Italien</b>						<b>Spanien</b>					
7'500'000	EUR	Autostrade	1.500%	25.01.30	0.38	17'000'000	EUR	Spanien	2.900%	31.10.46	0.91
7'500'000	EUR	Autostrade	2.375%	25.11.33	0.37	4'400'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	0.27
2'500'000	EUR	Autostrade	4.750%	24.01.31	0.15	2'500'000	USD	Caixabank	6.208%	18.01.29	0.14
6'500'000	EUR	Fincobank	FRN	23.02.29	0.41	<b>Total - Spanien</b>				<b>21'009'854</b>	<b>1.32</b>
7'600'000	EUR	Mediobanca	4.625%	07.02.29	0.48	<b>Vereinigte Staaten</b>					
3'150'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3.625%	21.04.29	0.19	6'500'000	EUR	AT&T	1.800%	05.09.26	0.38
6'000'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	0.30	6'000'000	EUR	Ford Motor Credit	4.867%	03.08.27	0.37
7'000'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250%	23.09.30	0.42	6'000'000	EUR	Prologis Euro Finance	3.875%	31.01.30	0.37
4'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000%	21.11.25	0.23	3'000'000	USD	Enel Finance International	2.875%	12.07.41	0.11
3'500'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	0.19	2'000'000	USD	Sealed Air Corporation	6.125%	01.02.28	0.11
<b>Total - Italien</b>					<b>3.12</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>21'453'451</b>	<b>1.34</b>
<b>50'183'913</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>					
<b>Japan</b>						13'500'000	EUR	Barclays	1.106%	12.05.32	0.64
7'600'000	EUR	Mizuho Financial Group	4.608%	28.08.30	0.48	5'000'000	EUR	NatWest Group	1.043%	14.09.32	0.26
<b>Total - Japan</b>					<b>0.48</b>	4'000'000	USD	NatWest Group	7.472%	10.11.26	0.24
<b>7'675'012</b>						<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>18'245'250</b>	<b>1.14</b>
<b>Luxemburg</b>						<b>Total - Obligationen</b>				<b>167'893'648</b>	<b>10.47</b>
9'550'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.553%	13.09.29	0.59	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>167'893'648</b>	<b>10.47</b>
3'000'000	USD	Holcim Capital	6.875%	29.09.39	0.17	<b>Investmentfonds</b>					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>0.76</b>	<b>Luxemburg</b>					
<b>12'192'631</b>						242'500	EUR	Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR (2)		34'080'949	2.14
<b>Niederlande</b>						15'000	EUR	Vontobel Fund - Sustainable Global Bond I EUR (2)		1'407'450	0.09
3'300'000	EUR	Sika	3.750%	03.05.30	0.20	101'200	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD (2)		16'128'036	1.02
2'000'000	USD	Enel Finance International	2.250%	12.07.31	0.09	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>51'616'435</b>	<b>3.25</b>
2'000'000	USD	Enel Finance International 144A	7.500%	14.10.32	0.13	<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>51'616'435</b>	<b>3.25</b>
<b>Total - Niederlande</b>					<b>0.42</b>	<b>Total - Anlagen</b>				<b>1'564'413'676</b>	<b>97.86</b>
<b>6'741'470</b>											
<b>Schweiz</b>											
4'000'000	USD	UBS Group Funding	5.959%	12.01.34	0.23						
<b>Total - Schweiz</b>					<b>0.23</b>						
<b>3'706'380</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(2) Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	151'020'287	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		144'185'410
	Bankguthaben		16'666'083
	Forderungen aus Devisen		34
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'714
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'094'449
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		158'877
	2.j Sonstige Aktiva		1'875
	<b>Total Aktiva</b>		<b>163'108'442</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		18'408
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		149'162
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		158'500
	Verbindlichkeiten aus Devisen		257
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		76'854
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'056'876
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		118'337
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		272'378
	5 Service Fee		33'310
	4 „Taxe d'abonnement“		7'130
	3.a Management Fee		80'961
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		10'299
	<b>Total Passiva</b>		<b>1'982'472</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>161'125'970</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		126'705'909
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		5'604'968
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'575'659
	Termingeschäften		-84'929
	Devisentermingeschäften		776'035
	Swaps		919'229
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-5'158'475
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'751'962
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-285'108
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		492'679
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-545'034
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>5'046'986</b>
	Anteilszeichnungen		52'771'122
	Anteilsrücknahmen		-23'284'332
	12 Ausbezahlte Dividende		-113'715
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>161'125'970</b>

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	376'829
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	7'078'088
	2.d Nettodividenden	10'902
	Sonstige Erträge	6'706
	<b>Total Erträge</b>	<b>7'472'525</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	1'027'735
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	35'056
	4 „Taxe d'abonnement“	42'842
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	373'639
	5 Service Fee	321'507
	9 Sonstige Aufwendungen	66'778
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'867'557</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>5'604'968</b>

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
<b>Obligationen</b>					
<b>Deutschland</b>					
1'000'000	EUR	Accentro Real Estate	5.625% 13.02.26	560'214	0.35
850'000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel	7.500% 15.05.30	860'260	0.53
1'000'000	EUR	Commerzbank	6.125% 31.12.99	907'340	0.56
200'000	EUR	Deutsche Bank	4.500% 31.12.99	147'194	0.09
700'000	EUR	Deutsche Lufthansa AG	3.000% 29.05.26	663'229	0.41
300'000	EUR	Grünenthal	6.750% 15.05.30	308'859	0.19
200'000	EUR	Novelis Sheet Ingot	3.375% 15.04.29	173'736	0.11
600'000	EUR	Schaeffler	3.375% 12.10.28	547'314	0.34
1'000'000	EUR	ZF Finance	2.250% 03.05.28	857'530	0.53
500'000	EUR	ZF Finance	5.750% 03.08.26	505'105	0.31
<b>Total - Deutschland</b>				<b>5'530'781</b>	<b>3.42</b>
<b>Finnland</b>					
1'000'000	EUR	SBB Treasury	1.125% 26.11.29	553'820	0.34
<b>Total - Finnland</b>				<b>553'820</b>	<b>0.34</b>
<b>Frankreich</b>					
1'000'000	EUR	Altice France	3.375% 15.01.28	706'910	0.44
500'000	EUR	Altice France	4.250% 15.10.29	350'205	0.22
1'000'000	EUR	Altice France	5.875% 01.02.27	813'950	0.51
1'000'000	EUR	BNP Paribas	7.375% 31.12.99	983'280	0.61
500'000	EUR	Crown European holdings	5.000% 15.05.28	503'315	0.31
400'000	EUR	Electricite de France	2.875% 31.12.99	350'948	0.22
800'000	EUR	Electricite de France	3.000% 31.12.99	685'728	0.43
400'000	EUR	Electricite de France	3.375% 31.12.99	311'696	0.19
1'000'000	EUR	Emeria	7.750% 31.03.28	922'790	0.57
1'000'000	EUR	Faurecia	2.750% 15.02.27	913'750	0.57
500'000	EUR	Faurecia	7.250% 15.06.26	520'835	0.32
800'000	EUR	Iliad	5.375% 14.06.27	794'736	0.49
500'000	EUR	Iliad	5.625% 15.10.28	472'910	0.29
500'000	EUR	Iliad	5.625% 15.02.30	487'845	0.30
900'000	EUR	Macif	3.500% 31.12.99	650'628	0.40

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)
1'100'000	EUR	Picard Groupe	3.875% 01.07.26	1'016'004	0.63
800'000	EUR	Valeo	5.375% 28.05.27	804'768	0.50
1'250'000	USD	Credit Agricole London Branch	4.750% 31.12.99	906'079	0.56
<b>Total - Frankreich</b>				<b>12'196'377</b>	<b>7.56</b>
<b>Irland</b>					
1'500'000	GBP	Ardagh	4.750% 15.07.27	1'388'395	0.86
<b>Total - Irland</b>				<b>1'388'395</b>	<b>0.86</b>
<b>Italien</b>					
400'000	EUR	Italmatch Chemicals FRN	06.02.28	381'916	0.24
600'000	EUR	Lottomatica	7.125% 01.06.28	616'488	0.38
1'500'000	EUR	Telecom Italia	6.875% 15.02.28	1'518'690	0.94
2'000'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375% 31.12.99	1'770'960	1.10
800'000	GBP	Intesa Sanpaolo	6.500% 14.03.29	898'053	0.56
<b>Total - Italien</b>				<b>5'186'107</b>	<b>3.22</b>
<b>Japan</b>					
500'000	EUR	SoftBank Group	4.000% 19.09.29	427'110	0.27
<b>Total - Japan</b>				<b>427'110</b>	<b>0.27</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>					
500'000	EUR	UPCB Finance	3.625% 15.06.29	442'815	0.27
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>442'815</b>	<b>0.27</b>
<b>Luxemburg</b>					
500'000	EUR	ADLER Group	6.000% 05.08.25	193'490	0.12
500'000	EUR	Altice Finance	2.250% 15.01.25	480'230	0.30
500'000	EUR	Altice France	8.000% 15.05.27	243'125	0.15
500'000	EUR	ARD Finance	5.000% 30.06.27	381'275	0.24
600'000	EUR	Cidron Aida Finco	5.000% 01.04.28	551'514	0.34
500'000	EUR	Cirsa Finance International	4.750% 22.05.25	494'375	0.31
1'000'000	EUR	Matterhorn Telecom	4.000% 15.11.27	945'960	0.59
650'000	EUR	Monitchem Holdco	8.750% 01.05.28	646'159	0.40
1'000'000	EUR	PLT VII Finance	4.625% 05.01.26	972'500	0.60

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des					
				Markt- wert in EUR	Nettöver- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettöver- mögens (1)				
500'000	EUR	Rossini	6.750%	30.10.25	504'150	0.31	2'000'000	USD	AerCap Holdings	5.875%	10.10.79	1'787'072	1.11		
1'000'000	USD	Minerva Luxembourg	4.375%	18.03.31	734'077	0.46	2'400'000	USD	Braskem Netherlands	7.250%	13.02.33	2'100'704	1.30		
1'000'000	USD	Telecom Italia	6.375%	15.11.33	812'411	0.50	200'000	USD	Trivium Pack	5.500%	15.08.26	173'999	0.11		
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>6'959'266</b>	<b>4.32</b>	<b>Total - Niederlande</b>						<b>13'783'492</b>	<b>8.55</b>
<b>Mexiko</b>															
300'000	USD	Cemex	5.125%	31.12.99	256'878	0.16	<b>Österreich</b>								
1'000'000	USD	Pemex	6.350%	12.02.48	553'821	0.34	800'000	EUR	Benteler International	9.375%	15.05.28	816'040	0.51		
500'000	USD	Pemex	10.000%	07.02.33	418'174	0.26	<b>Total - Österreich</b>						<b>816'040</b>	<b>0.51</b>	
<b>Total - Mexiko</b>						<b>1'228'873</b>	<b>0.76</b>	<b>Portugal</b>							
<b>Niederlande</b>															
500'000	CHF	KLM Royal Dutch Airlines	0.750%	31.12.99	131'698	0.08	1'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.875%	14.03.82	782'530	0.49		
600'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	3.248%	31.12.99	544'740	0.34	1'600'000	EUR	Energias de Portugal	5.943%	23.04.83	1'586'064	0.98		
500'000	EUR	BAT Netherlands Finance	5.375%	16.02.31	506'250	0.31	<b>Total - Portugal</b>						<b>2'368'594</b>	<b>1.47</b>	
200'000	EUR	Heimstaden Bostad	0.750%	06.09.29	128'228	0.08	<b>Schweden</b>								
700'000	EUR	Leaseplan	FRN	31.12.99	688'030	0.43	300'000	EUR	Heimstaden Bostad	3.625%	31.12.99	137'541	0.09		
500'000	EUR	PPF Telecom Group	3.125%	27.03.26	482'990	0.30	300'000	EUR	Samhallsbyggnadsb olaget I Norden	2.250%	12.08.27	180'234	0.11		
600'000	EUR	Repsol International Finance EMTN	2.500%	31.12.99	529'098	0.33	500'000	EUR	Verisure	9.250%	15.10.27	534'290	0.33		
1'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.880%	31.12.99	858'770	0.53	<b>Total - Schweden</b>						<b>852'065</b>	<b>0.53</b>	
500'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.875%	31.12.99	466'640	0.29	<b>Spanien</b>								
600'000	EUR	Telefonica Emisiones	6.135%	31.12.99	584'538	0.36	600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	596'520	0.37		
1'000'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance	1.625%	15.10.28	789'210	0.49	1'200'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000%	31.12.99	936'912	0.58		
500'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance	3.750%	09.05.27	458'710	0.28	1'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.750%	31.12.99	873'880	0.54		
1'100'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance	7.375%	15.09.29	1'129'535	0.70	800'000	EUR	Banco de Sabadell	6.000%	16.08.33	757'144	0.47		
800'000	EUR	Titan Holdings II	5.125%	15.07.29	661'232	0.41	500'000	EUR	Cellnex Telecom	1.875%	26.06.29	428'825	0.27		
400'000	EUR	Trivium Pack	3.750%	15.08.26	364'544	0.23	1'100'000	EUR	Grifols Escrow Issuer S.A.	3.875%	15.10.28	959'024	0.60		
500'000	EUR	UPC Holding	3.875%	15.06.29	417'525	0.26	2'000'000	EUR	Iberdrola	4.875%	31.12.99	1'942'139	1.21		
1'300'000	EUR	Ziggo	3.375%	28.02.30	979'979	0.61	500'000	EUR	International Consolidated Airlines Group	3.750%	25.03.29	438'200	0.27		
						<b>Total - Spanien</b>							<b>7'861'584</b>	<b>4.89</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
<b>Tschechische Republik</b>													
400'000	EUR	Allwyn International AS	3.875%	15.02.27	376'808	0.23	1'000'000	USD	Sasol Financing USA	8.750%	03.05.29	903'045	0.56
<b>Total - Tschechische Republik</b>						<b>376'808 0.23</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>													
700'000	EUR	Ardagh	3.000%	01.09.29	526'603	0.33	500'000	USD	Service Corp. International	4.000%	15.05.31	390'399	0.24
500'000	EUR	Catalent Pharma Solutions	2.375%	01.03.28	420'295	0.26	1'100'000	USD	Service Corp. International	5.125%	01.06.29	956'975	0.59
700'000	EUR	Graphic Packaging International	2.625%	01.02.29	615'363	0.38	500'000	USD	Sprint	7.875%	15.09.23	461'040	0.29
1'000'000	EUR	Iqvia	2.250%	15.01.28	891'810	0.55	1'000'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.31	804'340	0.50
500'000	EUR	Iqvia	2.875%	15.06.28	453'735	0.28	800'000	USD	Tenet Healthcare	6.125%	15.06.30	715'721	0.44
900'000	EUR	Olympus Water	3.875%	01.10.28	749'250	0.47	350'000	USD	United Rentals	3.750%	15.01.32	270'693	0.17
100'000	EUR	Organon Finance	2.875%	30.04.28	89'179	0.06	500'000	USD	United Rentals	5.250%	15.01.30	437'426	0.27
500'000	EUR	Primo Water Holdings	3.875%	31.10.28	449'300	0.28	1'000'000	USD	Vistra Operations Company	4.375%	01.05.29	813'627	0.50
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	0.000%	02.11.23	913'537	0.57	1'000'000	USD	Yum Brands	5.375%	01.04.32	864'744	0.54
100'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	4.750%	15.04.35	85'193	0.05	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						
550'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	5.150%	15.04.53	452'638	0.28	<b>21'414'007 13.28</b>						
350'000	USD	American Express	5.043%	01.05.34	309'555	0.19	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
1'000'000	USD	Arconic	3.000%	15.01.29	796'434	0.49	500'000	EUR	British American Tobacco	3.750%	31.12.99	395'730	0.25
500'000	USD	Ball	4.000%	15.11.23	458'433	0.28	400'000	EUR	EG Global Finance	6.250%	30.10.25	361'079	0.22
200'000	USD	Deutsche Bank	6.720%	18.01.29	186'445	0.12	1'000'000	EUR	INEOS Finance	6.625%	15.05.28	996'540	0.62
450'000	USD	Deutsche Bank	7.079%	10.02.34	395'006	0.25	1'000'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	820'990	0.51
500'000	USD	EQM Corporation	3.900%	01.10.27	430'764	0.27	950'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	1'006'589	0.62
800'000	USD	FirstEnergy	4.150%	15.07.27	694'486	0.43	750'000	GBP	Bellis Finco	4.000%	16.02.27	681'475	0.42
1'500'000	USD	Ford Motor	4.750%	15.01.43	1'037'610	0.64	800'000	GBP	Heathrow Finance	5.750%	03.03.25	910'354	0.56
1'000'000	USD	Ford Motor Credit	3.815%	02.11.27	821'164	0.51	850'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	931'089	0.58
500'000	USD	Ford Motor Credit	4.542%	01.08.26	433'105	0.27	300'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	190'539	0.12
1'000'000	USD	Freeport McMoRan	4.625%	01.08.30	851'716	0.53	500'000	USD	Drax Finco 144A	6.625%	01.11.25	453'264	0.28
500'000	USD	Icahn Enterprises	5.250%	15.05.27	405'814	0.25	500'000	USD	HSBC Holdings	4.000%	31.12.99	401'751	0.25
500'000	USD	MGM Resorts International	5.500%	15.04.27	440'305	0.27	500'000	USD	HSBC Holdings	4.700%	31.12.99	359'096	0.22
500'000	USD	MGM Resorts International	5.750%	15.06.25	454'605	0.28	250'000	USD	International Game Technology	4.125%	15.04.26	219'639	0.14
500'000	USD	NRG Energy	5.750%	15.01.28	436'223	0.27	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						
500'000	USD	Occidental Petroleum	6.375%	01.09.28	469'074	0.29	<b>7'728'135 4.79</b>						
500'000	USD	Occidental Petroleum	8.875%	15.07.30	528'355	0.33	<b>Total - Obligationen</b>						
						<b>89'114'269 55.27</b>							
						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
						<b>89'114'269 55.27</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Mexiko</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Total - Mexiko</b>							
<b>Deutschland</b>						<b>Niederlande</b>							
500'000	USD	Cheplapharm Arzneimittel 144A	5.500%	15.01.28	418'335	0.26	475'000	EUR	OI European Group	6.250%	15.05.28	486'970	0.30
<b>Total - Deutschland</b>					<b>418'335</b>	<b>0.26</b>	200'000	EUR	Summer BidCo	18.750%	17.11.25	230'180	0.14
<b>Irland</b>						<b>Total - Niederlande</b>							
200'000	USD	Ardagh	4.000%	01.09.29	149'895	0.09	500'000	USD	Alcoa Nederland Holding 144A	5.500%	15.12.27	448'090	0.28
902'000	USD	Smurfit Kappa Group	7.500%	20.11.25	855'718	0.53	250'000	USD	Constellation Brands 144A	5.625%	15.06.28	218'803	0.14
<b>Total - Irland</b>					<b>1'005'613</b>	<b>0.62</b>	500'000	USD	UPC broadband 144A	4.875%	15.07.31	382'513	0.24
<b>Italien</b>						<b>Total - Panama</b>							
900'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000%	21.11.25	842'054	0.52	500'000	USD	Carnival 144A	4.000%	01.08.28	410'973	0.26
400'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.778%	20.06.54	362'998	0.23	<b>Total - Panama</b>					<b>410'973</b>	<b>0.26</b>
800'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	708'254	0.44	<b>Schweden</b>						
<b>Total - Italien</b>					<b>1'913'306</b>	<b>1.19</b>	600'000	EUR	Apollo Swedish Bidco	FRN	05.07.29	594'990	0.37
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Schweden</b>							
1'000'000	USD	Seagate Technology	4.091%	01.06.29	811'609	0.50	600'000	EUR	Verisure	7.125%	01.02.28	608'466	0.38
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>811'609</b>	<b>0.50</b>	<b>Total - Schweiz</b>						
<b>Kanada</b>						<b>Schweiz</b>							
500'000	USD	Bombardier 144A	7.500%	01.02.29	451'430	0.28	600'000	USD	UBS Group Funding	4.490%	05.08.25	543'856	0.34
500'000	USD	New Red Finance 144A	3.875%	15.01.28	419'275	0.26	<b>Total - Schweiz</b>						
1'000'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	775'335	0.48	<b>Spanien</b>						
<b>Total - Kanada</b>					<b>1'646'040</b>	<b>1.02</b>	400'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	394'096	0.24
<b>Luxemburg</b>						<b>Total - Spanien</b>							
160'000	EUR	Vivion	7.900%	31.08.28	158'500	0.10	612'969	EUR	OHL Operaciones	FRN	31.03.26	560'054	0.35
500'000	USD	Altice France Holding 144A	10.500%	15.05.27	249'786	0.16	400'000	USD	Caixabank	6.208%	18.01.29	366'739	0.23
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>408'286</b>	<b>0.26</b>	<b>Vereinigte Staaten</b>						
<b>USA</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							
1'000'000	EUR	Ford Motor Credit	4.867%	03.08.27	989'720	0.61	1'000'000	USD	ADT Security-Anleihe 144A	4.125%	01.08.29	806'514	0.50
750'000	EUR	Olympus Water	9.625%	15.11.28	751'253	0.47	1'000'000	USD	Albertsons 144A	3.500%	15.03.29	798'406	0.50

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
500'000	USD	Albertsons Companies	4.625%	15.01.27	436'624	0.27	100'000	USD	Hilcorp Energy	5.750%	01.02.29	86'555	0.05
500'000	USD	Antero Resources Corporation	5.375%	01.03.30	430'617	0.27	500'000	USD	Hilcorp Energy	6.000%	15.04.30	430'156	0.27
500'000	USD	Ascent Resources	8.250%	31.12.28	461'072	0.29	500'000	USD	Hilton Domestic	4.000%	01.05.31	400'990	0.25
500'000	USD	Ascent Resources 144A	7.000%	01.11.26	458'820	0.28	700'000	USD	Iron Mountain 144A	4.875%	15.09.27	606'437	0.38
1'000'000	USD	Avantor	3.875%	01.11.29	808'817	0.50	500'000	USD	Iron Mountain 144A	5.250%	15.07.30	415'502	0.26
800'000	USD	BOYD Gaming	4.750%	15.06.31	649'383	0.40	500'000	USD	MSCI	3.625%	01.11.31	391'113	0.24
1'000'000	USD	Caesars Entertain	7.000%	15.02.30	925'904	0.57	1'000'000	USD	MSCI	4.000%	15.11.29	829'797	0.51
1'000'000	USD	Calpine Corp	4.500%	15.02.28	854'701	0.53	500'000	USD	Novelis	3.250%	15.11.26	417'041	0.26
500'000	USD	CCO Holdings	4.500%	15.08.30	387'543	0.24	500'000	USD	NRG Energy	3.625%	15.02.31	360'050	0.22
1'500'000	USD	CCO Holdings	7.375%	01.03.31	1'371'111	0.85	1'000'000	USD	Occidental Petroleum	5.550%	15.03.26	913'733	0.57
1'000'000	USD	CCO Holdings 144A	4.250%	01.02.31	755'111	0.47	500'000	USD	Organon 144A	4.125%	30.04.28	415'912	0.26
1'000'000	USD	Centene	4.250%	15.12.27	862'072	0.54	300'000	USD	Sealed Air Corporation	6.125%	01.02.28	272'492	0.17
300'000	USD	CenturyLink	4.000%	15.02.27	174'577	0.11	1'500'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6.875%	15.07.33	1'389'616	0.86
800'000	USD	Cheniere Energy	4.625%	15.10.28	694'493	0.43	1'000'000	USD	Sirius XM Holdings	3.125%	01.09.26	831'160	0.52
800'000	USD	Cheniere Energy Partners	4.500%	01.10.29	679'928	0.42	1'000'000	USD	Southwestern Energy	5.375%	01.02.29	873'820	0.54
1'250'000	USD	Clean Harbors	6.375%	01.02.31	1'145'748	0.71	500'000	USD	Starwood Property Trust	4.375%	15.01.27	411'888	0.26
1'000'000	USD	Clearway Energy Operating 144A	4.750%	15.03.28	852'462	0.53	800'000	USD	Station Casinos	4.500%	15.02.28	659'150	0.41
500'000	USD	Commscope Finance 144A	6.000%	01.03.26	418'948	0.26	1'000'000	USD	Targa Resources	4.875%	01.02.31	847'330	0.53
1'000'000	USD	Community Health Systems 144A	4.750%	15.02.31	691'325	0.43	1'000'000	USD	Tenet Healthcare	5.125%	01.11.27	877'717	0.54
500'000	USD	Comstock Resources	6.750%	01.03.29	429'608	0.27	500'000	USD	Transdigm Group 144A	6.750%	15.08.28	463'141	0.29
500'000	USD	Crown Americas	4.250%	30.09.26	434'353	0.27	250'000	USD	Uber	8.000%	01.11.26	234'765	0.15
500'000	USD	CSC Holdings	5.750%	15.01.30	254'204	0.16	700'000	USD	US Foods	4.750%	15.02.29	589'687	0.37
1'000'000	USD	CSC Holdings 144A	4.125%	01.12.30	657'032	0.41	1'000'000	USD	Western Digital	4.050%	01.02.30	821'744	0.51
500'000	USD	EQM Midstream Partners	4.500%	15.01.29	418'303	0.26	500'000	USD	Wyndham Hotels & Resorts	4.375%	15.08.28	423'214	0.26
800'000	USD	EQM Midstream Partners	7.500%	01.06.30	757'109	0.47	500'000	USD	Yum Brands	4.750%	15.01.30	425'190	0.26
500'000	USD	Five Point Operating 144A	7.875%	15.11.25	431'875	0.27	250'000	USD	ZF North America Capital	7.125%	14.04.30	233'789	0.15
500'000	USD	Frontier Communications Holdings 144A	6.750%	01.05.29	357'719	0.22							
1'200'000	USD	Graphic Packaging International	3.750%	01.02.30	948'888	0.59							
1'100'000	USD	Hess Midstream Operations LP	5.625%	15.02.26	992'894	0.62							
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>								<b>36'709'123</b>	<b>22.81</b>				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Global High Yield Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
610'000	USD	HSBC Holdings	5.887%	14.08.27	560'496	0.35
1'000'000	USD	International Game Technology 144A	4.125%	15.04.26	871'682	0.54
1'700'000	USD	Virgin Media Secured Finance	4.250%	31.01.31	1'278'708	0.79
750'000	USD	Virgin Media Secured Finance 144A	4.750%	15.07.31	577'528	0.36
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>3'288'414</b>	<b>2.04</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>52'076'808</b>	<b>32.36</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>52'076'808</b>	<b>32.36</b>
<b>Investmentfonds</b>						
<b>Luxemburg</b>						
22'500	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD (2)			2'994'333	1.86
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>2'994'333</b>	<b>1.86</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>					<b>2'994'333</b>	<b>1.86</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>144'185'410</b>	<b>89.49</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(2) Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	147'950'646	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	143'105'462	
	Bankguthaben	29'045'456	
	Forderungen aus Devisen	45	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	11'966	
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'241'323	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2'827'637	
	10.c Forderungen aus Swaps	13'522	
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	177'557	
	2.j Sonstige Aktiva	1'989	
	<b>Total Aktiva</b>	<b>177'424'957</b>	
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit	6'660'808	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	63'013	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'100'000	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	44	
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	12	
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps	60'985	
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	57'860	
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps	143'897	
	5 Service Fee	39'653	
	4 „Taxe d'abonnement“	10'206	
	3.a Management Fee	89'446	
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten	15'054	
	<b>Total Passiva</b>	<b>8'240'978</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>169'183'979</b>	
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	245'422'707	
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	6'732'744	
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	26'399'408	
	Termingeschäften	-813'525	
	Devisentermingeschäften	8'527'192	
	Swaps	718'354	
	Optionen	1'231'726	
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-37'794'079	
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-7'379'227	
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-484'438	
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-2'197'544	
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-711'855	
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-891'965	
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>-6'663'209</b>	
	Anteilszeichnungen	16'738'738	
	Anteilsrücknahmen	-83'967'892	
	12 Ausbezahlte Dividende	-2'346'365	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>169'183'979</b>	

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	575'659
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	8'536'311
	2.d Nettodividenden	17'239
	Sonstige Erträge	2'045
	<b>Total Erträge</b>	<b>9'131'254</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	1'185'155
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	36'970
	4 „Taxe d'abonnement“	65'132
	Bankzinsen	364'383
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	154'302
	5 Service Fee	489'660
	9 Sonstige Aufwendungen	102'908
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>2'398'510</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>6'732'744</b>

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)			
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Obligationen</b>													
<b>Ägypten</b>													
1'800'000	EUR	Ägypten	6.375%	11.04.31	991'332	0.59	800'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	4.000%	31.12.99	611'480	0.36
<b>Total - Ägypten</b>					<b>991'332</b>	<b>0.59</b>	800'000	USD	Allianz	3.500%	31.12.99	621'787	0.37
							<b>Total - Deutschland</b>					<b>14'772'449</b>	<b>8.73</b>
<b>Angola</b>						<b>Estland</b>							
500'000	USD	Angola	9.125%	26.11.49	342'378	0.20	500'000	EUR	Luminor	7.250%	16.01.26	506'460	0.30
<b>Total - Angola</b>					<b>342'378</b>	<b>0.20</b>	<b>Total - Estland</b>					<b>506'460</b>	<b>0.30</b>
<b>Australien</b>						<b>Finnland</b>							
400'000	USD	QBE Insurance Group	6.750%	02.12.44	365'150	0.22	1'538'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	1'480'967	0.88
<b>Total - Australien</b>					<b>365'150</b>	<b>0.22</b>	<b>Total - Finnland</b>					<b>1'480'967</b>	<b>0.88</b>
<b>Bahamas</b>						<b>Frankreich</b>							
1'000'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	791'947	0.47	4'500'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.02.24	4'425'749	2.62
<b>Total - Bahamas</b>					<b>791'947</b>	<b>0.47</b>	500'000	EUR	Agence Française de Developpement	0.125%	15.11.23	496'300	0.29
<b>Belgien</b>													
2'000'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	1'472'160	0.87	387'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	357'391	0.21
1'000'000	EUR	BNP Paribas Fortis	FRN	31.12.99	857'370	0.51	700'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	675'773	0.40
<b>Total - Belgien</b>					<b>2'329'530</b>	<b>1.38</b>	600'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000%	17.07.30	493'548	0.29
<b>Brasilien</b>													
300'000	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	177'531	0.10	500'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.750%	27.09.48	478'745	0.28
<b>Total - Brasilien</b>					<b>177'531</b>	<b>0.10</b>	600'000	EUR	Electricite de France	3.375%	31.12.99	467'544	0.28
<b>Deutschland</b>													
2'000'000	EUR	Deutschland	0.000%	10.04.26	1'862'700	1.10	800'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	679'120	0.40
7'000'000	EUR	Deutschland	1.750%	15.02.24	6'949'529	4.11	2'000'000	EUR	Phalsbourg	5.000%	27.03.24	1'294'700	0.77
1'600'000	EUR	Commerzbank	6.750%	05.10.33	1'598'192	0.94	413'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	415'854	0.25
900'000	EUR	Deutsche Bank	1.375%	17.02.32	677'169	0.40	300'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	5.896%	13.07.26	276'992	0.16
1'400'000	EUR	Deutsche Bank	1.750%	19.11.30	1'126'846	0.67	400'000	USD	CNP Assurances	4.875%	31.12.99	277'787	0.16
							400'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	253'058	0.15
							2'800'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	1'977'762	1.17
							<b>Total - Frankreich</b>					<b>12'570'323</b>	<b>7.43</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
<b>Irland</b>						<b>Niederlande</b>							
1'700'000	GBP	Zurich Finance Ireland	5.125%	23.11.52	1'756'985	1.04	1'728'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	1'343'727	0.79
1'400'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	880'980	0.52	300'000	EUR	Achmea	6.750%	26.12.43	303'510	0.18
1'000'000	USD	Avenir II	6.927%	19.02.27	422'412	0.25	700'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	623'140	0.37
<b>Total - Irland</b>					<b>3'060'377</b>	<b>1.81</b>	500'000	EUR	ELM	4.500%	31.12.99	478'095	0.28
<b>Italien</b>						<b>Total - Niederlande</b>							
750'000	EUR	Aeroporti di Roma	4.875%	10.07.33	742'268	0.44	400'000	USD	Aegon	FRN	31.12.99	282'195	0.17
1'300'000	EUR	Eni	3.375%	31.12.99	1'102'179	0.65	600'000	USD	Iberdrola International	6.750%	15.09.33	577'384	0.34
900'000	EUR	Unicredit	0.850%	19.01.31	698'409	0.41	<b>Total - Niederlande</b>					<b>3'608'051</b>	<b>2.13</b>
600'000	GBP	Italien	6.000%	04.08.28	700'376	0.41	<b>Nigeria</b>						
<b>Total - Italien</b>					<b>3'243'232</b>	<b>1.91</b>	1'000'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	775'229	0.46
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Nigeria</b>							
2'100'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	1'389'070	0.82	<b>Polen</b>						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'389'070</b>	<b>0.82</b>	1'000'000	EUR	Bank Gospodarstwa Krajowego	1.750%	06.05.26	937'810	0.55
<b>Kamerun</b>						<b>Total - Polen</b>							
1'100'000	USD	Kamerun	9.500%	19.11.25	985'596	0.58	<b>Rumänien</b>						
<b>Total - Kamerun</b>					<b>985'596</b>	<b>0.58</b>	600'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	372'372	0.22
<b>Kenia</b>						<b>Total - Rumänien</b>							
600'000	USD	Kenia	6.875%	24.06.24	525'784	0.31	<b>Schweiz</b>						
500'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	372'682	0.22	1'400'000	CHF	UBS Group Funding	3.000%	31.12.99	1'251'570	0.74
<b>Total - Kenia</b>					<b>898'466</b>	<b>0.53</b>	400'000	EUR	Julius Baer Gruppe	6.625%	31.12.99	355'012	0.21
<b>Luxemburg</b>						<b>Total - Schweiz</b>							
10'000'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl	9.850%	16.07.32	1'458'629	0.86	800'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	5.230%	01.11.27	830'040	0.49
2'000'000	EUR	European Investment Bank	0.500%	15.11.23	1'988'860	1.18	600'000	USD	EFG International	5.500%	31.12.99	427'538	0.25
1'000'000	EUR	Helvetia Europe	2.750%	30.09.41	812'350	0.48	<b>Total - Schweiz</b>						
550'000	USD	Telecom Italia	7.721%	04.06.38	468'094	0.28	<b>Senegal</b>						
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>4'727'933</b>	<b>2.80</b>	600'000	EUR	Senegal	5.375%	08.06.37	402'762	0.24
<b>Mexiko</b>						<b>Total - Senegal</b>							
30'000'000	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	985'806	0.58	<b>Total - Senegal</b>						
<b>Total - Mexiko</b>					<b>985'806</b>	<b>0.58</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)			
<b>Spanien</b>														
400'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000%	31.12.99	312'304	0.18	800'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	876'319	0.52	
500'000	GBP	Abertis	3.375%	27.11.26	534'547	0.32	500'000	GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	575'649	0.34	
500'000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	FRN	30.11.33	591'667	0.35	1'550'000	USD	Barclays	6.224%	09.05.34	1'412'387	0.83	
700'000	USD	Telefonica Emisiones	5.213%	08.03.47	542'419	0.32	800'000	USD	HSBC Bank	2.400%	28.09.24	728'318	0.43	
<b>Total - Spanien</b>					<b>1'980'937</b>	<b>1.17</b>	1'000'000	USD	HSBC Holdings	5.402%	11.08.33	880'509	0.52	
<b>Ungarn</b>														
200'000'000	HUF	Ungarn	4.750%	24.11.32	444'556	0.26	1'000'000	USD	Macquarie Bank	3.052%	03.03.36	705'800	0.42	
700'000	USD	OTP Bank	8.750%	15.05.33	645'069	0.38	700'000	USD	Standard Chartered	7.014%	31.12.99	617'988	0.37	
<b>Total - Ungarn</b>					<b>1'089'625</b>	<b>0.64</b>	932'000	USD	Tullow Oil	10.250%	15.05.26	714'068	0.42	
<b>Vereinigte Staaten</b>														
500'000	EUR	Nasdaq	4.500%	15.02.32	510'100	0.30	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>15'422'026</b>	<b>9.10</b>	
750'000	GBP	Ford Motor Credit	4.535%	06.03.25	837'801	0.50	<b>Total - Obligationen</b>					<b>88'222'928</b>	<b>52.13</b>	
1'000'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	4.750%	15.04.35	851'928	0.50	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>88'222'928</b>	<b>52.13</b>	
1'250'000	USD	American Express	5.043%	01.05.34	1'105'554	0.65	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
810'000	USD	American Express	4.990%	01.05.26	735'586	0.43	<b>Obligationen</b>							
140'000	USD	Amgen	5.507%	02.03.26	128'906	0.08	<b>Bermuda</b>							
1'200'000	USD	Apache	7.375%	15.08.47	1'063'808	0.63	500'000	USD	Tengizchevroil Finance	4.000%	15.08.26	417'262	0.25	
625'000	USD	BP Capital Markets America	4.812%	13.02.33	557'476	0.33	<b>Total - Bermuda</b>					<b>417'262</b>	<b>0.25</b>	
1'200'000	USD	Citigroup	4.650%	12.06.24	1'092'831	0.65	<b>Brasilien</b>							
500'000	USD	Deutsche Bank	5.882%	08.07.31	417'437	0.25	500'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	352'860	0.21	
300'000	USD	Deutsche Bank	7.079%	10.02.34	263'337	0.16	<b>Total - Brasilien</b>					<b>352'860</b>	<b>0.21</b>	
1'150'000	USD	EPR Properties	3.600%	15.11.31	811'077	0.48	<b>Deutschland</b>							
2'250'000	USD	Goldman Sachs	4.650%	31.05.24	2'048'768	1.21	1'000'000	EUR	Vonovia	4.750%	23.05.27	998'080	0.59	
800'000	USD	Nasdaq	6.100%	28.06.63	726'800	0.43	400'000	GBP	Deutsche Pfandbriefbank	7.625%	08.12.25	458'750	0.27	
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>11'151'409</b>	<b>6.60</b>	<b>Total - Deutschland</b>					<b>1'456'830</b>	<b>0.86</b>	
<b>Vereinigtes Königreich</b>														
750'000	EUR	Barclays	5.262%	29.01.34	752'618	0.44	<b>Frankreich</b>							
1'000'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	882'420	0.52	1'500'000	EUR	Abeille	6.250%	09.09.33	1'526'655	0.90	
1'650'000	EUR	HSBC Holdings	4.787%	10.03.32	1'661'517	0.98	1'400'000	EUR	Axa	4.250%	10.03.43	1'294'216	0.76	
2'000'000	EUR	Standard Chartered	FRN	10.05.31	2'000'660	1.18	700'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	4.250%	18.03.30	688'254	0.41	
1'800'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	1'859'203	1.10								
750'000	GBP	Canary Wharf Group	3.375%	23.04.28	563'300	0.33								
1'300'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	1'191'270	0.70								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
1'000'000	EUR	JC Decaux	5.000%	11.01.29	1'012'680	0.60					
1'200'000	EUR	Société Générale	4.250%	06.12.30	1'167'924	0.69					
500'000	USD	Credit Agricole	5.514%	05.07.33	459'059	0.27					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>6'148'788</b>	<b>3.63</b>					
<b>Irland</b>											
500'000	EUR	DXC Capital	0.950%	15.09.31	360'655	0.21					
<b>Total - Irland</b>					<b>360'655</b>	<b>0.21</b>					
<b>Israel</b>											
1'300'000	USD	Israel Electric	8.100%	15.12.96	1'403'631	0.83					
<b>Total - Israel</b>					<b>1'403'631</b>	<b>0.83</b>					
<b>Italien</b>											
1'000'000	EUR	Autostrade	2.375%	25.11.33	780'580	0.46					
1'400'000	EUR	Eni	2.750%	31.12.99	1'111'278	0.66					
300'000	EUR	Finecobank	FRN	23.02.29	300'819	0.18					
2'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.950%	01.06.42	1'225'724	0.72					
1'250'000	USD	Intesa Sanpaolo	8.248%	21.11.33	1'207'157	0.71					
300'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.778%	20.06.54	272'249	0.16					
1'000'000	USD	Intesa Sanpaolo 144A	6.625%	20.06.33	910'066	0.54					
500'000	USD	Unicredit	FRN	19.06.32	424'347	0.25					
1'100'000	USD	Unicredit 144A	5.459%	30.06.35	875'733	0.52					
<b>Total - Italien</b>					<b>7'107'953</b>	<b>4.20</b>					
<b>Japan</b>											
1'150'000	EUR	Mizuho Financial Group	4.608%	28.08.30	1'161'351	0.69					
<b>Total - Japan</b>					<b>1'161'351</b>	<b>0.69</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
400'000	USD	HKN Energy	12.000%	26.05.25	356'534	0.21					
7'154'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	1'710'473	1.01					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>2'067'007</b>	<b>1.22</b>					
<b>Kanada</b>											
250'625	USD	Shamaran Petroleum 144A	12.000%	30.07.25	215'907	0.13					
<b>Total - Kanada</b>					<b>215'907</b>	<b>0.13</b>					
<b>Kolumbien</b>											
26'463'097	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	1'647'226	0.97					
2'600'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	1'980'913	1.17					
500'000	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	352'872	0.21					
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>3'981'011</b>	<b>2.35</b>					
<b>Luxemburg</b>											
1'750'000	SGD	CPI Property Group	5.800%	31.12.99	535'304	0.32					
1'600'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	1'317'655	0.78					
1'900'000	USD	Holcim Capital	6.875%	29.09.39	1'755'016	1.04					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>3'607'975</b>	<b>2.14</b>					
<b>Niederlande</b>											
1'100'000	EUR	Telefonica Emisiones	6.750%	31.12.99	1'099'230	0.65					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'099'230</b>	<b>0.65</b>					
<b>Schweiz</b>											
1'000'000	USD	UBS Group Funding	5.959%	12.01.34	926'595	0.55					
<b>Total - Schweiz</b>					<b>926'595</b>	<b>0.55</b>					
<b>Spanien</b>											
700'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	689'668	0.41					
600'000	USD	Caixabank	6.208%	18.01.29	550'108	0.33					
1'000'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	677'394	0.40					
<b>Total - Spanien</b>					<b>1'917'170</b>	<b>1.14</b>					
<b>Togo</b>											
2'600'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	1'868'516	1.10					
<b>Total - Togo</b>					<b>1'868'516</b>	<b>1.10</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
<b>Vereinigte Staaten</b>						
1'400'000	EUR	Blackstone Private Credit Fund	1.750%	30.11.26	1'210'398	0.72
400'000	EUR	Olympus Water	9.625%	15.11.28	400'668	0.24
300'000	GBP	Blackstone Private Credit Fund	4.875%	14.04.26	317'755	0.19
1'000'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950%	14.01.50	848'121	0.50
1'000'000	USD	Citadel Finance 144A	3.375%	09.03.26	837'186	0.49
1'000'000	USD	Citigroup	FRN	29.01.34	569'332	0.34
400'000	USD	New York Life Global Funding	4.550%	28.01.33	349'281	0.21
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>4'532'741</b>	<b>2.69</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
290'000	USD	HSBC Holdings	5.887%	14.08.27	266'465	0.16
1'500'000	USD	Standard Chartered	2.678%	29.06.32	1'089'685	0.64
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'356'150</b>	<b>0.80</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>39'981'632</b>	<b>23.65</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>39'981'632</b>	<b>23.65</b>
<b>Investmentfonds</b>						
<b>Luxemburg</b>						
93'500	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD (2)			14'900'902	8.81
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>14'900'902</b>	<b>8.81</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>					<b>14'900'902</b>	<b>8.81</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>143'105'462</b>	<b>84.59</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(2) Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Eastern European Bond (in liquidation)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	18'802'353	
per 31. August 2023 (1)	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		0
	Bankguthaben		126'796
	<b>Total Aktiva</b>		<b>126'796</b>
	<b>Passiva</b>		
	5 Service Fee		1'538
	4 „Taxe d'abonnement“		2'273
	Liquidationskosten		18'213
	<b>Total Passiva</b>		<b>22'024</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>104'772</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		23'628'830
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		381'445
bis zum 31. August 2023 (1)	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'787'568
	Devisentermingeschäften		-6'303
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-6'716'419
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		63'709
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-57'671
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-4'547'671</b>
	Anteilszeichnungen		100
	Anteilsrücknahmen		-18'914'439
	12 Ausbezahlte Dividende		-62'048
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>104'772</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		10'635
bis zum 31. August 2023 (1)	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		125'779
	Sonstige Erträge		457'857
	<b>Total Erträge</b>		<b>594'271</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		71'485
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		11'494
	4 „Taxe d'abonnement“		3'062
	Bankzinsen		365
	5 Service Fee		16'509
	Liquidationskosten		30'000
	9 Sonstige Aufwendungen		79'911
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>212'826</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>381'445</b>

(1) Siehe Erläuterung 14.

# Vontobel Fund - Eastern European Bond (in liquidation)

Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Obligationen</b>				
<b>Russland</b>				
125'000'000	RUB	Russland (2)	7.000% 25.01.23	0 0.00
100'000'000	RUB	Russland (2)	7.050% 19.01.28	0 0.00
175'000'000	RUB	Russland (2)	7.150% 12.11.25	0 0.00
200'000'000	RUB	Russland (2)	7.250% 10.05.34	0 0.00
150'000'000	RUB	Russland (2)	7.400% 17.07.24	0 0.00
100'000'000	RUB	Russland (2)	7.650% 10.04.30	0 0.00
50'000'000	RUB	Russland (2)	7.700% 16.03.39	0 0.00
150'000'000	RUB	Russland (2)	8.150% 03.02.27	0 0.00
150'000'000	RUB	Rurail (2)	FRN 25.06.32	0 0.00
<b>Total - Russland</b>				<b>0 0.00</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>0 0.00</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>0 0.00</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>0 0.00</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(2) Siehe Erläuterung 11 und 14.

# Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	<b>39'825'617</b>	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		37'246'754
	Bankguthaben		7'854'104
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		485'804
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		458'919
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		21'603
	10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		14'931
	2.j Sonstige Aktiva		838
	<b>Total Aktiva</b>		<b>46'082'953</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		1'731'803
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		26'063
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		384'489
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		3'684
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		131'791
	5 Service Fee		12'376
	4 „Taxe d'abonnement“		3'215
	3.a Management Fee		11'292
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		3'383
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'308'096</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>43'774'857</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		48'214'718
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'403'561
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'864'814
	Termingeschäften		-105'977
	Devisentermingeschäften		-791'726
	Swaps		-16'759
	Optionen		4'927
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-4'739'028
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'943'867
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-186'136
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		163'994
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		60'436
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-3'262
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>598'711</b>
	Anteilszeichnungen		1'096'737
	Anteilsrücknahmen		-5'489'941
	12 Ausbezahlte Dividende		-645'368
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>43'774'857</b>

# Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	201'848
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	1'619'109
	Sonstige Erträge	560
	<b>Total Erträge</b>	<b>1'821'517</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	138'294
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	15'688
	4 „Taxe d'abonnement“	19'681
	Bankzinsen	94'338
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	12'330
	5 Service Fee	103'826
	9 Sonstige Aufwendungen	33'799
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>417'956</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>1'403'561</b>

# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Belgien</b>											
400'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	282'253	0.64					
<b>Total - Belgien</b>					<b>282'253</b>	<b>0.64</b>					
<b>Deutschland</b>											
500'000	EUR	Commerzbank	6.750%	05.10.33	478'776	1.09					
200'000	EUR	Deutsche Bank	1.375%	17.02.32	144'257	0.33					
400'000	EUR	Deutsche Bank	1.750%	19.11.30	308'638	0.71					
400'000	EUR	Deutsche Bank	4.500%	31.12.99	282'211	0.64					
200'000	EUR	Landeskreditbank Baden- Wuerttemberg	4.000%	31.12.99	146'547	0.33					
200'000	USD	Allianz	3.500%	31.12.99	149'017	0.34					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>1'509'446</b>	<b>3.44</b>					
<b>Estland</b>											
200'000	EUR	Luminor	7.250%	16.01.26	194'204	0.44					
<b>Total - Estland</b>					<b>194'204</b>	<b>0.44</b>					
<b>Finnland</b>											
600'000	EUR	Sampo	2.500%	03.09.52	451'563	1.03					
400'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	369'235	0.84					
<b>Total - Finnland</b>					<b>820'798</b>	<b>1.87</b>					
<b>Frankreich</b>											
3'500'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.02.24	3'299'864	7.55					
677'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	599'342	1.37					
200'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000%	17.07.30	157'711	0.36					
200'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	186'547	0.43					
200'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.750%	27.09.48	183'577	0.42					
300'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	244'136	0.56					
102'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	98'457	0.22					
400'000	EUR	Valeo	1.000%	03.08.28	316'856	0.72					
200'000	GBP	Credit Agricole	7.500%	31.12.99	212'043	0.48					
200'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	5.896%	13.07.26	177'023	0.40					
200'000	USD	CNP Assurances	4.875%	31.12.99	133'148	0.30					
200'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	121'295	0.28					
600'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	406'276	0.93					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>6'136'275</b>	<b>14.02</b>					
<b>Irland</b>											
400'000	GBP	Zurich Finance Ireland	5.125%	23.11.52	396'308	0.91					
<b>Total - Irland</b>					<b>396'308</b>	<b>0.91</b>					
<b>Italien</b>											
150'000	EUR	Aeroporti di Roma	4.875%	10.07.33	142'313	0.33					
400'000	EUR	Eni	3.375%	31.12.99	325'104	0.74					
400'000	EUR	Unicredit	0.850%	19.01.31	297'564	0.68					
250'000	GBP	Italien	6.000%	04.08.28	279'752	0.64					
300'000	USD	Mediobanca	2.100%	18.09.23	264'477	0.60					
<b>Total - Italien</b>					<b>1'309'210</b>	<b>2.99</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
600'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	380'461	0.87					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>380'461</b>	<b>0.87</b>					
<b>Kolumbien</b>											
250'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	155'381	0.35					
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>155'381</b>	<b>0.35</b>					
<b>Luxemburg</b>											
650'000	EUR	European Investment Bank	0.500%	15.11.23	619'642	1.42					
500'000	EUR	Helvetia Europe	2.750%	30.09.41	389'374	0.89					
150'000	USD	Telecom Italia	7.721%	04.06.38	122'381	0.28					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>1'131'397</b>	<b>2.59</b>					
<b>Niederlande</b>											
400'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	298'182	0.68					
300'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	256'013	0.58					
250'000	EUR	ELM	4.500%	31.12.99	229'159	0.52					
300'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.880%	31.12.99	246'974	0.56					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
250'000	GBP	BMW International Investment	0.750%	08.03.24	273'342	0.62					
350'000	USD	Demeter Investments	5.750%	15.08.50	298'893	0.68					
100'000	USD	Iberdrola International	6.750%	15.09.33	92'250	0.21					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'694'813</b>	<b>3.85</b>					
<b>Polen</b>											
400'000	EUR	Bank Gospodarstwa Krajowego	1.750%	06.05.26	359'607	0.82					
<b>Total - Polen</b>					<b>359'607</b>	<b>0.82</b>					
<b>Rumänien</b>											
250'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	148'737	0.34					
<b>Total - Rumänien</b>					<b>148'737</b>	<b>0.34</b>					
<b>Schweiz</b>											
600'000	CHF	UBS Group Funding	3.000%	31.12.99	514'200	1.17					
700'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	5.230%	01.11.27	696'243	1.60					
400'000	USD	EFG International	5.500%	31.12.99	273'235	0.62					
<b>Total - Schweiz</b>					<b>1'483'678</b>	<b>3.39</b>					
<b>Spanien</b>											
1'000'000	EUR	Spanien	0.000%	31.05.24	933'386	2.14					
300'000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	FRN	30.11.33	340'316	0.78					
500'000	GBP	Banco Santander	4.750%	30.08.28	530'019	1.21					
700'000	GBP	Caixabank	3.500%	06.04.28	701'186	1.61					
600'000	USD	Banco Santander	1.722%	14.09.27	465'535	1.06					
250'000	USD	Telefonica Emisiones	5.213%	08.03.47	185'708	0.42					
100'000	USD	Telefonica Emisiones	7.045%	20.06.36	94'393	0.22					
<b>Total - Spanien</b>					<b>3'250'543</b>	<b>7.44</b>					
<b>Tschechische Republik</b>											
100'000	EUR	EP Infrastructure	1.816%	02.03.31	66'135	0.15					
<b>Total - Tschechische Republik</b>					<b>66'135</b>	<b>0.15</b>					
<b>Ungarn</b>											
200'000	USD	MFB Magyar Fejlesztési Bank	6.500%	29.06.28	178'196	0.41					
<b>Total - Ungarn</b>					<b>178'196</b>	<b>0.41</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
200'000	EUR	Nasdaq	4.500%	15.02.32	195'600	0.45					
100'000	GBP	Ford Motor Credit	4.535%	06.03.25	107'086	0.24					
250'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	4.750%	15.04.35	204'172	0.47					
200'000	USD	American Express	5.043%	01.05.34	169'572	0.39					
200'000	USD	American Express	4.990%	01.05.26	174'113	0.40					
20'000	USD	Amgen	5.507%	02.03.26	17'653	0.04					
300'000	USD	Apache	7.375%	15.08.47	254'951	0.58					
200'000	USD	Citigroup	4.650%	12.06.24	174'604	0.40					
600'000	USD	Goldman Sachs	4.650%	31.05.24	523'739	1.20					
150'000	USD	Nasdaq	6.100%	28.06.63	130'638	0.30					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>1'952'128</b>	<b>4.47</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
400'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	396'066	0.90					
150'000	GBP	Canary Wharf Group Investment	3.375%	23.04.28	108'000	0.25					
200'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	212'102	0.48					
200'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	210'018	0.48					
200'000	USD	Barclays	5.746%	09.08.33	169'471	0.39					
450'000	USD	Barclays	6.224%	09.05.34	393'087	0.90					
200'000	USD	British Telecommunications	9.625%	15.12.30	215'075	0.49					
400'000	USD	HSBC Bank	2.400%	28.09.24	349'096	0.80					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
200'000	USD	HSBC Holdings	5.402%	11.08.33	168'817	0.39					
500'000	USD	Standard Chartered	7.014%	31.12.99	423'161	0.97					
300'000	USD	Standard Chartered	7.767%	16.11.28	280'850	0.64					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>2'925'743</b>	<b>6.69</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>24'375'313</b>	<b>55.68</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>24'375'313</b>	<b>55.68</b>					
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Chile</b>											
900'000	USD	Sociedad Concesionaria Autopista	6.223%	15.12.26	319'556	0.73					
<b>Total - Chile</b>					<b>319'556</b>	<b>0.73</b>					
<b>Deutschland</b>											
100'000	EUR	DZ Bank	4.480%	05.08.32	87'761	0.20					
200'000	EUR	Vonovia	4.750%	23.05.27	191'359	0.44					
100'000	GBP	Deutsche Pfandbriefbank	7.625%	08.12.25	109'943	0.25					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>389'063</b>	<b>0.89</b>					
<b>Frankreich</b>											
400'000	EUR	Abeille	6.250%	09.09.33	390'268	0.89					
250'000	EUR	Axa	4.250%	10.03.43	221'550	0.51					
100'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	4.250%	18.03.30	94'255	0.22					
300'000	EUR	JC Decaux	5.000%	11.01.29	291'237	0.67					
400'000	EUR	Société Générale	4.250%	06.12.30	373'205	0.85					
350'000	USD	BNP Paribas 144A	3.132%	20.01.33	252'337	0.58					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>1'622'852</b>	<b>3.72</b>					
<b>Israel</b>											
200'000	USD	Israel Electric	8.100%	15.12.96	207'011	0.47					
<b>Total - Israel</b>					<b>207'011</b>	<b>0.47</b>					
<b>Italien</b>											
150'000	EUR	Autostrade	2.375%	25.11.33	112'244	0.26					
300'000	EUR	Eni	2.750%	31.12.99	228'281	0.52					
250'000	EUR	Finecobank	FRN	23.02.29	240'313	0.55					
300'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	233'624	0.53					
1'150'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.950%	01.06.42	675'638	1.54					
200'000	USD	Intesa Sanpaolo	8.248%	21.11.33	185'156	0.42					
200'000	USD	Intesa Sanpaolo 144A	6.625%	20.06.33	174'484	0.40					
200'000	USD	Unicredit 144A	3.127%	03.06.32	139'894	0.32					
<b>Total - Italien</b>					<b>1'989'634</b>	<b>4.54</b>					
<b>Japan</b>											
350'000	EUR	Mizuho Financial Group	4.608%	28.08.30	338'834	0.77					
<b>Total - Japan</b>					<b>338'834</b>	<b>0.77</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
2'600'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	595'928	1.36					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>595'928</b>	<b>1.36</b>					
<b>Luxemburg</b>											
750'000	SGD	CPI Property Group	5.800%	31.12.99	219'926	0.50					
250'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	197'367	0.45					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>417'293</b>	<b>0.95</b>					
<b>Niederlande</b>											
200'000	EUR	Telefonica Emisiones	6.750%	31.12.99	191'593	0.44					
200'000	USD	Enel Finance International 144A	1.875%	12.07.28	149'264	0.34					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>340'857</b>	<b>0.78</b>					
<b>Panama</b>											
250'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	2.375%	13.07.27	224'992	0.51					
<b>Total - Panama</b>					<b>224'992</b>	<b>0.51</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Value Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)		
<b>Schweiz</b>						<b>Investmentfonds</b>							
261'000	USD	UBS Group Funding	5.959%	12.01.34	231'838	0.53	<b>Luxemburg</b>						
<b>Total - Schweiz</b>						231'838	0.53	28'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD (2)	4'277'723	9.78	
<b>Spanien</b>						<b>Total - Luxemburg</b>							
200'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	188'897	0.43	<b>4'277'723 9.78</b>						
200'000	USD	Caixabank	6.208%	18.01.29	175'784	0.40	<b>Total - Investmentfonds</b>						
<b>Total - Spanien</b>						364'681	0.83	<b>4'277'723 9.78</b>					
<b>Togo</b>						<b>Total - Anlagen</b>							
400'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	275'573	0.63	<b>37'246'754 85.09</b>						
<b>Total - Togo</b>						275'573	0.63						
<b>Vereinigte Staaten</b>													
300'000	GBP	Blackstone Private Credit Fund	4.875%	14.04.26	304'611	0.70							
300'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950%	14.01.50	243'912	0.56							
200'000	USD	Citigroup	FRN	29.01.34	109'156	0.25							
100'000	USD	New York Life Global Funding	4.550%	28.01.33	83'708	0.19							
250'000	USD	WEA Finance 144A	4.750%	17.09.44	151'195	0.35							
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						892'582	2.05						
<b>Vereinigtes Königreich</b>													
550'000	USD	Standard Chartered	2.678%	29.06.32	383'024	0.87							
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						383'024	0.87						
<b>Total - Obligationen</b>						8'593'718	19.63						
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						8'593'718	19.63						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(2) Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	31'139'356	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		30'656'659
	Bankguthaben		4'405'522
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		336
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		438'937
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		447'633
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		31'670
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		14'848
	10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		9'124
	2.j Sonstige Aktiva		2'587
	<b>Total Aktiva</b>		<b>36'007'316</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		438'564
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		153
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		401'079
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		6
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		3'443
	5 Service Fee		11'986
	4 „Taxe d'abonnement“		2'315
	3.a Management Fee		21'619
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		7'147
	<b>Total Passiva</b>		<b>886'312</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>35'121'004</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		41'390'982
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'028'938
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'338'055
	Termingeschäften		-2'894
	Devisentermingeschäften		1'063'509
	Swaps		-23'168
	Optionen		139'633
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-3'346'297
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-490'256
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-136'993
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-130'362
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-714
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-13'720
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>425'731</b>
	Anteilszeichnungen		3'289'349
	Anteilsrücknahmen		-9'824'809
	12 Ausbezahlte Dividende		-160'249
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>35'121'004</b>

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	125'586
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	1'432'149
	Sonstige Erträge	1'093
	<b>Total Erträge</b>	<b>1'558'828</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	268'436
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	25'512
	4 „Taxe d'abonnement“	14'006
	Bankzinsen	55'412
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	17'480
	5 Service Fee	102'657
	9 Sonstige Aufwendungen	46'387
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>529'890</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>1'028'938</b>

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)			
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>														
<b>Obligationen</b>														
<b>Ägypten</b>														
200'000	EUR	Ägypten	6.375%	11.04.31	110'148	0.31	200'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.750%	27.09.48	191'498	0.55	
<b>Total - Ägypten</b>						<b>110'148</b>	<b>0.31</b>	200'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	169'780	0.48
<b>Bahamas</b>														
300'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	237'584	0.68	300'000	EUR	RCI Banque	2.625%	18.02.30	281'403	0.80	
<b>Total - Bahamas</b>						<b>237'584</b>	<b>0.68</b>	122'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	122'843	0.35
<b>Belgien</b>														
400'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	294'432	0.84	200'000	GBP	Credit Agricole	7.500%	31.12.99	221'193	0.63	
250'000	EUR	BNP Paribas Fortis	FRN	31.12.99	214'343	0.61	200'000	USD	CNP Assurances	4.875%	31.12.99	138'893	0.40	
<b>Total - Belgien</b>						<b>508'775</b>	<b>1.45</b>	200'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	126'529	0.36
<b>Deutschland</b>														
750'000	EUR	Deutschland	1.750%	15.02.24	744'592	2.12	400'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	282'537	0.80	
400'000	EUR	Commerzbank	6.750%	05.10.33	399'548	1.14	<b>Total - Frankreich</b>							
400'000	EUR	Deutsche Bank	1.750%	19.11.30	321'956	0.92	<b>2'447'881</b>							
400'000	EUR	Deutsche Bank	4.500%	31.12.99	294'388	0.84	<b>6.97</b>							
200'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	4.000%	31.12.99	152'870	0.44	<b>Irland</b>							
200'000	USD	Allianz	3.500%	31.12.99	155'447	0.44	400'000	GBP	Zurich Finance Ireland	5.125%	23.11.52	413'408	1.18	
<b>Total - Deutschland</b>						<b>2'068'801</b>	<b>5.90</b>	<b>Total - Irland</b>						
						<b>413'408</b>								
						<b>1.18</b>								
<b>Estland</b>														
200'000	EUR	Luminor	7.250%	16.01.26	202'584	0.58	<b>Italien</b>							
<b>Total - Estland</b>						<b>202'584</b>	<b>0.58</b>	150'000	EUR	Aeroporti di Roma	4.875%	10.07.33	148'454	0.42
<b>Finnland</b>														
200'000	EUR	Sampo	2.500%	03.09.52	157'016	0.45	450'000	EUR	Eni	3.375%	31.12.99	381'524	1.09	
350'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	337'021	0.96	400'000	EUR	Unicredit	0.850%	19.01.31	310'404	0.88	
<b>Total - Finnland</b>						<b>494'037</b>	<b>1.41</b>	250'000	GBP	Italien	6.000%	04.08.28	291'823	0.83
<b>Frankreich</b>														
600'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	554'093	1.58	<b>Total - Italien</b>							
200'000	EUR	Credit Agricole Assurances	2.000%	17.07.30	164'516	0.47	<b>1'132'205</b>							
200'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	194'596	0.55	<b>3.22</b>							
<b>Kaiman-Inseln</b>														
400'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	264'585	0.75	<b>Kaiman-Inseln</b>							
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>264'585</b>	<b>0.75</b>	<b>264'585</b>						
<b>Luxemburg</b>														
600'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl	9.850%	16.07.32	87'518	0.25	<b>Luxemburg</b>							
400'000	EUR	Helvetia Europe	2.750%	30.09.41	324'940	0.93	<b>582'674</b>							
200'000	USD	Telecom Italia	7.721%	04.06.38	170'216	0.48	<b>1.66</b>							
<b>Niederlande</b>														
400'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	311'048	0.89	<b>Niederlande</b>							
200'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	178'040	0.51	<b>311'048</b>							
250'000	EUR	ELM	4.500%	31.12.99	239'048	0.68	<b>178'040</b>							
						<b>239'048</b>								
						<b>0.68</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
300'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.880%	31.12.99	257'631	0.73					
350'000	USD	Demeter Investments	5.750%	15.08.50	311'790	0.89					
100'000	USD	Iberdrola International	6.750%	15.09.33	96'231	0.27					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'393'788</b>	<b>3.97</b>					
<b>Polen</b>											
400'000	EUR	Bank Gospodarstwa Krajowego	1.750%	06.05.26	375'124	1.07					
<b>Total - Polen</b>					<b>375'124</b>	<b>1.07</b>					
<b>Rumänien</b>											
200'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	124'124	0.35					
<b>Total - Rumänien</b>					<b>124'124</b>	<b>0.35</b>					
<b>Schweiz</b>											
400'000	CHF	UBS Group Funding	3.000%	31.12.99	357'592	1.02					
400'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	5.230%	01.11.27	415'020	1.18					
200'000	USD	EFG International	5.500%	31.12.99	142'513	0.41					
<b>Total - Schweiz</b>					<b>915'125</b>	<b>2.61</b>					
<b>Spanien</b>											
1'000'000	EUR	Spanien	0.000%	31.05.24	973'659	2.76					
100'000	EUR	Unicaja Banco S.A.	3.125%	19.07.32	83'270	0.24					
200'000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	FRN	30.11.33	236'667	0.67					
500'000	GBP	Banco Santander	4.750%	30.08.28	552'889	1.57					
400'000	GBP	Caixabank	3.500%	06.04.28	417'966	1.19					
400'000	USD	Banco Santander	1.722%	14.09.27	323'748	0.92					
250'000	USD	Telefonica Emisiones	5.213%	08.03.47	193'721	0.55					
100'000	USD	Telefonica Emisiones	7.045%	20.06.36	98'466	0.28					
<b>Total - Spanien</b>					<b>2'880'386</b>	<b>8.18</b>					
<b>Ungarn</b>											
200'000	USD	MFB Magyar Fejlesztési Bank	6.500%	29.06.28	185'885	0.53					
<b>Total - Ungarn</b>					<b>185'885</b>	<b>0.53</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
150'000	EUR	Nasdaq	4.500%	15.02.32	153'030	0.44					
100'000	GBP	Ford Motor Credit	4.535%	06.03.25	111'707	0.32					
200'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	4.750%	15.04.35	170'386	0.49					
200'000	USD	American Express	5.043%	01.05.34	176'889	0.50					
150'000	USD	American Express	4.990%	01.05.26	136'220	0.39					
30'000	USD	Amgen	5.507%	02.03.26	27'623	0.08					
200'000	USD	Apache	7.375%	15.08.47	177'301	0.50					
200'000	USD	Citigroup	4.650%	12.06.24	182'138	0.52					
150'000	USD	EPR Properties	3.600%	15.11.31	105'793	0.30					
500'000	USD	Goldman Sachs	4.650%	31.05.24	455'282	1.30					
150'000	USD	Nasdaq	6.100%	28.06.63	136'275	0.39					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>1'832'644</b>	<b>5.23</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
500'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	441'210	1.26					
200'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	206'578	0.59					
150'000	GBP	Canary Wharf Group Investment	3.375%	23.04.28	112'660	0.32					
200'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	219'080	0.62					
500'000	USD	Barclays	6.224%	09.05.34	455'609	1.30					
200'000	USD	British Telecommunications	9.625%	15.12.30	224'355	0.64					
400'000	USD	HSBC Bank	2.400%	28.09.24	364'159	1.04					
300'000	USD	HSBC Holdings	5.402%	11.08.33	264'153	0.75					
500'000	USD	Standard Chartered	7.014%	31.12.99	441'420	1.26					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>2'729'224</b>	<b>7.78</b>					
<b>Total - Obligationen</b>					<b>18'898'982</b>	<b>53.83</b>					
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>18'898'982</b>	<b>53.83</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Brasilien</b>											
200'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	141'144	0.40					
<b>Total - Brasilien</b>					<b>141'144</b>	<b>0.40</b>					
<b>Chile</b>											
750'000	USD	Sociedad Concesionaria Autopista	6.223%	15.12.26	277'787	0.79					
<b>Total - Chile</b>					<b>277'787</b>	<b>0.79</b>					
<b>Deutschland</b>											
200'000	EUR	Vonovia	4.750%	23.05.27	199'616	0.57					
100'000	GBP	Deutsche Pfandbriefbank	7.625%	08.12.25	114'687	0.33					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>314'303</b>	<b>0.90</b>					
<b>Frankreich</b>											
300'000	EUR	Abeille	6.250%	09.09.33	305'331	0.87					
250'000	EUR	Axa	4.250%	10.03.43	231'110	0.66					
100'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	4.250%	18.03.30	98'322	0.28					
200'000	EUR	JC Decaux	5.000%	11.01.29	202'536	0.58					
400'000	EUR	Société Générale	4.250%	06.12.30	389'308	1.11					
350'000	USD	BNP Paribas 144A	3.132%	20.01.33	263'225	0.75					
250'000	USD	Credit Agricole	5.514%	05.07.33	229'530	0.65					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>1'719'362</b>	<b>4.90</b>					
<b>Israel</b>											
200'000	USD	Israel Electric	8.100%	15.12.96	215'943	0.61					
<b>Total - Israel</b>					<b>215'943</b>	<b>0.61</b>					
<b>Italien</b>											
150'000	EUR	Finecobank		23.02.29	150'410	0.43					
300'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	243'705	0.69					
1'100'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.950%	01.06.42	674'147	1.92					
200'000	USD	Intesa Sanpaolo 144A	6.625%	20.06.33	182'013	0.52					
200'000	USD	Unicredit 144A	3.127%	03.06.32	145'931	0.42					
<b>Total - Italien</b>					<b>1'396'206</b>	<b>3.98</b>					
<b>Japan</b>											
400'000	EUR	Mizuho Financial Group	4.608%	28.08.30	403'948	1.15					
<b>Total - Japan</b>					<b>403'948</b>	<b>1.15</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
2'500'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	597'732	1.70					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>597'732</b>	<b>1.70</b>					
<b>Kolumbien</b>											
200'000	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	141'149	0.40					
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>141'149</b>	<b>0.40</b>					
<b>Luxemburg</b>											
750'000	SGD	CPI Property Group	5.800%	31.12.99	229'416	0.65					
250'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	205'884	0.59					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>435'300</b>	<b>1.24</b>					
<b>Niederlande</b>											
200'000	EUR	Telefonica Emisiones	6.750%	31.12.99	199'860	0.57					
200'000	USD	Enel Finance International 144A	1.875%	12.07.28	155'705	0.44					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>355'565</b>	<b>1.01</b>					
<b>Panama</b>											
250'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	2.375%	13.07.27	234'700	0.67					
<b>Total - Panama</b>					<b>234'700</b>	<b>0.67</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)
<b>Schweiz</b>					<b>Investmentfonds</b>				
261'000	USD	UBS Group Funding	5.959% 12.01.34	241'841 0.69	<b>Luxemburg</b>				
<b>Total - Schweiz</b>				<b>241'841 0.69</b>	21'500	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD (2)	3'426'410	9.75
<b>Spanien</b>					<b>Total - Luxemburg</b>				
200'000	EUR	Abertis	4.125% 07.08.29	197'048 0.56					<b>3'426'410 9.75</b>
200'000	USD	Caixabank	6.208% 18.01.29	183'369 0.52	<b>Total - Investmentfonds</b>				
<b>Total - Spanien</b>				<b>380'417 1.08</b>					<b>3'426'410 9.75</b>
<b>Togo</b>					<b>Total - Anlagen</b>				
400'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750% 22.01.33	287'464 0.82					<b>30'656'659 87.29</b>
<b>Total - Togo</b>				<b>287'464 0.82</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>									
200'000	GBP	Blackstone Private Credit Fund	4.875% 14.04.26	211'837 0.60					
300'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4.950% 14.01.50	254'436 0.72					
200'000	USD	Citigroup	FRN 29.01.34	113'866 0.32					
100'000	USD	New York Life Global Funding	4.550% 28.01.33	87'320 0.25					
250'000	USD	WEA Finance 144A	4.750% 17.09.44	157'719 0.45					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>825'178 2.34</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>									
500'000	USD	Standard Chartered	2.678% 29.06.32	363'228 1.03					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>363'228 1.03</b>					
<b>Total - Obligationen</b>				<b>8'331'267 23.71</b>					
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>8'331'267 23.71</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(2) Siehe Erläuterung 6.



# Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	12'001'485
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	-6'732
bis zum 27. September 2022	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	287'147
	Devisentermingeschäften	267'838
2.c	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-371'895
2.f	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-267'482
2.l	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-15'342
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>-106'466</b>
	Anteilsrücknahmen	-11'895'019
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	2'084
bis zum 27. September 2022	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	9'870
	Sonstige Erträge	7
	<b>Total Erträge</b>	<b>11'961</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
3.a	Management Fee	4'328
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	5'810
4	„Taxe d'abonnement“	110
	Bankzinsen	2'681
5	Service Fee	2'997
9	Sonstige Aufwendungen	2'767
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>18'693</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>-6'732</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	233'523'542	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		233'675'853
	Bankguthaben		30'073'964
	Forderungen aus Devisen		10'057
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		54'160
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		4'072'823
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2'774'524
	10.c Forderungen aus Swaps		829'368
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		1'473'016
	2.j Sonstige Aktiva		2'157
	<b>Total Aktiva</b>		<b>272'965'922</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		5'937'563
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		339'810
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4'316'754
	Verbindlichkeiten aus Devisen		10'115
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		4
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		963'729
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		332'908
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		1'226'276
	5 Service Fee		66'780
	4 „Taxe d'abonnement“		8'839
	3.a Management Fee		160'451
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		27'452
	<b>Total Passiva</b>		<b>13'390'681</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>259'575'241</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		290'714'249
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		15'100'934
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		27'887'776
	Termingeschäften		1'376'465
	Devisentermingeschäften		949'042
	Swaps		-1'762'960
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-9'055'281
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'278'155
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		127'501
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-535'038
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		863'289
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>36'229'883</b>
	Anteilszeichnungen		117'629'963
	Anteilsrücknahmen		-183'551'839
	12 Ausbezahlte Dividende		-1'447'015
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>259'575'241</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	844'265
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	17'198'199
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	246'559
	Sonstige Erträge	64'277
	<b>Total Erträge</b>	<b>18'353'300</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	2'016'760
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	45'287
	4 „Taxe d'abonnement“	56'700
	Bankzinsen	251'270
	5 Service Fee	739'881
	9 Sonstige Aufwendungen	142'468
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>3'252'366</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>15'100'934</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Luxemburg</b>						
<b>Obligationen</b>						35'000'000 CNY European Investment Bank 2.700% 22.04.24 4'793'413 1.85						
<b>Argentinien</b>						<b>Total - Luxemburg</b> 4'793'413 1.85						
2'500'000	USD	Argentinien	0.000%	28.02.24	1'290'775	0.50	<b>Mexiko</b>					
<b>Total - Argentinien</b> 1'290'775 0.50						1'500'000 MXN Mexiko 7.750% 29.05.31 8'130'502 3.13						
<b>Bahamas</b>						900'000 MXN Mexiko 8.500% 31.05.29 5'144'051 1.98						
1'200'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	1'031'448	0.40	650'000 MXN Mexiko 8.500% 18.11.38 3'585'663 1.38					
<b>Total - Bahamas</b> 1'031'448 0.40						<b>Total - Mexiko</b> 16'860'216 6.49						
<b>Benin</b>						<b>Peru</b>						
1'250'000	EUR	Benin	6.875%	19.01.52	940'469	0.36	26'000'000 PEN Peru 5.940% 12.02.29 6'978'839 2.69					
<b>Total - Benin</b> 940'469 0.36						<b>Total - Peru</b> 6'978'839 2.69						
<b>Chile</b>						<b>Philippinen</b>						
3'000'000'000	CLP	Chile	6.000%	01.04.33	3'579'820	1.38	20'000'000'000 COP Asian Development Bank 10.120% 31.08.28 4'872'826 1.88					
5'000'000'000	CLP	Chile	7.000%	01.05.34	6'440'572	2.48	220'000'000 INR Asian Development Bank 6.200% 06.10.26 2'596'659 1.00					
<b>Total - Chile</b> 10'020'392 3.86						<b>Total - Philippinen</b> 7'469'485 2.88						
<b>Elfenbeinküste</b>						<b>Polen</b>						
3'300'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875%	17.10.40	2'698'813	1.04	75'000'000 PLN Polen 1.750% 25.04.32 13'544'687 5.22					
<b>Total - Elfenbeinküste</b> 2'698'813 1.04						<b>Total - Polen</b> 13'544'687 5.22						
<b>Indonesien</b>						<b>Südafrika</b>						
35'000'000'000	IDR	Indonesien	6.500%	15.02.31	2'316'554	0.89	60'000'000 ZAR Südafrika 7.000% 28.02.31 2'570'687 0.99					
100'000'000'000	IDR	Indonesien	6.625%	15.05.33	6'683'597	2.57	135'000'000 ZAR Südafrika 8.750% 28.02.48 5'145'518 1.98					
40'000'000'000	IDR	Indonesien	6.875%	15.08.51	2'675'724	1.03	35'000'000 ZAR Republic Services 1.875% 28.02.33 2'163'280 0.83					
<b>Total - Indonesien</b> 11'675'875 4.49						<b>Total - Südafrika</b> 9'879'485 3.80						
<b>Israel</b>						<b>Tschechische Republik</b>						
24'000'000	ILS	Israel	1.300%	30.04.32	5'155'107	1.99	60'000'000 CZK Tschechische Republik 0.950% 15.05.30 2'173'397 0.84					
5'000'000	ILS	Israel	2.250%	28.09.28	1'223'114	0.47	140'000'000 CZK Tschechische Republik 4.900% 14.04.34 6'583'958 2.54					
10'000'000	ILS	Israel	2.800%	29.11.52	2'007'271	0.77	<b>Total - Tschechische Republik</b> 8'757'355 3.38					
<b>Total - Israel</b> 8'385'492 3.23												
<b>Kolumbien</b>												
20'000'000'000	COP	Kolumbien	7.000%	30.06.32	3'924'545	1.51						
<b>Total - Kolumbien</b> 3'924'545 1.51												

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Ukraine</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
150'000	USD	Ukraine	FRN	01.08.24	68'613	0.03	<b>Obligationen</b>						
3'000'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	1'372'260	0.53	<b>Bahamas</b>						
<b>Total - Ukraine</b>						<b>1'440'873 0.56</b>							
<b>Ungarn</b>						<b>1'800'000 USD Bahamas 9.000% 16.06.29 1'609'704 0.62</b>							
1'500'000'000	HUF	Ungarn	4.500%	27.05.32	3'576'562	1.38	<b>Total - Bahamas</b>						
800'000'000	HUF	Ungarn	4.750%	24.11.32	1'929'996	0.74	<b>1'609'704 0.62</b>						
<b>Total - Ungarn</b>						<b>5'506'558 2.12</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Brasilien</b>							
20'000'000	CNH	International Bank for Reconstruction and Development	2.250%	19.01.29	2'722'952	1.05	20'000	BRL	Brasilien	0.000%	01.01.25	3'535'124	1.36
60'000'000'000	IDR	International Bank for Reconstruction and Development	5.350%	09.02.29	3'812'824	1.47	8'000	BRL	Brasilien	6.000%	15.05.35	7'035'336	2.71
300'000'000	INR	Inter-American Development Bank	7.000%	17.04.33	3'548'762	1.37	65'000	BRL	Brasilien	10.000%	01.01.29	12'693'883	4.89
420'000'000	INR	International Finance	6.300%	25.11.24	5'020'926	1.93	<b>Total - Brasilien</b>						
150'000'000	MXN	International Finance	0.000%	22.02.38	2'310'028	0.89	<b>23'264'343 8.96</b>						
155'000'000	RUB	International Finance	7.250%	12.11.24	1'386'697	0.53	<b>Dominikanische Republik</b>						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>18'802'189 7.24</b>							
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>100'000'000 DOP Dominikanische Republik 8.000% 12.02.27 1'650'170 0.64</b>							
100'000'000'000	IDR	EBRD	4.250%	07.02.28	6'115'769	2.36	100'000'000	DOP	Dominikanische Republik	13.625%	03.02.33	2'152'323	0.83
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>3'802'493 1.47</b>							
<b>Total - Obligationen</b>						<b>140'116'678 53.98</b>							
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>140'116'678 53.98</b>							
						<b>Kolumbien</b>							
						<b>41'000'000'000 COP Kolumbien 7.000% 26.03.31 8'347'638 3.22</b>							
						<b>Total - Kolumbien</b>							
						<b>8'347'638 3.22</b>							
						<b>Malaysia</b>							
						<b>65'000'000 MYR Malaysia 3.828% 05.07.34 13'850'867 5.33</b>							
						<b>30'000'000 MYR Malaysia 3.885% 15.08.29 6'518'786 2.51</b>							
						<b>30'000'000 MYR Malaysia 3.899% 16.11.27 6'548'075 2.52</b>							
						<b>10'000'000 MYR Malaysia 3.906% 15.07.26 2'181'226 0.84</b>							
						<b>Total - Malaysia</b>							
						<b>29'098'954 11.20</b>							
						<b>Peru</b>							
						<b>15'000'000 PEN Peru 7.300% 12.08.33 4'238'823 1.63</b>							
						<b>Total - Peru</b>							
						<b>4'238'823 1.63</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Vereinigte Staaten</b>						
130'000'000	MXN	International Bank for Reconstruction and Development	7.070%	26.06.29	6'843'847	2.64
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>6'843'847</b>	<b>2.64</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>77'205'802</b>	<b>29.74</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>77'205'802</b>	<b>29.74</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						
<b>Obligationen</b>						
<b>Armenien</b>						
1'800'000'000	AMD	Armenien	8.000%	29.10.31	4'110'177	1.58
<b>Total - Armenien</b>					<b>4'110'177</b>	<b>1.58</b>
<b>Botsuana</b>						
70'000'000	BWP	Botsuana	7.750%	10.09.31	4'895'173	1.89
<b>Total - Botsuana</b>					<b>4'895'173</b>	<b>1.89</b>
<b>Kolumbien</b>						
15'000'000'000	COP	Kolumbien	13.250%	09.02.33	4'205'926	1.62
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>4'205'926</b>	<b>1.62</b>
<b>Sambia</b>						
50'000'000	ZMW	Sambia	13.000%	25.01.31	1'558'795	0.60
<b>Total - Sambia</b>					<b>1'558'795</b>	<b>0.60</b>
<b>Tunesien</b>						
500'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.500%	03.02.33	1'583'302	0.61
<b>Total - Tunesien</b>					<b>1'583'302</b>	<b>0.61</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>16'353'373</b>	<b>6.30</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					<b>16'353'373</b>	<b>6.30</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>233'675'853</b>	<b>90.02</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) 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
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	232'070'072	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		257'592'779
	Bankguthaben		186'380
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		36'363
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		8
	<b>Total Aktiva</b>		<b>257'815'530</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		48'470
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'648
	5 Service Fee		68'306
	4 „Taxe d'abonnement“		17'027
	3.a Management Fee		292'524
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		4'470
	<b>Total Passiva</b>		<b>433'445</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>257'382'085</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		250'277'490
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-124'137
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		13'122'026
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		363'284
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		10
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-192
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>13'360'991</b>
	Anteilszeichnungen		36'278'500
	Anteilsrücknahmen		-42'490'810
	12 Ausbezahlte Dividende		-44'086
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>257'382'085</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		9'794
bis zum 31. August 2023	2.d Nettodividenden		4'314'474
	<b>Total Erträge</b>		<b>4'324'268</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		3'460'275
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		18'069
	4 „Taxe d'abonnement“		101'858
	Bankzinsen		1'224
	5 Service Fee		807'778
	9 Sonstige Aufwendungen		59'201
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>4'448'405</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>-124'137</b>

# Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettöver- wert in CHF	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettöver- wert in CHF	mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Österreich</b>											
500'000	CHF	AMS		3'103'000	1.21						
34'000	CHF	Pierer Mobility		2'461'600	0.96						
<b>Total - Österreich</b>				<b>5'564'600</b>	<b>2.17</b>						
<b>Schweiz</b>											
65'000	CHF	Acceleron Industries		1'553'500	0.60	22'000	CHF	Roche Holding		6'076'400	2.36
180'000	CHF	Adecco Group		6'863'400	2.67	58'000	CHF	Schindler Holding PS		11'434'700	4.45
45'000	CHF	AFG Arbonia		420'750	0.16	130'000	CHF	SGS		10'449'400	4.06
3'000'000	CHF	Aryzta AG		4'413'000	1.71	400'000	CHF	SIG Group		9'312'000	3.62
35'000	CHF	Bachem Holding		2'892'750	1.12	36'000	CHF	Skan Group		2'894'400	1.12
37'500	CHF	Baloise Holding		5'182'500	2.01	138'000	CHF	Stadler Rail		4'959'720	1.93
45'000	CHF	Banque Cantonale Vaudoise		4'311'000	1.67	113'000	CHF	Straumann Holding		15'142'000	5.89
1'200	CHF	Barry Callebaut		1'850'400	0.72	35'000	CHF	Sulzer		3'150'000	1.22
14'000	CHF	Belimo Holding		6'521'200	2.53	14'500	CHF	Swatch Group		3'606'150	1.40
37'000	CHF	BKW		5'624'000	2.19	50'000	CHF	Swiss Prime Site		4'245'000	1.65
1'750	CHF	Bucher Industries		635'250	0.25	15'922	CHF	Swissquote Group Holding		2'802'272	1.09
7'250	CHF	Burckhardt Compression Holding		3'777'250	1.47	11'500	CHF	Tecan Group		4'059'500	1.58
79'200	CHF	Calida Holding		2'506'680	0.97	78'000	CHF	Temenos		5'480'280	2.13
29'000	CHF	Cembra Money Bank		1'870'500	0.73	160'000	CHF	The Swatch Group		7'544'000	2.93
130'000	CHF	Clariant		1'916'200	0.74	26'000	CHF	Valiant Holding		2'467'400	0.96
4'500	CHF	Daetwyler Holding		828'900	0.32	30'000	CHF	VAT Group		10'632'000	4.13
32'500	CHF	DKSH Holding		2'197'000	0.85	83'000	CHF	Vetropack Holding Nom.		3'871'950	1.50
112'000	CHF	Dufry Basel		4'408'320	1.71	37'000	CHF	VZ Holding		3'307'800	1.29
3'250	CHF	Emmi		3'094'000	1.20	29'614	CHF	V-Zug Holding		1'981'177	0.77
3'500	CHF	EMS-Chemie Holding		2'325'750	0.90	<b>Total - Schweiz</b>				<b>252'028'179</b>	<b>97.91</b>
32'500	CHF	Flughafen Zürich		5'918'250	2.30	<b>Total - Aktien</b>				<b>257'592'779</b>	<b>100.08</b>
2'200	CHF	Forbo Holding		2'626'800	1.02	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>257'592'779</b>	<b>100.08</b>
77'500	CHF	Galenica Sante		5'440'500	2.11	<b>Total - Anlagen</b>				<b>257'592'779</b>	<b>100.08</b>
91'000	CHF	Georg Fischer		5'205'200	2.02						
25'500	CHF	Helvetia Holding AG		3'432'300	1.33						
100'000	CHF	Idorsia		484'600	0.19						
1'300	CHF	Interroll Holding		3'425'500	1.33						
190'000	CHF	Julius Baer Gruppe		11'677'400	4.55						
10'000	CHF	Komax Holding		2'215'000	0.86						
8'750	CHF	Kühne + Nagel		2'326'625	0.90						
2'280	CHF	Lindt & Sprüngli PS		24'099'600	9.37						
1'479	CHF	Metall Zug		2'211'105	0.86						
43'000	CHF	Orior		3'242'200	1.26						
29'000	CHF	PSP Swiss Property		3'114'600	1.21						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



# Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. September 2022 bis zum 28. Februar 2023	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	110'669'454
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	-508'735
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	14'630'640
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-6'518'817
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	32'939
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-61'881
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>7'574'146</b>
	Anteilszeichnungen	516'242
	Anteilsrücknahmen	-118'734'974
	12 Ausbezahlte Dividende	-24'868
		<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> vom 1. September 2022 bis zum 28. Februar 2023	<b>Erträge</b>	
	Zinsen aus Bankguthaben	222'053
	2.d Nettodividenden	338'547
	Sonstige Erträge	12'138
	<b>Total Erträge</b>	<b>572'738</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	508'632
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	17'999
	4 „Taxe d'abonnement“	5'774
	Bankzinsen	59
	5 Service Fee	359'602
	Liquidationskosten	53'300
	9 Sonstige Aufwendungen	136'107
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1'081'473</b>	
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>-508'735</b>

# Vontobel Fund - European Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	160'588'068	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		211'008'686
	Bankguthaben		8'891'707
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		7'859
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		376'663
	2.j Sonstige Aktiva		255'345
	<b>Total Aktiva</b>		<b>220'540'260</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		51'088
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		10'164
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		168
	5 Service Fee		35'751
	4 „Taxe d'abonnement“		9'513
	3.a Management Fee		203'624
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		6'072
	<b>Total Passiva</b>		<b>316'380</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>220'223'880</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		236'473'722
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		823'413
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		3'850'844
	Devisentermingeschäften		7'003
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		9'114'621
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-195'372
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		13'279
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>13'613'788</b>
	Anteilszeichnungen		16'402'472
	Anteilsrücknahmen		-46'264'356
	12 Ausbezahlte Dividende		-1'746
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>220'223'880</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		190'754
bis zum 31. August 2023	2.d Nettodividenden		3'651'610
	Sonstige Erträge		313
	<b>Total Erträge</b>		<b>3'842'677</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		2'443'864
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		28'333
	4 „Taxe d'abonnement“		57'141
	Bankzinsen		43
	5 Service Fee		443'922
	9 Sonstige Aufwendungen		45'961
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>3'019'264</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>823'413</b>

# Vontobel Fund - European Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>Schweden</b>				
<b>Aktien</b>					162'692 SEK Epiroc 2'882'999 1.31				
<b>Frankreich</b>					<b>Total - Schweden 2'882'999 1.31</b>				
33'426	EUR	Air Liquide		5'577'462 2.53	<b>Schweiz</b>				
121'074	EUR	Edenred		7'123'994 3.23	139'100	CHF	Alcon		10'725'944 4.87
42'640	EUR	EssilorLuxottica		7'415'096 3.37	36'750	CHF	Cie Financiere Richemont		4'814'968 2.19
1'181	EUR	Hermes International		2'244'845 1.02	6'572	CHF	Lonza Group		3'351'691 1.52
12'212	EUR	L'Oreal		4'955'630 2.25	102'850	CHF	Nestlé		11'415'431 5.18
6'843	EUR	LVMH		5'352'595 2.43	12'247	CHF	Sika		3'198'972 1.45
27'792	EUR	Pernod-Ricard		5'035'910 2.29	185'902	CHF	UBS Group		4'557'203 2.07
8'536	EUR	Sartorius Stedim Biotech		2'237'286 1.02	<b>Total - Schweiz 38'064'209 17.28</b>				
87'651	EUR	Vinci		9'024'547 4.10	<b>Spanien</b>				
<b>Total - Frankreich 48'967'365 22.24</b>					96'183 EUR Amadeus IT Group 6'088'384 2.76				
<b>Irland</b>					<b>Total - Spanien 6'088'384 2.76</b>				
43'774	EUR	Flutter Entertainment		7'349'655 3.34	<b>Vereinigte Staaten</b>				
20'787	USD	Accenture 'A'		6'200'955 2.82	1'329 USD Booking Holdings 3'802'078 1.73				
<b>Total - Irland 13'550'610 6.16</b>					<b>Total - Vereinigte Staaten 3'802'078 1.73</b>				
<b>Italien</b>					<b>Vereinigtes Königreich</b>				
583'450	EUR	Inwit		6'660'082 3.02	370'866 EUR RELX 11'151'940 5.06				
<b>Total - Italien 6'660'082 3.02</b>					96'285 GBP Ashtead Group 6'209'699 2.82				
<b>Jersey</b>					158'021 GBP Diageo 5'983'936 2.72				
187'908	GBP	Experian		6'059'366 2.75	159'476 GBP Halma 3'991'888 1.81				
<b>Total - Jersey 6'059'366 2.75</b>					113'940 GBP London Stock Exchange Group 10'878'814 4.94				
<b>Niederlande</b>					1'425'298 GBP Rentokil Initial 10'014'196 4.55				
7'997	EUR	ASML Holding		4'861'376 2.21	27'484 GBP Spirax - Sarco Engineering 3'252'085 1.48				
26'205	EUR	Ferrari		7'678'065 3.49	<b>Total - Vereinigtes Königreich 51'482'558 23.38</b>				
78'284	EUR	Heineken		7'031'469 3.19	<b>Total - Aktien 211'008'686 95.82</b>				
17'346	EUR	IMCD		2'207'279 1.00	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind 211'008'686 95.82</b>				
75'141	EUR	Wolters Kluwer		8'355'679 3.79	<b>Total - Anlagen 211'008'686 95.82</b>				
<b>Total - Niederlande 30'133'868 13.68</b>									
<b>Portugal</b>									
788'675	EUR	Energias de Portugal		3'317'167 1.51					
<b>Total - Portugal 3'317'167 1.51</b>									

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - US Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	1'902'476'033	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'396'039'685	
	Bankguthaben	39'240'898	
	Forderungen aus Devisen	805'553	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	1'920'709	
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'309'078	
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	733'408	
	<b>Total Aktiva</b>	<b>2'440'049'331</b>	
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2'867'485	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	810'153	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	41'668	
	5 Service Fee	327'981	
	4 „Taxe d'abonnement“	102'246	
	3.a Management Fee	2'061'674	
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten	16'722	
	<b>Total Passiva</b>	<b>6'227'929</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2'433'821'402</b>	
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1'841'324'080	
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	-4'835'437	
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	299'081'233	
	Devisentermingeschäften	-303'582	
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	53'513'191	
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	13'993'137	
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	519'671	
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>361'968'213</b>	
	Anteilszeichnungen	887'605'093	
	Anteilsrücknahmen	-657'061'939	
	12 Ausbezahlte Dividende	-14'045	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2'433'821'402</b>	
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	1'464'597	
bis zum 31. August 2023	2.d Nettodividenden	19'614'435	
	<b>Total Erträge</b>	<b>21'079'032</b>	
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee	21'292'095	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	78'894	
	4 „Taxe d'abonnement“	554'342	
	Bankzinsen	113'977	
	5 Service Fee	3'677'000	
	9 Sonstige Aufwendungen	198'161	
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>25'914'469</b>	
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>-4'835'437</b>	

# Vontobel Fund - US Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Kanada</b>											
1'139'696	USD	RB Global		70'342'037	2.89	187'159	USD	UnitedHealth Group		89'196'236	3.66
<b>Total - Kanada</b>				<b>70'342'037</b>	<b>2.89</b>	281'486	USD	Visa		69'155'480	2.84
<b>Vereinigte Staaten</b>											
206'980	USD	Vulcan Materials		45'173'385	1.86	206'980	USD	Vulcan Materials		45'173'385	1.86
335'472	USD	Walmart		54'551'102	2.24	335'472	USD	Walmart		54'551'102	2.24
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>2'325'697'648</b>	<b>95.56</b>	<b>Total - Aktien</b>				<b>2'396'039'685</b>	<b>98.45</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>2'396'039'685 98.45</b>					
<b>Total - Anlagen</b>						<b>2'396'039'685 98.45</b>					
746'232	USD	Abbott Laboratories		76'787'273	3.16						
178'194	USD	Adobe		99'671'032	4.10						
254'791	USD	Alphabet 'A'		34'694'890	1.43						
734'592	USD	Alphabet 'C'		100'896'211	4.15						
686'483	USD	Amazon.com		94'741'519	3.89						
339'356	USD	Amphenol Corporation		29'992'283	1.23						
227'101	USD	Becton Dickinson & Co		63'463'374	2.61						
185	USD	Berkshire Hathaway 'A'		101'144'127	4.16						
9'263	USD	Booking Holdings		28'761'893	1.18						
1'259'216	USD	Boston Scientific		67'922'111	2.79						
302'303	USD	Caseys General Stores		73'885'876	3.04						
533'488	USD	CME Group		108'127'348	4.43						
1'683'838	USD	Coca-Cola		100'744'028	4.14						
2'200'026	USD	Comcast		102'873'216	4.23						
165'544	USD	Copart		7'421'338	0.30						
90'143	USD	Floor & Decor Holdings		8'987'257	0.37						
291'845	USD	Graco		23'038'244	0.95						
73'173	USD	Home Depot		24'169'042	0.99						
116'040	USD	Humana		53'567'545	2.20						
873'642	USD	Intercontinental Exchange		103'081'020	4.23						
131'878	USD	Intuit		71'452'819	2.94						
20'219	USD	Intuitive Surgical		6'322'077	0.26						
188'097	USD	Keysight Technologies		25'073'330	1.03						
47'362	USD	KLA Tencor		23'769'567	0.98						
241'145	USD	Mastercard		99'506'073	4.09						
405'296	USD	Microsoft		132'839'817	5.45						
1'437'212	USD	Mondelez International		102'415'727	4.21						
189'450	USD	Nike		19'268'960	0.79						
258'477	USD	Otis Worldwide		22'112'707	0.91						
390'753	USD	PepsiCo		69'522'774	2.86						
310'018	USD	Progressive		41'378'102	1.70						
72'683	USD	ServiceNow		42'797'931	1.76						
88'477	USD	Sherwin-Williams		24'040'970	0.99						
56'874	USD	Synopsys		26'098'910	1.07						
102'409	USD	Thermo Fisher Scientific		57'052'054	2.34						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Global Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	2'803'698'191	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'404'038'952
	Bankguthaben		71'172'591
	Forderungen aus Devisen		525'964
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'710'586
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		4'665'900
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'263'110
	2.j Sonstige Aktiva		78'160
	<b>Total Aktiva</b>		<b>3'483'455'263</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'820'584
	Verbindlichkeiten aus Devisen		526'949
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		78'489
	5 Service Fee		577'799
	4 „Taxe d'abonnement“		175'270
	3.a Management Fee		3'472'155
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		31'189
	<b>Total Passiva</b>		<b>6'682'435</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'476'772'828</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3'093'704'085
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-5'582'568
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		382'968'126
	Devisentermingeschäften		198'496
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-4'693'374
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		20'680'073
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-670'675
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>392'900'078</b>
	Anteilszeichnungen		680'891'812
	Anteilsrücknahmen		-690'723'144
	12 Ausbezahlte Dividende		-3
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'476'772'828</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		2'183'631
bis zum 31. August 2023	2.d Nettodividenden		38'266'441
	Sonstige Erträge		5'029
	<b>Total Erträge</b>		<b>40'455'101</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		37'539'032
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		119'951
	4 „Taxe d'abonnement“		984'960
	Bankzinsen		191'085
	5 Service Fee		6'880'616
	9 Sonstige Aufwendungen		322'025
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>46'037'669</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>-5'582'568</b>

# Vontobel Fund - Global Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Niederlande</b>					
<b>Aktien</b>						954'640 EUR Heineken 93'064'166 2.68					
<b>Frankreich</b>						<b>Total - Niederlande 93'064'166 2.68</b>					
198'477	EUR	Air Liquide		35'944'483	1.03	<b>Schweiz</b>					
465'357	EUR	EssilorLuxottica		87'832'581	2.53	862'983 CHF Alcon 72'223'818 2.08					
105'920	EUR	L'Oreal		46'650'878	1.34	1'313'515 CHF Nestlé 158'231'487 4.54					
49'001	EUR	LVMH		41'599'927	1.20	<b>Total - Schweiz 230'455'305 6.62</b>					
<b>Total - Frankreich 212'027'869 6.10</b>						<b>Taiwan</b>					
<b>Hongkong</b>						849'840 USD Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR 79'519'529 2.29					
1'544'243	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		59'865'656	1.72	<b>Total - Taiwan 79'519'529 2.29</b>					
1'743'546	HKD	Techtronic Industries		17'231'522	0.50	<b>Vereinigte Staaten</b>					
<b>Total - Hongkong 77'097'178 2.22</b>						928'669 USD Abbott Laboratories 95'560'040 2.75					
<b>Indien</b>						89'622 USD Adobe 50'129'169 1.44					
7'717'436	INR	HDFC Bank		146'488'855	4.21	654'902 USD Alphabet 'C' 89'950'790 2.59					
1'480'042	INR	Tata Consultancy Services		60'010'948	1.73	1'104'944 USD Amazon.com 152'493'321 4.39					
<b>Total - Indien 206'499'803 5.94</b>						315'364 USD Becton Dickinson & Co 88'128'470 2.53					
<b>Irland</b>						12'968 USD Booking Holdings 40'266'029 1.16					
535'192	EUR	Flutter Entertainment		97'528'180	2.81	1'761'994 USD Boston Scientific 95'041'956 2.73					
<b>Total - Irland 97'528'180 2.81</b>						670'466 USD CME Group 135'890'049 3.91					
<b>Japan</b>						2'557'418 USD Coca-Cola 153'010'319 4.40					
426'175	JPY	Hoya		47'290'982	1.36	30'589 USD Intuitive Surgical 9'564'569 0.28					
1'378'618	JPY	Kobe Bussan		34'317'491	0.99	291'528 USD Mastercard 120'296'114 3.46					
<b>Total - Japan 81'608'473 2.35</b>						584'671 USD Microsoft 191'631'767 5.50					
<b>Kanada</b>						238'668 USD Nike 24'274'922 0.70					
40'983	CAD	Constellation Software		84'073'127	2.42	372'207 USD Otis Worldwide 31'842'309 0.92					
<b>Total - Kanada 84'073'127 2.42</b>						80'254 USD ServiceNow 47'255'963 1.36					
<b>Mexiko</b>						128'069 USD Sherwin-Williams 34'798'909 1.00					
18'816'337	MXN	Walmart de Mexico		75'090'432	2.16	85'727 USD Synopsis 39'339'263 1.13					
<b>Total - Mexiko 75'090'432 2.16</b>						253'626 USD UnitedHealth Group 120'873'079 3.48					
						284'896 USD Visa 69'993'249 2.01					
						317'166 USD Vulcan Materials 69'221'480 1.99					
						842'490 USD Yum China Holdings 45'233'288 1.30					
						<b>Total - Vereinigte Staaten 1'704'795'055 49.03</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Global Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
1'303'217	GBP	Ashtead Group		91'221'757	2.62
1'089'200	GBP	London Stock Exchange Group		112'871'102	3.25
4'164'063	GBP	RELX		136'027'975	3.91
11'805'586	GBP	Rentokil Initial		90'025'960	2.59
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>430'146'794</b>	<b>12.37</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>3'371'905'911</b>	<b>96.99</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>3'371'905'911</b>	<b>96.99</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>					
1'956'354	HKD	JD.com		32'133'041	0.92
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>32'133'041</b>	<b>0.92</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>32'133'041</b>	<b>0.92</b>
<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>					
<b>Kanada</b>					
40'983	CAD	Constellation Software		0	0.00
<b>Total - Kanada</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>32'133'041</b>	<b>0.92</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>3'404'038'952</b>	<b>97.91</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



# Vontobel Fund - Global Equity X

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Veränderung des Nettovermögens</b> vom 1. September 2022 bis zum 14. Dezember 2022	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	28'939'550
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	99'582
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-662'986
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'001'791
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-53
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-48'097
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>-1'613'345</b>
	Anteilszeichnungen	3'287
	Anteilsrücknahmen	-27'329'492
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b> vom 1. September 2022 bis zum 14. Dezember 2022	<b>Erträge</b>	
	Zinsen aus Bankguthaben	11'883
	2.d Nettodividenden	24'231
	Sonstige Erträge	85'949
	<b>Total Erträge</b>	<b>122'063</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	4'698
	4 „Taxe d'abonnement“	475
	Bankzinsen	48
	5 Service Fee	8'018
9 Sonstige Aufwendungen	9'242	
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>22'481</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>99'582</b>

# Vontobel Fund - Global Equity Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	15'550'455	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		19'891'792
	Bankguthaben		29'493
	Forderungen aus Devisen		6'842
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		536
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		49'060
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		142'922
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		12'536
	2.j Sonstige Aktiva		15'250
	<b>Total Aktiva</b>		<b>20'148'431</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		27'703
	Verbindlichkeiten aus Devisen		6'804
	5 Service Fee		5'681
	4 „Taxe d'abonnement“		1'559
	3.a Management Fee		24'358
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		7'052
	<b>Total Passiva</b>		<b>73'157</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>20'075'274</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		22'099'976
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		194'343
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		719'829
	Devisentermingeschäften		-6'580
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		889'601
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		264'664
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-6'984
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>2'054'873</b>
	Anteilszeichnungen		1'853'834
	Anteilsrücknahmen		-5'879'652
	12 Ausbezahlte Dividende		-53'757
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>20'075'274</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		12'111
bis zum 31. August 2023	2.d Nettodividenden		615'743
	Sonstige Erträge		7'142
	<b>Total Erträge</b>		<b>634'996</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		307'894
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		28'378
	4 „Taxe d'abonnement“		10'021
	Bankzinsen		2'086
	5 Service Fee		48'892
	9 Sonstige Aufwendungen		43'382
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>440'653</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>194'343</b>

# Vontobel Fund - Global Equity Income

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Irland</b>					
<b>Aktien</b>						6'155 USD Medtronic Holdings 501'633 2.50					
<b>Belgien</b>						<b>Total - Irland 501'633 2.50</b>					
3'906	EUR	GBL		315'240	1.57	<b>Mexiko</b>					
5'224	EUR	KBC Group		343'367	1.71	166'858 MXN Bolsa Mexicana de valores 337'451 1.68					
<b>Total - Belgien 658'607 3.28</b>						143'282 MXN Walmart de Mexico 571'796 2.85					
<b>Brasilien</b>						<b>Total - Mexiko 909'247 4.53</b>					
101'435	BRL	B3 SA Brasil Bolsa Balcao		264'909	1.32	<b>Norwegen</b>					
<b>Total - Brasilien 264'909 1.32</b>						12'914 NOK DNB Bank 255'678 1.27					
<b>Deutschland</b>						<b>Total - Norwegen 255'678 1.27</b>					
2'167	EUR	SAP		302'979	1.51	<b>Portugal</b>					
<b>Total - Deutschland 302'979 1.51</b>						48'186 EUR Energias de Portugal 219'968 1.10					
<b>Frankreich</b>						<b>Total - Portugal 219'968 1.10</b>					
1'549	EUR	Air Liquide		280'526	1.40	<b>Republik Korea</b>					
1'382	EUR	Pernod-Ricard		271'792	1.35	265 USD Samsung Electronics 144A 334'695 1.67					
2'955	EUR	Sanofi		316'359	1.58	<b>Total - Republik Korea 334'695 1.67</b>					
3'580	EUR	Vinci		400'057	1.99	<b>Schweden</b>					
<b>Total - Frankreich 1'268'734 6.32</b>						39'443 SEK Svenska Handelsbanken 329'091 1.64					
<b>Hongkong</b>						16'621 SEK Swedbank 294'703 1.47					
9'341	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		362'122	1.80	<b>Total - Schweden 623'794 3.11</b>					
<b>Total - Hongkong 362'122 1.80</b>						<b>Schweiz</b>					
<b>Indien</b>						6'119 CHF Nestlé 737'120 3.67					
191'328	INR	Power Grid Corporation of India		565'168	2.82	1'536 CHF Roche Holding 452'670 2.25					
5'116	INR	Tata Consultancy Services		207'437	1.03	<b>Total - Schweiz 1'189'790 5.92</b>					
<b>Total - Indien 772'605 3.85</b>						<b>Singapur</b>					
<b>Indonesien</b>						15'179 SGD UTD Overseas Bank/Local 319'652 1.59					
1'084'200	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		395'097	1.97	<b>Total - Singapur 319'652 1.59</b>					
1'427'007	IDR	Telkom Indonesia		349'491	1.74	<b>Spanien</b>					
<b>Total - Indonesien 744'588 3.71</b>						6'905 EUR Inditex 265'000 1.32					
						<b>Total - Spanien 265'000 1.32</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Global Equity Income

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)		
<b>Taiwan</b>					<b>REITs</b>						
41'822	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		720'976	3.59	<b>Vereinigte Staaten</b>					
<b>Total - Taiwan</b>				<b>720'976</b>	<b>3.59</b>	1'183	USD	American Tower		214'502	1.07
<b>Vereinigte Staaten</b>					<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						
5'087	USD	Abbott Laboratories		523'452	2.61	<b>Total - REITs</b>				<b>214'502</b>	<b>1.07</b>
3'102	USD	CME Group		628'713	3.13	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					
10'776	USD	Coca-Cola		644'728	3.21	<b>Total - Anlagen</b>				<b>19'891'792</b>	<b>99.09</b>
11'887	USD	Comcast		555'836	2.77						
3'942	USD	Genuine Parts		606'004	3.02						
4'011	USD	Johnson & Johnson		648'498	3.23						
1'994	USD	M&T Bank		249'350	1.24						
1'478	USD	Mastercard		609'882	3.04						
6'080	USD	Mondelez International		433'261	2.16						
4'794	USD	PepsiCo		852'948	4.25						
1'672	USD	PNC Financial Services Group		201'861	1.01						
4'186	USD	Progressive		558'705	2.78						
7'859	USD	TJX Companies		726'800	3.62						
945	USD	UnitedHealth Group		450'368	2.24						
9'366	USD	Wells Fargo & Co		386'722	1.93						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>8'077'128</b>	<b>40.24</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
6'269	EUR	Unilever		321'322	1.60						
6'337	GBP	Ashtead Group		443'573	2.21						
615'794	GBP	Lloyds Banking Group		330'497	1.65						
24'177	GBP	RELX		789'793	3.93						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>1'885'185</b>	<b>9.39</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>19'677'290</b>	<b>98.02</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) 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
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	971'614'770	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		932'506'407
	Bankguthaben		36'619'203
	Forderungen aus Devisen		3'726'614
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		12'266
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'659'138
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		9'822'057
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		410'832
	<b>Total Aktiva</b>		<b>984'756'517</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		13'004'715
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		118'743
	Verbindlichkeiten aus Devisen		3'726'747
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'283
	5 Service Fee		185'478
	4 „Taxe d'abonnement“		32'626
	3.a Management Fee		608'027
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		47'041
	<b>Total Passiva</b>		<b>17'730'660</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>967'025'857</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1'366'620'515
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		11'107'966
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		62'528'928
	Devisentermingeschäften		-168'895
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-138'501'294
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		10'463'530
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'299'491
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-55'869'256</b>
	Anteilszeichnungen		69'005'433
	Anteilsrücknahmen		-409'667'000
	12 Ausbezahlte Dividende		-3'063'835
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>967'025'857</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		926'803
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		9'230
	2.d Nettodividenden		20'370'227
	Sonstige Erträge		985'909
	<b>Total Erträge</b>		<b>22'292'169</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		7'796'973
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		50'781
	4 „Taxe d'abonnement“		210'459
	Bankzinsen		94'033
	5 Service Fee		2'503'706
	9 Sonstige Aufwendungen		528'251
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>11'184'203</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>11'107'966</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)	
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Brasilien</b>										
1'898'804	BRL	Banco BTG Pactual		12'452'970	1.29	204'385	INR	Tata Consultancy Services	8'287'155	0.86
2'187'794	BRL	Lojas Renner		7'083'542	0.73	309'552	INR	Titan Company	11'607'783	1.20
4'235'161	BRL	Raia Drogasil		23'506'998	2.43	909'761	INR	Voltas	9'559'334	0.99
2'626'611	BRL	TOTVS		14'716'778	1.52	<b>Total - Indien</b>			<b>207'685'642</b>	<b>21.49</b>
999'675	BRL	WEG		7'244'723	0.75	<b>Indonesien</b>				
<b>Total - Brasilien</b>				<b>65'005'011</b>	<b>6.72</b>	263'240'488	IDR	Avia Avian	10'370'622	1.07
<b>China</b>										
1'856'845	CNH	Chacha Food		8'417'978	0.87	27'985'152	IDR	Bank Central Asia TBK PT	16'859'109	1.74
428'588	CNH	China International Travel Service		6'403'366	0.66	82'082'552	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT	29'911'949	3.10
337'727	CNH	Foshan Haitian Flavouring and Food Company		1'811'354	0.19	53'060'769	IDR	Telkom Indonesia	12'995'208	1.34
2'926'849	CNH	Inner Mongolia Yili Industrial 'A'		10'438'410	1.08	<b>Total - Indonesien</b>			<b>70'136'888</b>	<b>7.25</b>
49'908	CNH	Kweichow Moutai 'A'		12'644'386	1.31	<b>Kaiman-Inseln</b>				
1'287'511	CNH	Midea Group 'A'		9'980'147	1.03	1'466'816	HKD	Alibaba Group Holding	16'872'160	1.74
1'544'272	CNH	Shanghai M&G Stationery 'A'		7'985'936	0.83	878'485	HKD	Enn Energy Holdings	6'889'663	0.71
568'976	CNH	Shenzen Inovance		5'329'030	0.55	512'178	HKD	Meituan	8'392'910	0.87
2'296'242	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment		9'294'960	0.96	259'968	HKD	Netease	5'430'281	0.56
<b>Total - China</b>				<b>72'305'567</b>	<b>7.48</b>	3'695'766	HKD	Sands China	12'512'887	1.29
<b>Hongkong</b>										
1'084'217	HKD	Galaxy Entertainment Group		7'175'829	0.74	766'155	HKD	Shenzhen International	7'865'042	0.81
586'675	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		22'743'625	2.35	1'291'170	HKD	Tencent Holdings	53'512'508	5.54
453'247	HKD	Techtronic Industries		4'479'455	0.46	257'025	TWD	AirTAC International Group	7'425'175	0.77
<b>Total - Hongkong</b>				<b>34'398'909</b>	<b>3.55</b>	277'059	USD	Alibaba Group Holding	25'738'781	2.66
<b>Indien</b>										
374'240	INR	APL Apollo Tubes		7'574'910	0.78	69'796	USD	Netease ADR	7'222'490	0.75
1'030'916	INR	Cipla		15'660'181	1.62	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>			<b>151'861'897</b>	<b>15.70</b>
515'570	INR	Eicher Motors		20'778'910	2.15	<b>Kolumbien</b>				
2'607'813	INR	HDFC Bank		49'500'319	5.13	255'614	USD	Bancolombia	6'824'894	0.71
397'343	INR	Hindustan Unilever Limited		12'023'003	1.24	<b>Total - Kolumbien</b>			<b>6'824'894</b>	<b>0.71</b>
766'129	INR	INFOSYS		13'283'758	1.37	<b>Mexiko</b>				
705'740	INR	Kotak Mahindra Bank		14'992'699	1.55	274'115	MXN	Grupo Aeroportuario del Pacifico	5'101'665	0.53
201'869	INR	Max Healthcare Institute		1'437'544	0.15	8'195'669	MXN	Walmart de Mexico	32'706'489	3.39
176'018	INR	Polycab India		10'892'226	1.13	<b>Total - Mexiko</b>			<b>37'808'154</b>	<b>3.92</b>
2'857'450	INR	Power Grid Corporation of India		8'440'677	0.87	<b>Niederlande</b>				
813'339	INR	Reliance Industries		23'647'143	2.45	207'357	EUR	Heineken	20'214'433	2.09
						<b>Total - Niederlande</b>			<b>20'214'433</b>	<b>2.09</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-
				wert in	mögens					wert in	mögens
				USD	(1)					USD	(1)
<b>Republik Korea</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
160'400	KRW	Orion		14'789'297	1.53	<b>Aktien</b>					
886'452	KRW	Samsung Electronics		44'892'855	4.65	<b>Kaiman-Inseln</b>					
22'565	KRW	Samsung SDI		10'488'167	1.08	626'041	HKD	JD.com		10'282'700	1.06
<b>Total - Republik Korea</b>				<b>70'170'319</b>	<b>7.26</b>	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>10'282'700</b>	<b>1.06</b>
<b>Singapur</b>						<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					
263'508	SGD	UTD Overseas Bank/Local		5'549'176	0.57	13'782'819	AED	Americana Restaurants International 144A		16'548'145	1.71
<b>Total - Singapur</b>				<b>5'549'176</b>	<b>0.57</b>	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>				<b>16'548'145</b>	<b>1.71</b>
<b>Südafrika</b>						<b>Saudi-Arabien</b>					
1'138'606	ZAR	Clicks Group		16'446'118	1.70	218'576	SAR	Saudi Tadawul Group Holding		11'538'793	1.19
<b>Total - Südafrika</b>				<b>16'446'118</b>	<b>1.70</b>	<b>Total - Saudi-Arabien</b>				<b>11'538'793</b>	<b>1.19</b>
<b>Taiwan</b>						<b>Total - Aktien</b>					
642'857	TWD	Accton Technology		9'649'077	1.00					<b>38'369'638</b>	<b>3.96</b>
2'951'685	TWD	President Chain Store		24'793'468	2.56	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					
3'175'379	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		54'740'832	5.67					<b>38'369'638</b>	<b>3.96</b>
<b>Total - Taiwan</b>				<b>89'183'377</b>	<b>9.23</b>	<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Thailand</b>						<b>Aktien</b>					
2'021'825	THB	Sia Commercial Bank		6'812'996	0.70	<b>Bermuda</b>					
<b>Total - Thailand</b>				<b>6'812'996</b>	<b>0.70</b>	2'739'900	HKD	Peace Mark (Holdings) (4)		0	0.00
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Bermuda</b>					
169'070	HKD	Yum China Holdings		9'012'211	0.93					<b>0</b>	<b>0.00</b>
9'398	USD	Mercadolibre		12'897'439	1.33	<b>Total - Aktien</b>					
331'975	USD	Yum China Holdings		17'823'738	1.84					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>39'733'388</b>	<b>4.10</b>	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Total - Aktien</b>				<b>894'136'769</b>	<b>92.47</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>894'136'769</b>	<b>92.47</b>	<b>Total - Anlagen</b>					
										<b>932'506'407</b>	<b>96.43</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(4) Siehe Erläuterung 11.

# Vontobel Fund - Asia ex Japan

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	135'645'974	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		126'224'138
	Bankguthaben		2'351'069
	Forderungen aus Devisen		2'810
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		4'940
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		231'802
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		10'028'279
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		41'345
	<b>Total Aktiva</b>		<b>138'884'383</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		101'432
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3'533
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		10'166'106
	Verbindlichkeiten aus Devisen		2'821
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'153
	5 Service Fee		30'974
	4 „Taxe d'abonnement“		8'741
	3.a Management Fee		158'183
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		32'885
	<b>Total Passiva</b>		<b>10'506'828</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>128'377'555</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		256'523'059
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'385'926
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		11'796'926
	Devisentermingeschäften		6'972
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-29'443'794
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		273'225
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-172'926
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-16'153'671</b>
	Anteilszeichnungen		3'150'861
	Anteilsrücknahmen		-115'091'637
	12 Ausbezahlte Dividende		-51'057
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>128'377'555</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		148'469
bis zum 31. August 2023	2.d Nettodividenden		2'843'385
	Sonstige Erträge		1'305'285
	<b>Total Erträge</b>		<b>4'297'139</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		2'264'945
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		36'767
	4 „Taxe d'abonnement“		66'792
	Bankzinsen		2'213
	5 Service Fee		452'826
	9 Sonstige Aufwendungen		87'670
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>2'911'213</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>1'385'926</b>



# Vontobel Fund - Asia ex Japan

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>China</b>											
182'977	CNH	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology		720'669	0.56	45'160	INR	Tata Consultancy Services		1'837'315	1.43
531'171	CNH	Chacha Food		2'407'470	1.88	44'508	INR	Titan Company		1'675'534	1.31
16'972	CNH	China International Travel Service		253'510	0.20	47'203	INR	Voltas		494'446	0.39
56'043	CNH	Foshan Haitian Flavouring and Food Company		300'506	0.23	<b>Total - Indien</b>				<b>31'839'247</b>	<b>24.82</b>
554'530	CNH	Inner Mongolia Yili Industrial 'A'		1'977'213	1.54	<b>Indonesien</b>					
6'962	CNH	Kweichow Moutai 'A'		1'763'421	1.37	50'627'883	IDR	Avia Avian		1'993'321	1.55
267'659	CNH	Midea Group 'A'		2'074'255	1.62	3'790'076	IDR	Bank Central Asia TBK PT		2'281'866	1.78
202'194	CNH	Shanghai International Airport 'A'		1'087'781	0.85	7'281'491	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		2'651'853	2.07
537'763	CNH	Shanghai M&G Stationery 'A'		2'780'272	2.17	7'362'236	IDR	Telkom Indonesia		1'802'000	1.40
172'579	CNH	Shenzen Inovance		1'615'982	1.26	<b>Total - Indonesien</b>				<b>8'729'040</b>	<b>6.80</b>
276'129	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment		1'117'471	0.87	<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>Total - China</b>				<b>16'098'550</b>	<b>12.55</b>	399'951	HKD	Alibaba Group Holding		4'598'303	3.58
<b>Hongkong</b>						128'368	HKD	Enn Energy Holdings		1'006'273	0.78
105'087	HKD	Galaxy Entertainment Group		695'185	0.54	595'265	HKD	Jiumaojiu International Holdings		954'498	0.74
92'614	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		3'588'677	2.80	150'845	HKD	Meituan		2'470'690	1.92
79'164	HKD	Techtronic Industries		782'012	0.61	59'749	HKD	Netease		1'247'466	0.97
<b>Total - Hongkong</b>				<b>5'065'874</b>	<b>3.95</b>	671'217	HKD	Sands China		2'271'494	1.77
<b>Indien</b>						120'659	HKD	Shenzhen International		1'238'054	0.96
46'557	INR	APL Apollo Tubes		914'176	0.71	209'988	HKD	Tencent Holdings		8'698'854	6.77
149'108	INR	Cipla		2'266'049	1.77	11'389	TWD	AirTAC International Group		329'016	0.26
67'424	INR	Eicher Motors		2'737'203	2.13	23'699	USD	Alibaba Group Holding		2'219'411	1.73
322'265	INR	HDFC Bank		6'104'533	4.76	7'537	USD	Netease ADR		784'149	0.61
112'396	INR	Hindustan Unilever Limited		3'411'557	2.66	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>25'818'208</b>	<b>20.09</b>
181'045	INR	INFOSYS		3'142'604	2.45	<b>Niederlande</b>					
42'260	INR	KEI Industries Limited		1'367'209	1.06	32'989	EUR	Heineken		3'259'318	2.54
136'452	INR	Kotak Mahindra Bank		2'911'695	2.27	<b>Total - Niederlande</b>				<b>3'259'318</b>	<b>2.54</b>
25'209	INR	Max Healthcare Institute		176'478	0.14	<b>Republik Korea</b>					
19'721	INR	Polycab India		1'219'008	0.95	21'611	KRW	Orion		1'992'590	1.55
288'164	INR	Power Grid Corporation of India		855'129	0.67	133'551	KRW	Samsung Electronics		6'763'464	5.26
93'608	INR	Reliance Industries		2'726'311	2.12	2'889	KRW	Samsung SDI		1'342'801	1.05
<b>Total - Indien</b>						<b>Total - Republik Korea</b>				<b>10'098'855</b>	<b>7.86</b>
<b>Singapur</b>											
44'344	SGD	UTD Overseas Bank/Local				933'454				933'454	0.73
<b>Total - Singapur</b>						<b>Total - Singapur</b>				<b>933'454</b>	<b>0.73</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Asia ex Japan

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Taiwan</b>						<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
89'780	TWD	Accton Technology		1'347'569	1.05	<b>Aktien</b>					
518'211	TWD	President Chain Store		4'352'852	3.39	<b>Bermuda</b>					
521'429	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		8'988'993	6.99	5'700'500	HKD	Peace Mark (Holdings) (4)		0	0.00
<b>Total - Taiwan</b>				<b>14'689'414</b>	<b>11.43</b>	<b>Total - Bermuda</b>				<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Thailand</b>						<b>Total - Aktien</b>					
1'398'368	THB	Airports of Thailand		2'903'064	2.26					<b>0</b>	<b>0.00</b>
210'277	THB	Sia Commercial Bank		710'511	0.55	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Total - Thailand</b>				<b>3'613'575</b>	<b>2.81</b>					<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Total - Anlagen</b>					
30'561	HKD	Yum China Holdings		1'628'276	1.27					<b>126'224'138</b>	<b>98.32</b>
48'288	USD	Yum China Holdings		2'599'826	2.03						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>4'228'102</b>	<b>3.30</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>124'373'637</b>	<b>96.88</b>						
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>124'373'637</b>	<b>96.88</b>						
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Kaiman-Inseln</b>											
112'717	HKD	JD.com		1'850'501	1.44						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>1'850'501</b>	<b>1.44</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>1'850'501</b>	<b>1.44</b>						
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>1'850'501</b>	<b>1.44</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(4) Siehe Erläuterung 11.

# Vontobel Fund - Global Environmental Change

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	1'458'026'850	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'776'924'487
	Bankguthaben		53'979'945
	Forderungen aus Devisen		9'551'901
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		4'871'357
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'339'246
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		4'254'930
	2.j Sonstige Aktiva		1'034'357
	<b>Total Aktiva</b>		<b>1'851'956'223</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		4'693
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'195'366
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		14'005'622
	Verbindlichkeiten aus Devisen		9'468'169
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		750
	31.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		550'113
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		18'181
	5 Service Fee		460'617
	4 „Taxe d'abonnement“		113'656
	3.a Management Fee		1'977'814
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		16'115
	<b>Total Passiva</b>		<b>28'811'096</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1'823'145'127</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1'569'879'199
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-6'962'396
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		10'165'840
	Devisentermingeschäften		1'492'717
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		82'949'411
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-4'034'180
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2'615'871
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>80'995'521</b>
	Anteilszeichnungen		455'384'240
	Anteilsrücknahmen		-283'113'833
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1'823'145'127</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		1'294'086
bis zum 31. August 2023	2.d Nettodividenden		19'271'272
	Sonstige Erträge		2'282
	<b>Total Erträge</b>		<b>20'567'640</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		21'465'803
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		84'849
	4 „Taxe d'abonnement“		634'824
	Bankzinsen		27'341
	5 Service Fee		5'124'310
	9 Sonstige Aufwendungen		192'909
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>27'530'036</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>-6'962'396</b>

# Vontobel Fund - Global Environmental Change

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>Japan</b>				
<b>Aktien</b>					<b>Japan</b>				
<b>China</b>					<b>Japan</b>				
5'695'691	CNH	JiangSu ZhongTian	10'488'100	0.58	1'275'055	JPY	Daifuku	21'734'992	1.19
3'002'419	CNH	Longi Green Energy Technology	10'074'574	0.55	150'998	JPY	Daikin Industries	24'105'490	1.32
<b>Total - China</b>			<b>20'562'674</b>	<b>1.13</b>	710'160	JPY	East Japan Railway	36'997'737	2.03
<b>Dänemark</b>					<b>Japan</b>				
244'512	DKK	Orsted	14'517'090	0.80	342'003	JPY	Murata Manufacturing	17'715'858	0.97
801'839	DKK	Vestas Wind Systems	17'103'926	0.94	340'000	JPY	Nidec	16'422'182	0.90
<b>Total - Dänemark</b>			<b>31'621'016</b>	<b>1.74</b>	300'000	JPY	Rohm	23'106'035	1.27
<b>Deutschland</b>					<b>Japan</b>				
763'873	EUR	Infineon Technologies	25'219'267	1.38	123'363	JPY	Shimano	16'707'531	0.92
368'964	EUR	Kion Group	13'614'772	0.75	<b>Total - Japan</b>			<b>156'789'825</b>	<b>8.60</b>
245'907	EUR	Siemens	34'151'564	1.87	<b>Jersey</b>				
<b>Total - Deutschland</b>			<b>72'985'603</b>	<b>4.00</b>	205'059	GBP	Ferguson Newco	30'751'844	1.69
<b>Frankreich</b>					<b>Jersey</b>				
275'452	EUR	Air Liquide	45'961'921	2.52	<b>Total - Jersey</b>			<b>30'751'844</b>	<b>1.69</b>
1'029'353	EUR	Alstom	26'258'795	1.44	<b>Kaiman-Inseln</b>				
695'285	EUR	Saint-Gobain	41'828'346	2.29	14'829'385	HKD	Xinyi Solar	11'412'562	0.63
179'448	EUR	Schneider Electric	28'456'864	1.56	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>			<b>11'412'562</b>	<b>0.63</b>
1'068'016	EUR	Veolia Environnement	30'822'942	1.69	<b>Kanada</b>				
<b>Total - Frankreich</b>			<b>173'328'868</b>	<b>9.50</b>	458'034	CAD	Stantec	28'154'104	1.54
<b>Irland</b>					<b>Kanada</b>				
486'761	EUR	Smurfit Kappa Group	18'876'592	1.04	419'926	CAD	West Fraser Timber	29'209'040	1.60
414'805	USD	Johnson Controls International	22'571'874	1.24	<b>Total - Kanada</b>			<b>57'363'144</b>	<b>3.14</b>
133'615	USD	Linde	47'647'625	2.61	<b>Niederlande</b>				
177'563	USD	Trane Technologies	33'580'487	1.84	64'224	EUR	ASML Holding	39'041'770	2.14
<b>Total - Irland</b>			<b>122'676'578</b>	<b>6.73</b>	185'724	USD	NXP Semiconductor	35'202'599	1.93
<b>Italien</b>					<b>Niederlande</b>				
1'222'414	EUR	Prysmian	46'195'025	2.53	<b>Total - Niederlande</b>			<b>74'244'369</b>	<b>4.07</b>
<b>Total - Italien</b>			<b>46'195'025</b>	<b>2.53</b>	<b>Österreich</b>				
<b>Republik Korea</b>					<b>Österreich</b>				
2'189'009	KRW	Hanon Systems	13'908'875	0.76	399'594	EUR	Andritz	19'612'074	1.08
88'027	KRW	Samsung SDI	37'697'308	2.07	<b>Total - Österreich</b>			<b>19'612'074</b>	<b>1.08</b>
<b>Total - Republik Korea</b>			<b>51'606'183</b>	<b>2.83</b>	<b>Republik Korea</b>				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Global Environmental Change

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)			
<b>Spanien</b>					<b>Vereinigtes Königreich</b>							
4'539'086	EUR	Iberdrola	49'748'383	2.73	1'582'563	GBP	Ceres Power	6'304'175	0.35			
<b>Total - Spanien</b>				<b>49'748'383</b>	<b>2.73</b>	2'338'368	GBP	National Grid	27'032'985	1.48		
					<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>33'337'160</b>	<b>1.83</b>		
<b>Taiwan</b>					<b>Total - Aktien</b>							
1'946'000	TWD	Chroma Ate	15'764'294	0.86					<b>1'745'094'780</b>	<b>95.71</b>		
<b>Total - Taiwan</b>				<b>15'764'294</b>	<b>0.86</b>	<b>REITs</b>						
<b>Vereinigte Staaten</b>					<b>Vereinigte Staaten</b>							
349'735	USD	A.O. Smith	23'361'853	1.28	44'212	USD	Equinix	31'829'707	1.75			
320'923	USD	American Water Works	41'023'501	2.25	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>31'829'707</b>	<b>1.75</b>		
91'916	USD	Ansys	27'004'427	1.48	<b>Total - REITs</b>					<b>31'829'707</b>	<b>1.75</b>	
407'444	USD	Applied Materials	57'346'612	3.15	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>1'776'924'487</b>	<b>97.46</b>	
580'032	USD	Carrier Global	30'702'389	1.68	<b>Total - Anlagen</b>					<b>1'776'924'487</b>	<b>97.46</b>	
222'418	USD	Clean Harbors	34'702'413	1.90								
178'475	USD	Ecolab	30'225'724	1.66								
130'571	USD	First Solar	22'751'728	1.25								
559'986	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	11'541'795	0.63								
266'246	USD	Itron	16'781'581	0.92								
127'463	USD	Keysight Technologies	15'654'690	0.86								
498'492	USD	LKQ	24'126'581	1.32								
341'637	USD	Mastec	31'316'594	1.72								
549'901	USD	NextEra Energy	33'844'738	1.86								
216'016	USD	Power Integrations	16'722'407	0.92								
284'466	USD	Quanta Services	55'006'108	3.02								
199'233	USD	Regal Beloit	29'772'516	1.63								
73'100	USD	Roper Technologies	33'612'462	1.84								
97'994	USD	Solaredge Technologies	14'678'108	0.81								
149'742	USD	Synopsys	63'311'472	3.46								
215'084	USD	Tetra Tech	31'182'077	1.71								
507'973	USD	Trimble Navigation	25'643'194	1.41								
144'000	USD	Union Pacific	29'264'366	1.61								
128'356	USD	Universal Display	19'224'721	1.05								
423'505	USD	Xylem	40'401'444	2.22								
70'611	USD	Zebra Technologies	17'891'677	0.98								
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>777'095'178</b>	<b>42.62</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Energy Revolution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	140'371'694	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		135'288'654
	Bankguthaben		6'017'634
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		60'575
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		173'762
	2.j Sonstige Aktiva		90'188
	<b>Total Aktiva</b>		<b>141'630'813</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		199'405
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		464'605
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		187
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		89'833
	5 Service Fee		40'657
	4 „Taxe d'abonnement“		11'135
	3.a Management Fee		148'710
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		17'541
	<b>Total Passiva</b>		<b>972'073</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>140'658'740</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		161'166'113
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		521'534
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-20'837'707
	Devisentermingeschäften		383'177
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-10'206'411
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-326'791
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-236'287
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-30'702'485</b>
	Anteilszeichnungen		48'359'579
	Anteilsrücknahmen		-38'164'467
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>140'658'740</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		133'440
bis zum 31. August 2023	2.d Nettodividenden		2'971'599
	Sonstige Erträge		552
	<b>Total Erträge</b>		<b>3'105'591</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		1'903'764
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		29'424
	4 „Taxe d'abonnement“		70'110
	Bankzinsen		14'728
	5 Service Fee		514'360
	9 Sonstige Aufwendungen		51'671
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>2'584'057</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>521'534</b>

# Vontobel Fund - Energy Revolution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>Italien</b>				
<b>Aktien</b>					76'323 EUR Industrie de Nora 1'366'182 0.97				
<b>Belgien</b>					74'783 EUR Prysmian 2'826'050 2.01				
12'672	EUR	DEME Group		1'368'576 0.97	<b>Total - Italien 4'192'232 2.98</b>				
<b>Total - Belgien 1'368'576 0.97</b>					<b>Kanada</b>				
<b>China</b>					525'300 CAD HudBay Minerals 2'403'950 1.71				
161'564	CNH	Contemporary Amperex Technology		4'830'126 3.43	132'601 CAD Teck Resources 5'046'054 3.59				
498'387	CNH	Longi Green Energy Technology		1'672'330 1.19	<b>Total - Kanada 7'450'004 5.30</b>				
1'183'060	CNH	NARI Technology 'A'		3'561'553 2.53	<b>Norwegen</b>				
207'525	CNH	Sungrow Power Supply		2'616'220 1.86	131'601 NOK Equinor 3'741'123 2.66				
779'000	HKD	Flat Glass		1'782'974 1.27	559'311 NOK Norsk Hydro 2'863'156 2.04				
382'281	HKD	Ganfeng Lithium 'H' 144A		1'684'351 1.20	<b>Total - Norwegen 6'604'279 4.70</b>				
<b>Total - China 16'147'554 11.48</b>					<b>Portugal</b>				
<b>Dänemark</b>					1'248'181 EUR Energias de Portugal 5'249'849 3.74				
35'581	DKK	Orsted		2'112'504 1.50	<b>Total - Portugal 5'249'849 3.74</b>				
157'016	DKK	Vestas Wind Systems		3'349'288 2.38	<b>Republik Korea</b>				
<b>Total - Dänemark 5'461'792 3.88</b>					10'584 KRW Samsung SDI 4'532'567 3.22				
<b>Deutschland</b>					<b>Total - Republik Korea 4'532'567 3.22</b>				
272'420	EUR	E.ON		3'100'140 2.20	<b>Schweden</b>				
141'973	EUR	Nordex		1'568'092 1.11	342'727 SEK SSAB 1'813'923 1.29				
174'533	EUR	RWE		6'642'727 4.73	<b>Total - Schweden 1'813'923 1.29</b>				
168'921	EUR	Siemens Energy		2'223'000 1.58	<b>Spanien</b>				
<b>Total - Deutschland 13'533'959 9.62</b>					448'141 EUR Iberdrola 4'911'625 3.49				
<b>Frankreich</b>					<b>Total - Spanien 4'911'625 3.49</b>				
28'653	EUR	Gaztransport Technigaz		3'275'038 2.33	<b>Vereinigte Staaten</b>				
39'040	EUR	Nexans		2'968'992 2.11	17'550 USD Air Products & Chemicals 4'778'043 3.40				
69'130	EUR	TotalEnergies		4'014'379 2.85	9'600 USD Albemarle 1'757'604 1.25				
<b>Total - Frankreich 10'258'409 7.29</b>					118'700 USD Baker Hughes 3'957'943 2.81				
<b>Irland</b>					119'200 USD Bloom Energy 1'646'297 1.17				
14'396	USD	Linde		5'133'669 3.65	24'866 USD Chart Industries Inc 4'137'193 2.94				
<b>Total - Irland 5'133'669 3.65</b>					29'429 USD Cheniere Energy 4'425'128 3.15				
					53'600 USD Darling Ingredients 3'050'017 2.17				
					74'700 USD Freeport McMoRan 2'746'835 1.95				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Energy Revolution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
104'200	USD	Livent Corporation		2'061'247	1.47
136'577	USD	MP Materials		2'635'023	1.87
54'900	USD	New Fortress Energy		1'570'089	1.12
75'272	USD	NextEra Energy		4'632'763	3.29
96'004	USD	Plug Power		748'324	0.53
7'744	USD	Quanta Services		1'497'428	1.06
10'470	USD	Solaredge Technologies		1'568'257	1.11
160'700	USD	Stem		753'640	0.54
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>41'965'831</b>	<b>29.83</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>					
330'379	GBP	BP		1'880'378	1.34
338'936	GBP	Drax Group		2'184'314	1.55
136'902	GBP	Scottish & Southern Energy		2'599'693	1.85
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>6'664'385</b>	<b>4.74</b>
<b>Total - Aktien</b>				<b>135'288'654</b>	<b>96.18</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>135'288'654</b>	<b>96.18</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>135'288'654</b>	<b>96.18</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) 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
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	991'905'744	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		923'622'565
	Bankguthaben		14'608'352
	Forderungen aus Devisen		66'527
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'132'776
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		538'956
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		6'206'862
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		152'766
	<b>Total Aktiva</b>		<b>946'328'804</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		2
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		825'962
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3'701'958
	Verbindlichkeiten aus Devisen		66'878
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		9'848
	5 Service Fee		187'509
	4 „Taxe d'abonnement“		26'860
	3.a Management Fee		683'865
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		4'057
	<b>Total Passiva</b>		<b>5'506'939</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>940'821'865</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		994'573'184
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		11'157'050
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		51'402'365
	Devisentermingeschäften		-129'752
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-80'026'541
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		2'929'856
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-716'784
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-15'383'806</b>
	Anteilszeichnungen		278'608'056
	Anteilsrücknahmen		-316'497'504
	12 Ausbezahlte Dividende		-478'065
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>940'821'865</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		531'560
bis zum 31. August 2023	2.d Nettodividenden		20'936'944
	<b>Total Erträge</b>		<b>21'468'504</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		7'769'219
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		60'220
	4 „Taxe d'abonnement“		159'207
	Bankzinsen		49'771
	5 Service Fee		2'114'373
	9 Sonstige Aufwendungen		158'664
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>10'311'454</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>11'157'050</b>

# Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Aktien</b>													
<b>China</b>													
6'230'932	CNH	China Fiberglass 'A'		11'931'612	1.27	1'211'800	HKD	Tencent Holdings		50'223'021	5.33		
1'127'800	CNH	China Merchants Bank 'A'		4'880'813	0.52	5'045'000	HKD	Xinyi Glass Holding		7'450'034	0.79		
26'396'900	CNH	Focus Media Information Technology 'A'		27'880'744	2.96	7'348'000	HKD	Yadea Group Holdings		14'130'548	1.50		
6'900'768	CNH	NARI Technology 'A'		22'547'576	2.40	2'154'620	TWD	Chailease Holding Company Limited		12'009'157	1.28		
3'833'882	CNH	Shanghai Putailai New Energy		17'207'299	1.83	191'200	USD	Pinduoduo		18'923'064	2.01		
4'988'512	CNH	Shenzhen Yuto Packaging Technology 'A'		16'511'595	1.76	710'900	USD	Trip.com		27'945'479	2.97		
3'113'110	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment		12'601'561	1.34	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>224'445'374</b>	<b>23.86</b>		
5'166'659	CNH	Yantai 'A'		20'262'108	2.15	<b>Republik Korea</b>							
4'810'197	CNH	YTO Express Group 'A'		9'963'238	1.06	85'879	KRW	Hansol Chemical		10'499'180	1.12		
754'000	HKD	BYD 'H'		23'634'246	2.51	506'317	KRW	Kia		30'739'214	3.27		
8'159'800	HKD	Haier Smart Home		25'233'633	2.68	39'981	KRW	LG Innotek		8'171'717	0.87		
4'134'000	HKD	Ping An Insurance 'H'		24'751'105	2.63	1'173'397	KRW	Samsung Electronics		59'424'696	6.31		
31'314'300	HKD	Postal Savings Bank of China		15'454'046	1.64	1'077'555	KRW	Samsung Engineering		27'734'111	2.95		
<b>Total - China</b>				<b>232'859'576</b>	<b>24.75</b>	7'994	USD	Samsung Electronics 144A		10'096'422	1.07		
<b>Hongkong</b>						<b>Total - Republik Korea</b>				<b>146'665'340</b>	<b>15.59</b>		
3'212'800	HKD	Aia Group		29'171'060	3.10	<b>Singapur</b>							
286'600	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		11'110'620	1.18	578'100	SGD	DBS Group Holdings		14'254'511	1.52		
<b>Total - Hongkong</b>				<b>40'281'680</b>	<b>4.28</b>	<b>Total - Singapur</b>				<b>14'254'511</b>	<b>1.52</b>		
<b>Indien</b>						<b>Taiwan</b>							
2'270'864	INR	HDFC Bank		43'104'506	4.58	1'451'000	TWD	Accton Technology		21'779'043	2.31		
3'892'569	INR	State Bank Of India		26'393'746	2.81	794'000	TWD	Elite Material Co.		10'907'922	1.16		
<b>Total - Indien</b>				<b>69'498'252</b>	<b>7.39</b>	1'019'000	TWD	Media Tek		22'558'321	2.40		
<b>Indonesien</b>						5'011'154	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		86'388'029	9.17		
72'704'200	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK		28'761'891	3.06	<b>Total - Taiwan</b>				<b>141'633'315</b>	<b>15.04</b>		
55'247'200	IDR	Telkom Indonesia		13'530'691	1.44	<b>Thailand</b>							
<b>Total - Indonesien</b>				<b>42'292'582</b>	<b>4.50</b>	27'701'700	SGD	Thai Beverage		11'691'935	1.24		
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Thailand</b>				<b>11'691'935</b>	<b>1.24</b>		
3'858'000	HKD	Alibaba Group Holding		44'376'933	4.72	<b>Total - Aktien</b>							
2'928'900	HKD	China Resources Land		12'381'595	1.32						<b>923'622'565</b>	<b>98.17</b>	
2'785'300	HKD	China Resources Mixc Lifestyle Services		12'023'175	1.28	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
1'196'000	HKD	Netease		24'982'368	2.66						<b>923'622'565</b>	<b>98.17</b>	
											<b>Total - Anlagen</b>	<b>923'622'565</b>	<b>98.17</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) 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
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	4'177'990'070	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'581'079'902
	Bankguthaben		34'625'516
	Forderungen aus Devisen		4'095'721
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'948'324
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		3'078'374
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		11'129'333
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		198'753
	<b>Total Aktiva</b>		<b>3'638'155'923</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		10'764'546
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		11'764'044
	Verbindlichkeiten aus Devisen		4'125'124
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		121'872
	5 Service Fee		693'628
	4 „Taxe d'abonnement“		118'708
	3.a Management Fee		2'645'008
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		9'743
	<b>Total Passiva</b>		<b>30'242'673</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'607'913'250</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		4'631'423'665
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		55'246'065
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		325'942'936
	Devisentermingeschäften		292'962
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-413'963'739
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		4'015'890
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2'915'522
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-31'381'408</b>
	Anteilszeichnungen		1'084'537'119
	Anteilsrücknahmen		-2'070'500'105
	12 Ausbezahlte Dividende		-6'166'021
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'607'913'250</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		2'411'630
bis zum 31. August 2023	2.d Nettodividenden		97'016'072
	Sonstige Erträge		1'328
	<b>Total Erträge</b>		<b>99'429'030</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		33'592'120
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		140'496
	4 „Taxe d'abonnement“		764'836
	Bankzinsen		155'749
	5 Service Fee		8'997'086
	9 Sonstige Aufwendungen		532'678
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>44'182'965</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>55'246'065</b>

# Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>Indonesien</b>				
<b>Aktien</b>					253'869'800 IDR PT Bank Mandiri Persero TBK 100'431'274 2.78				
<b>Brasilien</b>					216'066'900 IDR Telkom Indonesia 52'917'333 1.47				
10'301'690 BRL Banco Bradesco 31'107'147 0.86					<b>Total - Indonesien 153'348'607 4.25</b>				
11'849'353 BRL Banco Bradesco 31'687'877 0.88					<b>Jersey</b>				
6'077'800 BRL BB Seguridade 37'294'492 1.03					4'038'914 GBP Polymetal 11'003'506 0.30				
6'615'500 BRL Hypermarcas 52'098'645 1.44					<b>Total - Jersey 11'003'506 0.30</b>				
12'673'900 BRL Porto Seguro 66'813'051 1.85					<b>Kaiman-Inseln</b>				
8'589'200 BRL Prio 80'531'979 2.23					13'724'400 HKD Alibaba Group Holding 157'865'935 4.39				
<b>Total - Brasilien 299'533'191 8.29</b>					12'151'854 HKD China Resources Land 51'370'595 1.42				
<b>China</b>					11'653'600 HKD China Resources Mixc Lifestyle Services 50'304'554 1.39				
26'594'818 CNH China Fiberglass 'A' 50'926'416 1.41					3'402'300 HKD Netease 71'068'152 1.97				
3'966'076 CNH China Merchants Bank 'A' 17'164'102 0.48					3'618'100 HKD Tencent Holdings 149'952'064 4.17				
86'291'000 CNH Focus Media Information Technology 'A' 91'141'661 2.53					20'880'017 HKD Xinyi Glass Holding 30'833'862 0.85				
26'216'907 CNH NARI Technology 'A' 85'661'149 2.37					7'528'580 TWD Chailease Holding Company Limited 41'961'877 1.16				
14'274'900 CNH Shanghai Putailai New Energy 64'068'867 1.78					737'600 USD Pinduoduo 73'000'272 2.02				
19'632'188 CNH Shenzhen Yuto Packaging Technology 'A' 64'981'047 1.80					1'911'900 USD Trip.com 75'156'789 2.08				
12'944'033 CNH Wuxi Lead Intelligent Equipment 52'396'164 1.45					<b>Total - Kaiman-Inseln 701'514'100 19.45</b>				
19'592'700 CNH Yantai 'A' 76'836'774 2.13					<b>Republik Korea</b>				
19'610'182 CNH YTO Express Group 'A' 40'618'069 1.13					2'011'530 KRW Kia 122'122'802 3.38				
2'809'500 HKD BYD 'H' 88'064'208 2.44					175'959 KRW LG Innotek 35'964'260 1.00				
24'773'500 HKD Haier Smart Home 76'610'383 2.12					4'024'162 KRW Samsung Electronics 203'796'844 5.66				
15'390'500 HKD Ping An Insurance 'H' 92'146'076 2.55					4'229'056 KRW Samsung Engineering 108'847'443 3.02				
94'020'400 HKD Postal Savings Bank of China 46'400'385 1.29					36'920 USD Samsung Electronics 144A 46'629'960 1.29				
<b>Total - China 847'015'301 23.48</b>					<b>Total - Republik Korea 517'361'309 14.35</b>				
<b>Hongkong</b>					<b>Singapur</b>				
7'683'800 HKD Aia Group 69'766'119 1.93					656'100 SGD DBS Group Holdings 16'177'797 0.45				
1'027'600 HKD Hong Kong Exchanges and Clearing 39'836'961 1.10					<b>Total - Singapur 16'177'797 0.45</b>				
<b>Total - Hongkong 109'603'080 3.03</b>					<b>Südafrika</b>				
<b>Indien</b>					364'759 ZAR Naspers 61'970'977 1.72				
7'889'812 INR HDFC Bank 149'760'818 4.15					<b>Total - Südafrika 61'970'977 1.72</b>				
12'735'339 INR State Bank Of India 86'352'560 2.39									
<b>Total - Indien 236'113'378 6.54</b>									

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
<b>Taiwan</b>				
4'140'000	TWD	Accton Technology	62'140'067	1.72
2'313'000	TWD	Elite Material Co.	31'775'849	0.88
3'549'700	TWD	Media Tek	78'582'211	2.18
4'598'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	79'265'607	2.20
2'599'100	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	243'197'788	6.75
<b>Total - Taiwan</b>			<b>494'961'522</b>	<b>13.73</b>
<b>Thailand</b>				
133'016'700	SGD	Thai Beverage	56'141'776	1.56
<b>Total - Thailand</b>			<b>56'141'776</b>	<b>1.56</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
55'600	USD	Mercadolibre	76'303'216	2.11
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>			<b>76'303'216</b>	<b>2.11</b>
<b>Total - Aktien</b>			<b>3'581'047'760</b>	<b>99.26</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>			<b>3'581'047'760</b>	<b>99.26</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Russland</b>				
96'254'680	RUB	Alrosa (4)	10'019	0.00
2'212'324	USD	Lukoil Oil Company (4)	22'123	0.00
<b>Total - Russland</b>			<b>32'142</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Aktien</b>			<b>32'142</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			<b>32'142</b>	<b>0.00</b>
<b>Total - Anlagen</b>			<b>3'581'079'902</b>	<b>99.26</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(4) Siehe Erläuterung 11.

# Vontobel Fund - Smart Data Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	38'550'425	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		40'409'532
	Bankguthaben		100'841
	Forderungen aus Devisen		31'226
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		52'390
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		4'623
	2.j Sonstige Aktiva		102'121
	<b>Total Aktiva</b>		<b>40'700'733</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		72'527
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		48'287
	Verbindlichkeiten aus Devisen		31'453
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		16
	5 Service Fee		15'589
	4 „Taxe d'abonnement“		3'284
	3.a Management Fee		46'814
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		50'463
	<b>Total Passiva</b>		<b>268'433</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>40'432'300</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		49'180'149
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		45'948
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		5'597'397
	Devisentermingeschäften		29'267
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-284'236
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		326'493
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-16'183
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>5'698'686</b>
	Anteilszeichnungen		882'592
	Anteilsrücknahmen		-15'329'127
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>40'432'300</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		7'020
bis zum 31. August 2023	2.d Nettodividenden		917'123
	Sonstige Erträge		403
	<b>Total Erträge</b>		<b>924'546</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		610'918
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		29'456
	4 „Taxe d'abonnement“		21'086
	Bankzinsen		2'005
	5 Service Fee		163'919
	9 Sonstige Aufwendungen		51'214
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>878'598</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>45'948</b>

# Vontobel Fund - Smart Data Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Hongkong</b>					
<b>Aktien</b>						548'000 HKD Lenovo Group 619'859 1.53					
<b>Australien</b>						<b>Total - Hongkong 619'859 1.53</b>					
23'549	AUD	Coles group		248'142	0.61	<b>Japan</b>					
6'196	AUD	Mineral Resources		287'038	0.71	1'200 JPY Advantest 150'922 0.37					
<b>Total - Australien 535'180 1.32</b>						6'600 JPY KDDI 196'071 0.48					
<b>China</b>						6'500 JPY McDonald's Holdings 258'509 0.64					
160'000	CNH	Bank of Shanghai		130'586	0.32	2'900 JPY Murata Manufacturing 163'042 0.40					
16'000	CNH	Guangdong KinLong Hardware Products		125'099	0.31	4'400 JPY Nintendo 189'407 0.47					
800	CNH	Kweichow Moutai 'A'		202'683	0.50	6'600 JPY Shin-Etsu Chemical 211'213 0.52					
606'000	HKD	China CITIC Bank		269'703	0.67	6'200 JPY Sumitomo Mitsui Financial Group 284'522 0.70					
453'000	HKD	China Cosco Holding 'H'		465'032	1.15	7'600 JPY Sumitomo Mitsui Trust Holdings 284'560 0.70					
57'800	HKD	Ganfeng Lithium 'H' 144A		276'406	0.68	1'500 JPY Tokyo Electron 222'293 0.55					
26'000	HKD	Nongfu Spring 'H'		146'052	0.36	<b>Total - Japan 1'960'539 4.83</b>					
<b>Total - China 1'615'561 3.99</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>					
<b>Dänemark</b>						687'000 HKD Sino Biopharmaceutical 261'073 0.65					
949	DKK	DSV		180'694	0.45	10'201 USD Daqo New Energy 377'131 0.93					
2'902	DKK	Novo Nordisk		538'397	1.33	<b>Total - Kaiman-Inseln 638'204 1.58</b>					
<b>Total - Dänemark 719'091 1.78</b>						<b>Kanada</b>					
<b>Deutschland</b>						1'857 CAD Canadian National Railway 208'903 0.52					
2'416	EUR	BMW		254'800	0.63	4'984 CAD Shopify 331'137 0.82					
6'598	EUR	Delivery Hero		241'509	0.60	5'241 CAD Tourmaline Oil 268'413 0.66					
8'314	EUR	Zalando		259'248	0.64	<b>Total - Kanada 808'453 2.00</b>					
<b>Total - Deutschland 755'557 1.87</b>						<b>Niederlande</b>					
<b>Frankreich</b>						554 EUR arGEN-X 279'477 0.69					
143	EUR	Hermes International		295'014	0.73	855 EUR ASML Holding 564'116 1.40					
473	EUR	Kering		253'708	0.63	18'056 EUR Just Eat Takeaway.com 254'801 0.63					
590	EUR	L'Oreal		259'857	0.64	4'152 EUR Prosus 287'416 0.71					
606	EUR	LVMH		514'470	1.27	2'130 EUR Wolters Kluwer 257'072 0.64					
2'594	EUR	Sanofi		277'711	0.69	<b>Total - Niederlande 1'642'882 4.07</b>					
5'271	EUR	TotalEnergies		332'211	0.82	<b>Schweden</b>					
<b>Total - Frankreich 1'932'971 4.78</b>						14'521 SEK Atlas Copco 192'223 0.48					
						<b>Total - Schweden 192'223 0.48</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Smart Data Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Schweiz</b>											
5'640	CHF	ABB		215'128	0.53	8'049	USD	Keurig Dr Pepper		270'849	0.67
1'516	CHF	Cie Financiere Richemont		215'578	0.53	1'717	USD	Mastercard		708'503	1.75
54	CHF	Givaudan		180'234	0.45	4'272	USD	Merck & Co		465'563	1.15
2'767	CHF	LafargeHolcim		183'454	0.45	5'669	USD	Microsoft		1'858'070	4.60
4'398	CHF	Nestlé		529'801	1.31	2'679	USD	Neurocrine Biosciences		291'716	0.72
1'394	CHF	Roche Holding		410'822	1.02	2'920	USD	Nucor		502'532	1.24
646	CHF	Sika		183'140	0.45	3'605	USD	Okta		301'054	0.74
10'692	CHF	UBS Group		284'474	0.70	18'046	USD	Paramount Global		272'314	0.67
498	CHF	Zurich Insurance Group		233'988	0.58	944	USD	Paycom Software		278'329	0.69
<b>Total - Schweiz</b>				<b>2'436'619</b>	<b>6.02</b>						
<b>Spanien</b>											
23'021	EUR	Iberdrola		273'845	0.68	11'104	USD	Pfizer		392'860	0.97
<b>Total - Spanien</b>				<b>273'845</b>	<b>0.68</b>	3'724	USD	Procter & Gamble		574'762	1.42
<b>Vereinigte Staaten</b>						1'263	USD	S&P Global		493'656	1.22
3'032	USD	AbbVie		445'583	1.10	1'563	USD	Solaredge Technologies		254'097	0.63
8'622	USD	Alcoa		259'350	0.64	4'271	USD	Tesla		1'102'259	2.73
12'868	USD	Alphabet 'A'		1'752'235	4.33	4'450	USD	Twilio		283'510	0.70
2'822	USD	American Express		445'848	1.10	2'414	USD	Union Pacific		532'456	1.32
1'418	USD	Amgen		363'490	0.90	2'797	USD	United Parcel Service		473'812	1.17
10'462	USD	Apple		1'965'495	4.87	3'055	USD	Visa		750'552	1.86
1'424	USD	Atlassian Corporation		290'581	0.72	5'063	USD	Wolfspeed		242'113	0.60
1'996	USD	Automatic Data Process		508'202	1.26	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					
682	USD	BlackRock		477'768	1.18	<b>23'765'322</b>					<b>58.79</b>
4'114	USD	Bristol Myers Squibb		253'628	0.63	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
6'250	USD	Campbell Soup		260'625	0.64	6'717	GBP	Anglo American Capital		178'783	0.44
8'044	USD	Charles Schwab		475'803	1.18	6'884	GBP	RELX		224'881	0.56
3'062	USD	Chevron		493'288	1.22	3'600	GBP	Rio Tinto		222'271	0.55
7'283	USD	Coca-Cola		435'742	1.08	14'661	GBP	Shell		448'001	1.11
3'290	USD	ConocoPhillips		391'609	0.97	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					
13'725	USD	CSX		414'495	1.03	<b>1'073'936</b>					<b>2.66</b>
1'613	USD	Danaher		427'445	1.06	<b>Total - Aktien</b>					
2'467	USD	Dexcom		249'118	0.62	<b>38'970'242</b>					<b>96.38</b>
7'946	USD	Dow		433'534	1.07	<b>REITs</b>					
1'219	USD	Eli Lilly & Co.		675'570	1.67	<b>Australien</b>					
5'818	USD	Exxon Mobil		646'903	1.60	11'724	AUD	Goldman Sachs Group		177'374	0.44
2'142	USD	Home Depot		707'503	1.75	<b>Total - Australien</b>					
1'895	USD	Illinois Tool Works		468'728	1.16	<b>177'374</b>					<b>0.44</b>
1'862	USD	JM Smucker		269'897	0.67						
3'735	USD	Johnson & Johnson		603'875	1.49						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



# Vontobel Fund - Smart Data Equity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
<b>Vereinigte Staaten</b>				
3'592	USD	Prologis International Funding II		1.10
1'406	USD	Public Storage Operating		0.96
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>2.06</b>
<b>Total - REITs</b>				<b>2.50</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>98.88</b>
<b>Investmentfonds</b>				
<b>Luxemburg</b>				
5'000	USD	Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD (3)		1.06
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>1.06</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>1.06</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>99.94</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(3) Siehe Erläuterung 7.

# Vontobel Fund - Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	379'162'695	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		382'335'392
	Bankguthaben		20'464'174
	Forderungen aus Devisen		124'108
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'081'686
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		3'030'605
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		531'451
	10.d Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		20'409'415
	<b>Total Aktiva</b>		<b>427'976'831</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		401'056
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		21'272'247
	Verbindlichkeiten aus Devisen		125'033
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'172
	5 Service Fee		105'649
	4 „Taxe d'abonnement“		17'474
	3.a Management Fee		322'423
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		15'932
	<b>Total Passiva</b>		<b>22'260'986</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>405'715'845</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		463'695'159
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		4'490'699
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		24'216'799
	Devisentermingeschäften		-1'382'602
	Contracts for Difference		26'495'118
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-8'324'276
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		3'678'119
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'723'589
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-80'574'875
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-33'124'607</b>
	Anteilszeichnungen		167'041'071
	Anteilsrücknahmen		-191'895'778
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>405'715'845</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		1'706'503
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		8'256'389
	Sonstige Erträge		2'120
	<b>Total Erträge</b>		<b>9'965'012</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		3'700'749
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		42'482
	4 „Taxe d'abonnement“		104'385
	Bankzinsen		419'961
	5 Service Fee		1'127'902
	9 Sonstige Aufwendungen		78'834
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>5'474'313</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>4'490'699</b>

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Australien</b>											
350'000	USD	Westpac Banking	3.150%	16.01.24	346'644	0.09					
<b>Total - Australien</b>					<b>346'644</b>	<b>0.09</b>					
<b>Belgien</b>											
1'400'000	EUR	BNP Paribas Fortis	0.000%	24.10.23	1'511'786	0.37					
2'000'000	EUR	KBC Group	1.125%	25.01.24	2'147'278	0.53					
<b>Total - Belgien</b>					<b>3'659'064</b>	<b>0.90</b>					
<b>China</b>											
400'000	USD	China Construction Bank	0.860%	22.04.24	388'152	0.10					
<b>Total - China</b>					<b>388'152</b>	<b>0.10</b>					
<b>Dänemark</b>											
1'500'000	EUR	Danske Bank	1.625%	15.03.24	1'607'333	0.40					
<b>Total - Dänemark</b>					<b>1'607'333</b>	<b>0.40</b>					
<b>Deutschland</b>											
2'000'000	EUR	Banco Santander	0.250%	05.12.24	2'077'794	0.51					
1'000'000	EUR	Berlin Hyp AG	0.125%	23.10.23	1'080'303	0.27					
1'000'000	EUR	Berlin Hyp AG	1.250%	25.08.25	1'039'657	0.26					
4'000'000	EUR	Commerzbank	0.500%	13.09.23	4'337'710	1.07					
6'000'000	EUR	Commerzbank	1.250%	23.10.23	6'487'549	1.60					
500'000	EUR	Deutsche Bank	0.050%	20.11.24	517'880	0.13					
3'000'000	EUR	Deutsche Hypothekenbank	0.125%	23.11.23	3'230'360	0.80					
400'000	EUR	Deutsche Kreditbank	0.750%	26.09.24	419'201	0.10					
4'900'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	0.375%	24.05.24	5'184'356	1.28					
1'000'000	EUR	Münchener Hypothekenbank	0.250%	13.12.23	1'075'169	0.27					
500'000	EUR	WL Bank	1.125%	18.09.24	527'833	0.13					
7'000'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	0.500%	19.01.24	6'858'810	1.69					
1'600'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	0.875%	11.10.24	1'515'776	0.37					
11'000	USD	FMS Wertmanagement	2.750%	30.01.24	10'876	0.00					
3'000'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	2.375%	23.01.24	2'962'920	0.73					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>37'326'194</b>	<b>9.21</b>					
<b>Finnland</b>											
41'000	EUR	NIB	0.125%	10.06.24	43'286	0.01					
8'240'000	EUR	OP Yrityspannki	0.375%	26.02.24	8'789'907	2.17					
<b>Total - Finnland</b>					<b>8'833'193</b>	<b>2.18</b>					
<b>Frankreich</b>											
2'000'000	EUR	Agence Française de Developpement	0.125%	15.11.23	2'154'637	0.53					
700'000	EUR	Arkea Home Loans SFH	0.375%	04.03.24	746'723	0.18					
3'350'000	EUR	BNP Paribas	1.000%	17.04.24	3'569'894	0.88					
3'000'000	EUR	BNP Paribas	1.125%	28.08.24	3'168'625	0.78					
6'200'000	EUR	BPCE	0.625%	26.09.23	6'716'586	1.66					
8'900'000	EUR	Credit Agricole	0.750%	05.12.23	9'584'753	2.36					
5'000'000	EUR	Gecina	3.000%	06.11.23	5'415'277	1.33					
2'000'000	USD	BNP Paribas	3.800%	10.01.24	1'984'580	0.49					
2'857'000	USD	BPCE	4.000%	12.09.23	2'855'886	0.70					
13'000'000	USD	Société Générale	4.250%	14.09.23	12'995'450	3.20					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>49'192'411</b>	<b>12.11</b>					
<b>Italien</b>											
409'000	EUR	Credito Emiliano	1.125%	17.01.24	439'141	0.11					
2'200'000	EUR	Ferrovie dello Stato Italiane	0.875%	07.12.23	2'368'238	0.58					
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.250%	07.02.25	2'091'035	0.52					
1'857'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.000%	30.10.23	2'015'636	0.50					
2'500'000	EUR	Unicredit	3.000%	31.01.24	2'701'870	0.67					
2'000'000	EUR	Unione di Banche Italiane	3.125%	05.02.24	2'163'081	0.53					
8'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	5.250%	12.01.24	7'965'440	1.96					
<b>Total - Italien</b>					<b>19'744'441</b>	<b>4.87</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Japan</b>						<b>Macau</b>							
9'900'000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group	0.980%	09.10.23	10'715'309	2.64	1'300'000	USD	Bank of China	0.950%	21.09.23	1'297'218	0.32
3'466'000	EUR	Mizuho Financial Group	0.956%	16.10.24	3'638'398	0.90	<b>Total - Macau</b>					<b>1'297'218</b>	<b>0.32</b>
2'969'000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking	0.465%	30.05.24	3'139'975	0.77	<b>Neuseeland</b>						
5'100'000	USD	JFM	2.125%	25.10.23	5'074'806	1.25	500'000	EUR	ASB Finance	0.625%	18.10.24	522'374	0.13
11'600'000	USD	Development Bank of Japan	3.125%	06.09.23	11'600'348	2.86	<b>Total - Neuseeland</b>					<b>522'374</b>	<b>0.13</b>
3'200'000	USD	Development Bank of Japan	3.125%	06.09.23	3'200'192	0.79	<b>Niederlande</b>						
3'600'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	2.527%	13.09.23	3'597'228	0.89	1'000'000	EUR	De Volksbank	0.010%	16.09.24	1'041'426	0.26
4'000'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	3.407%	07.03.24	3'951'680	0.97	1'000'000	EUR	Leaseplan	1.375%	07.03.24	1'069'743	0.26
1'850'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	0.508%	12.01.24	1'815'498	0.45	200'000	USD	FMO-Nederlandse Financierings- Maatschap	2.750%	20.02.24	197'336	0.05
1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	2.696%	16.07.24	973'700	0.24	18'010'000	USD	ING Groep	4.100%	02.10.23	17'985'505	4.42
<b>Total - Japan</b>					<b>47'707'134</b>	<b>11.76</b>	<b>Total - Niederlande</b>					<b>20'294'010</b>	<b>4.99</b>
<b>Kanada</b>						<b>Republik Korea</b>							
2'000'000	EUR	Bank of Nova Scotia	0.010%	18.03.25	2'047'578	0.50	500'000	EUR	Korea Housing Finance	0.100%	18.06.24	525'814	0.13
2'000'000	EUR	Bank of Nova Scotia	3.050%	31.10.24	2'151'142	0.53	8'000'000	EUR	Korea Housing Finance	0.750%	30.10.23	8'640'949	2.13
3'876'000	EUR	Royal Bank of Canada	0.250%	02.05.24	4'104'381	1.01	3'000'000	USD	KEB	3.500%	30.01.24	2'972'340	0.73
8'000'000	USD	Bank of Montreal	0.400%	15.09.23	7'987'600	1.97	2'200'000	USD	Korea Development Bank	0.500%	27.10.23	2'183'588	0.54
659'000	USD	Bank of Montreal	3.300%	05.02.24	652'265	0.16	<b>Total - Republik Korea</b>					<b>14'322'691</b>	<b>3.53</b>
4'000'000	USD	Bank of Nova Scotia	2.440%	11.03.24	3'932'680	0.97	<b>Schweden</b>						
1'000'000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.500%	14.12.23	986'220	0.24	4'000'000	USD	Swedbank	FRN	04.04.25	4'003'720	0.99
2'000'000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	FRN	13.09.23	2'000'240	0.49	<b>Total - Schweden</b>					<b>4'003'720</b>	<b>0.99</b>
1'000'000	USD	Royal Bank of Canada	FRN	07.10.24	996'490	0.25	<b>Singapur</b>						
3'125'000	USD	Toronto Dominion Bank	FRN	28.09.23	3'125'531	0.77	100'000	EUR	United Overseas Bank	0.250%	11.09.23	108'458	0.03
<b>Total - Kanada</b>					<b>27'984'127</b>	<b>6.89</b>	1'500'000	USD	Bank of China	0.800%	28.04.24	1'453'875	0.36
						<b>Spanien</b>							
						400'000	EUR	Banco de Sabadell	0.625%	10.06.24	423'161	0.10	
						5'000'000	EUR	BBVA Bancomer	FRN	09.09.23	5'427'130	1.34	
						500'000	EUR	Caixabank	2.625%	21.03.24	538'713	0.13	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
6'000'000	EUR	Deutsche Bank	0.500%	11.03.24	6'398'138	1.58	2'000'000	USD	HSBC Holdings	1.162%	22.11.24	1'976'560	0.49
1'900'000	EUR	Santander Consumer Finance	1.125%	09.10.23	2'056'659	0.51	1'000'000	USD	Lloyds Banking Group	3.900%	12.03.24	989'300	0.24
14'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.875%	18.09.23	13'975'080	3.44	8'300'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	3.875%	12.09.23	8'299'253	2.05
2'000'000	USD	Banco Santander	3.892%	24.05.24	1'968'880	0.49	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>30'170'969</b>	<b>7.44</b>	
<b>Total - Spanien</b>						<b>30'787'761</b>	<b>7.59</b>	<b>Total - Obligationen</b>				<b>325'924'668</b>	<b>80.35</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>								<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>				<b>325'924'668</b>	<b>80.35</b>
4'000'000	USD	Bank of Nova Scotia FRN		15.09.23	4'001'680	0.99	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
1'000'000	USD	Citigroup	0.776%	30.10.24	991'380	0.24	<b>Obligationen</b>						
2'000'000	USD	Deutsche Bank	0.962%	08.11.23	1'982'780	0.49	<b>Australien</b>						
4'611'000	USD	Goldman Sachs FRN		29.11.23	4'623'081	1.14	10'100'000	USD	National Australia Bank	3.450%	04.12.23	10'038'693	2.47
4'000'000	USD	HSBC USA	3.500%	23.06.24	3'922'160	0.97	<b>Total - Australien</b>				<b>10'038'693</b>	<b>2.47</b>	
500'000	USD	Inter-American Development Bank	3.000%	21.02.24	494'200	0.12	<b>Deutschland</b>						
500'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	2.125%	03.03.25	478'295	0.12	9'400'000	EUR	Berlin Hyp AG	0.500%	26.09.23	10'181'273	2.51
1'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	0.563%	16.02.25	974'910	0.24	800'000	EUR	DZ Bank	0.500%	02.10.23	866'500	0.21
1'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	0.653%	16.09.24	997'974	0.25	<b>Total - Deutschland</b>				<b>11'047'773</b>	<b>2.72</b>	
4'400'000	USD	JPMorgan Chase & Co	0.768%	09.08.25	4'180'792	1.03	<b>Japan</b>						
2'570'000	USD	The Bank of New York Mellon	0.350%	07.12.23	2'537'207	0.63	2'300'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	2.440%	18.06.24	2'239'050	0.55
1'000'000	USD	US Bancorp	3.375%	05.02.24	990'440	0.24	<b>Total - Japan</b>				<b>2'239'050</b>	<b>0.55</b>	
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>26'174'899</b>	<b>6.46</b>	<b>Kaiman-Inseln</b>					
4'750'000	EUR	Banco Santander	0.375%	20.09.23	5'148'143	1.27	400'000	USD	CDBL Funding	1.500%	04.11.23	397'068	0.10
1'000'000	EUR	Banco Santander	1.125%	08.09.23	1'084'970	0.27	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>397'068</b>	<b>0.10</b>	
5'000'000	EUR	Barclays	1.875%	08.12.23	5'398'422	1.33							
300'000	EUR	Coventry Building Society	0.500%	12.01.24	321'616	0.08							
5'000'000	EUR	HSBC Holdings	1.500%	04.12.24	5'392'182	1.33							
800'000	EUR	Mitsubishi HC Capital UK	0.000%	29.10.24	823'859	0.20							
700'000	EUR	Westpac Securities	0.300%	25.06.24	736'664	0.18							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Kanada</b>						<b>Investmentfonds</b>							
4'000'000	USD	Bank of Montreal	2.150%	08.03.24	3'927'640	0.97	<b>Luxemburg</b>						
3'750'000	USD	Federation des caisses Desjardins	0.450%	07.10.23	3'732'000	0.92	59'947	USD	Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD (2)	5'566'639	1.37		
1'630'000	USD	Federation des caisses Desjardins	0.450%	07.10.23	1'621'891	0.40	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>5'566'639</b>	<b>1.37</b>
5'000'000	USD	National Bank of Canada	0.550%	15.11.24	4'943'900	1.22	<b>Total - Investmentfonds</b>					<b>5'566'639</b>	<b>1.37</b>
<b>Total - Kanada</b>					<b>14'225'431</b>	<b>3.51</b>	<b>Total - Anlagen</b>					<b>382'335'392</b>	<b>94.24</b>
<b>Luxemburg</b>													
2'000'000	USD	China Merchants Bank	0.950%	25.09.23	1'994'480	0.49							
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>1'994'480</b>	<b>0.49</b>							
<b>Niederlande</b>													
2'000'000	USD	Energias de Portugal Finance	3.625%	15.07.24	1'958'160	0.48							
<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'958'160</b>	<b>0.48</b>							
<b>Schweden</b>													
7'000'000	USD	SEB	0.550%	01.09.23	6'998'530	1.72							
<b>Total - Schweden</b>					<b>6'998'530</b>	<b>1.72</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>													
2'000'000	USD	Rabobank 144A	2.625%	22.07.24	1'944'900	0.48							
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>1'944'900</b>	<b>0.48</b>							
<b>Total - Obligationen</b>					<b>50'844'085</b>	<b>12.52</b>							
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>50'844'085</b>	<b>12.52</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(2) Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	13'907'887	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		14'026'490
	Bankguthaben		443'980
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		102'400
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'236
	10.d Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		66'784
	2.j Sonstige Aktiva		2'759
	<b>Total Aktiva</b>		<b>14'643'649</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		1'219
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		149'263
	5 Service Fee		8'608
	4 „Taxe d'abonnement“		399
	3.a Management Fee		7'072
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		16'686
	<b>Total Passiva</b>		<b>183'247</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>14'460'402</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		23'393'823
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		206'851
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		345'722
	Devisentermingeschäften		-13'739
	Contracts for Difference		80'769
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-47'059
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		501'534
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-12'398
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-235'035
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>826'645</b>
	Anteilszeichnungen		209'953
	Anteilsrücknahmen		-9'970'019
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>14'460'402</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		61'320
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		371'239
	Sonstige Erträge		26
	<b>Total Erträge</b>		<b>432'585</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		103'094
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		23'013
	4 „Taxe d'abonnement“		2'717
	Bankzinsen		5'594
	5 Service Fee		52'067
	9 Sonstige Aufwendungen		39'249
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>225'734</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>206'851</b>

# Vontobel Fund - Dynamic Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-		
				wert in	mögens					wert in	mögens		
				USD	(1)					USD	(1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Kanada</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Obligationen</b>							
<b>China</b>						<b>China</b>							
500'000	USD	Asian Infrastructure Investment Bank	0.250%	29.09.23	498'240	3.45	500'000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	FRN	13.09.23	500'060	3.46
<b>Total - China</b>					<b>498'240</b>	<b>3.45</b>	300'000	USD	Royal Bank of Canada	0.500%	26.10.23	297'882	2.06
<b>Deutschland</b>						<b>Deutschland</b>							
500'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.625%	28.02.24	493'225	3.41	300'000	USD	Toronto Dominion Bank	0.450%	11.09.23	299'736	2.07
400'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	2.375%	23.01.24	395'056	2.73	<b>Total - Kanada</b>					<b>1'397'105</b>	<b>9.66</b>
1'000'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	3.125%	14.11.23	995'319	6.89	<b>Luxemburg</b>						
<b>Total - Deutschland</b>					<b>1'883'600</b>	<b>13.03</b>	500'000	USD	European Investment Bank	0.250%	15.09.23	499'315	3.45
<b>Elfenbeinküste</b>						<b>Elfenbeinküste</b>							
400'000	USD	Agence Française de Développement	3.000%	20.09.23	399'656	2.76	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>499'315</b>	<b>3.45</b>
<b>Total - Elfenbeinküste</b>					<b>399'656</b>	<b>2.76</b>	<b>Philippinen</b>						
<b>Finnland</b>						<b>Finnland</b>							
500'000	USD	Municipality Finance	0.375%	01.09.23	500'225	3.46	500'000	USD	Asian Development Bank	0.250%	06.10.23	497'785	3.44
<b>Total - Finnland</b>					<b>500'225</b>	<b>3.46</b>	<b>Total - Philippinen</b>					<b>497'785</b>	<b>3.44</b>
<b>Frankreich</b>						<b>Frankreich</b>							
500'000	USD	Dexia Credit Local	3.250%	26.09.23	499'335	3.45	<b>Schweden</b>						
<b>Total - Frankreich</b>					<b>499'335</b>	<b>3.45</b>	800'000	USD	Svensk Exportkredit	0.250%	29.09.23	797'223	5.52
<b>Japan</b>						<b>Japan</b>							
750'000	USD	Development Bank of Japan	3.125%	06.09.23	750'023	5.19	500'000	USD	Svensk Exportkredit	1.750%	12.12.23	494'925	3.42
200'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	2.527%	13.09.23	199'846	1.38	<b>Total - Schweden</b>					<b>1'292'148</b>	<b>8.94</b>
197'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	3.936%	16.10.23	196'567	1.36	<b>Singapur</b>						
<b>Total - Japan</b>					<b>1'146'436</b>	<b>7.93</b>	200'000	USD	Bank of China	0.800%	28.04.24	193'850	1.34
<b>Spanien</b>						<b>Spanien</b>							
200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.875%	18.09.23	199'644	1.38	<b>Total - Singapur</b>					<b>193'850</b>	<b>1.34</b>
<b>Total - Spanien</b>					<b>199'644</b>	<b>1.38</b>	<b>Vereinigte Staaten</b>						
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
500'000	USD	Vereinigte Staaten	2.750%	15.11.23	497'305	3.44	500'000	USD	Vereinigte Staaten	2.875%	31.10.23	497'979	3.44
500'000	USD	Vereinigte Staaten	2.875%	30.09.23	499'014	3.45	300'000	USD	Citigroup	3.875%	25.10.23	299'238	2.07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



# Vontobel Fund - Dynamic Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
300'000	USD	Deutsche Bank	0.962%	08.11.23	297'417	2.06	<b>Kanada</b>								
200'000	USD	Goldman Sachs Group	1.217%	06.12.23	197'748	1.37	300'000	USD	Federation des caisses Desjardins	0.450%	07.10.23	298'560	2.06		
300'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	0.250%	24.11.23	296'592	2.05	700'000	USD	Federation des caisses Desjardins	0.450%	07.10.23	696'518	4.82		
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>2'585'293</b>	<b>17.88</b>	<b>Total - Kanada</b>					<b>995'078</b>	<b>6.88</b>		
<b>Vereinigtes Königreich</b>							<b>Total - Obligationen</b>							<b>1'743'176</b>	<b>12.06</b>
500'000	USD	Rabobank	0.375%	12.01.24	490'700	3.39	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1'743'176</b>	<b>12.06</b>		
200'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	3.875%	12.09.23	199'982	1.38	<b>Total - Anlagen</b>					<b>14'026'490</b>	<b>97.00</b>		
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>690'682</b>	<b>4.77</b>									
<b>Total - Obligationen</b>					<b>12'283'314</b>	<b>84.94</b>									
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>12'283'314</b>	<b>84.94</b>									
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>															
<b>Obligationen</b>															
<b>Frankreich</b>															
250'000	USD	BPCE 144A	4.000%	12.09.23	249'898	1.73									
<b>Total - Frankreich</b>					<b>249'898</b>	<b>1.73</b>									
<b>Japan</b>															
500'000	USD	Japan Bank for International Cooperation	3.375%	31.10.23	498'200	3.45									
<b>Total - Japan</b>					<b>498'200</b>	<b>3.45</b>									

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) 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
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	87'716'434	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		88'466'622
	Bankguthaben		3'668'242
	Forderungen aus Devisen		822
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		7'584
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		648'572
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		221'417
	10.d Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		804'780
	2.j Sonstige Aktiva		223
	<b>Total Aktiva</b>		<b>93'818'262</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		91'702
	Verbindlichkeiten aus Devisen		828
	5 Service Fee		17'684
	4 „Taxe d'abonnement“		2'925
	3.a Management Fee		71'569
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		31'953
	<b>Total Passiva</b>		<b>216'661</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>93'601'601</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		132'422'893
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'267'645
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		3'224'958
	Devisentermingeschäften		-386'515
	Contracts for Difference		2'303'788
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-692'197
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		5'790'881
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-349'656
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-18'195'554
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-7'036'650</b>
	Anteilszeichnungen		13'602'831
	Anteilsrücknahmen		-45'387'473
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>93'601'601</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		439'290
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		2'338'778
	Sonstige Erträge		633
	<b>Total Erträge</b>		<b>2'778'701</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		987'511
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		16'692
	4 „Taxe d'abonnement“		19'448
	Bankzinsen		218'294
	5 Service Fee		223'379
	9 Sonstige Aufwendungen		45'732
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'511'056</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>1'267'645</b>

# Vontobel Fund - Non-Food Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							<b>Italien</b>							
<b>Obligationen</b>							2'000'000	USD	Italien	6.875%	27.09.23	2'001'080	2.14	
<b>Australien</b>							<b>Total - Italien</b>							
1'000'000	USD	Westpac Banking	3.150%	16.01.24	990'410	1.06						<b>2'001'080</b>	<b>2.14</b>	
<b>Total - Australien</b>						<b>990'410</b>	<b>1.06</b>	<b>Japan</b>						
<b>Deutschland</b>							1'000'000	EUR	Mitsubishi UFJ Financial Group	0.980%	09.10.23	1'082'354	1.16	
2'200'000	EUR	Berlin Hyp AG	0.125%	23.10.23	2'376'667	2.54	2'200'000	USD	JFM	2.125%	25.10.23	2'189'132	2.34	
3'500'000	EUR	Deutsche Hypothekbank	0.125%	23.11.23	3'768'753	4.03	1'000'000	USD	Development Bank of Japan	3.125%	06.09.23	1'000'030	1.07	
1'500'000	EUR	Landeskreditbank Baden- Wuerttemberg	0.375%	24.05.24	1'587'048	1.70	3'000'000	USD	Development Bank of Japan	3.125%	06.09.23	3'000'180	3.21	
550'000	EUR	Münchener Hypothekbank	0.250%	13.12.23	591'343	0.63	2'720'000	USD	Japan Bank for International Cooperation	0.375%	15.09.23	2'716'518	2.90	
2'000'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	0.500%	19.01.24	1'959'660	2.09	1'500'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	2.527%	13.09.23	1'498'845	1.60	
4'700'000	USD	FMS Wertmanagement	2.750%	30.01.24	4'646'938	4.96	1'800'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	3.407%	07.03.24	1'778'256	1.90	
2'700'000	USD	Landeskreditbank Baden- Wuerttemberg	0.250%	12.02.24	2'637'819	2.82	2'324'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	0.508%	12.01.24	2'280'657	2.44	
2'000'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	3.125%	14.11.23	1'990'640	2.13	200'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	3.936%	16.10.23	199'560	0.21	
<b>Total - Deutschland</b>						<b>19'558'868</b>	<b>20.90</b>	<b>Total - Japan</b>						
<b>Finnland</b>												<b>15'745'532</b>	<b>16.83</b>	
500'000	USD	Municipality Finance	0.375%	01.09.23	500'225	0.53	<b>Kanada</b>							
<b>Total - Finnland</b>						<b>500'225</b>	<b>0.53</b>	1'000'000	USD	Bank of Montreal	0.400%	15.09.23	998'450	1.07
<b>Frankreich</b>							3'000'000	USD	Bank of Montreal	3.300%	05.02.24	2'969'340	3.17	
3'000'000	EUR	Agence Française de Developpement	0.125%	15.11.23	3'231'955	3.45	1'000'000	USD	Eurasian Development Bank	2.625%	21.02.24	986'580	1.05	
1'000'000	EUR	Agence Française de Developpement	1.375%	17.09.24	1'059'703	1.13	500'000	USD	Federation des caisses Desjardins	0.700%	21.05.24	482'005	0.51	
2'400'000	EUR	Credit Agricole	0.750%	05.12.23	2'584'652	2.76	1'103'000	USD	Royal Bank of Canada	3.700%	05.10.23	1'101'213	1.18	
4'222'000	USD	BPCE	4.000%	12.09.23	4'220'354	4.51	<b>Total - Kanada</b>							
<b>Total - Frankreich</b>						<b>11'096'664</b>	<b>11.85</b>					<b>6'537'588</b>	<b>6.98</b>	
<b>Luxemburg</b>							<b>Luxemburg</b>							
800'000	USD	European Investment Bank	2.625%	15.03.24	787'880	0.84	<b>Total - Luxemburg</b>							
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>787'880</b>	<b>0.84</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Non-Food Commodity

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)				
<b>Niederlande</b>						<b>Vereinigtes Königreich</b>									
4'200'000	USD	FMO-Nederlandse Financierings- Maatschap	2.750%	20.02.24	4'144'056	4.43	3'927'000	EUR	European Bank for Reconstruction and Development	0.000%	10.01.24	4'207'656	4.50		
1'500'000	USD	ING Groep	4.100%	02.10.23	1'497'960	1.60	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>4'207'656</b>	<b>4.50</b>		
<b>Total - Niederlande</b>						<b>5'642'016</b>	<b>6.03</b>	<b>Total - Obligationen</b>					<b>81'511'252</b>	<b>87.08</b>	
<b>Philippinen</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>		<b>81'511'252</b>	<b>87.08</b>
1'000'000	USD	Asian Development Bank	0.375%	11.06.24	961'810	1.03	<b>Obligationen</b>								
<b>Total - Philippinen</b>						<b>961'810</b>	<b>1.03</b>	<b>Australien</b>							
<b>Republik Korea</b>						<b>Australien</b>									
400'000	USD	Korea Development Bank	0.500%	27.10.23	397'016	0.42	2'500'000	USD	National Australia Bank	3.450%	04.12.23	2'484'825	2.65		
<b>Total - Republik Korea</b>						<b>397'016</b>	<b>0.42</b>	<b>Total - Australien</b>					<b>2'484'825</b>	<b>2.65</b>	
<b>Schweden</b>						<b>Japan</b>									
3'000'000	USD	Svensk Exportkredit	1.750%	12.12.23	2'969'550	3.17	500'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	2.440%	18.06.24	486'750	0.52		
<b>Total - Schweden</b>						<b>2'969'550</b>	<b>3.17</b>	<b>Total - Japan</b>					<b>486'750</b>	<b>0.52</b>	
<b>Schweiz</b>						<b>Kanada</b>									
4'750'000	EUR	Eurofima	0.250%	09.02.24	5'077'051	5.42	3'000'000	USD	Bank of Nova Scotia FRN		15.09.23	2'999'970	3.21		
<b>Total - Schweiz</b>						<b>5'077'051</b>	<b>5.42</b>	500'000	USD	Federation des caisses Desjardins	0.450%	07.10.23	497'600	0.53	
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>									
3'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.750%	15.11.23	2'983'828	3.19	<b>Total - Kanada</b>					<b>3'497'570</b>	<b>3.74</b>		
1'000'000	USD	Bank of Nova Scotia FRN		15.09.23	1'000'420	1.07	<b>Vereinigte Staaten</b>								
500'000	USD	HSBC USA	3.500%	23.06.24	490'270	0.52	500'000	USD	Rabobank 144A	2.625%	22.07.24	486'225	0.52		
570'000	USD	Inter-American Development Bank	3.000%	21.02.24	563'388	0.60	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>486'225</b>	<b>0.52</b>		
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>5'037'906</b>	<b>5.38</b>	<b>Total - Obligationen</b>					<b>6'955'370</b>	<b>7.43</b>	
						<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>6'955'370</b>	<b>7.43</b>		
						<b>Total - Anlagen</b>						<b>88'466'622</b>	<b>94.51</b>		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) 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
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	2'966'852'367	
per 31. August 2023			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'580'794'650	
	Bankguthaben	140'027'176	
	Forderungen aus Devisen	584'912'467	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	281'556	
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden	53'467'716	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	11'771'799	
	10.c Forderungen aus Swaps	423'800	
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	18'766'150	
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	6'124'275	
	10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	747'445	
	10.e Optionen zu Anschaffungskosten	672	
	<b>Total Aktiva</b>	<b>3'397'317'706</b>	
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit	73'664'670	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3'099'288	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	37'233'946	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	586'235'287	
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	2'219	
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps	527'569	
	10.e Nicht realisierter Verlust aus Optionen	359	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	32'322	
	5 Service Fee	419'206	
	4 „Taxe d'abonnement“	85'920	
	3.a Management Fee	1'129'527	
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten	2'395	
	<b>Total Passiva</b>	<b>702'432'708</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2'694'884'998</b>	
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2'596'779'704	
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	165'526'126	
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	562'327'939	
	Termingeschäften	6'294'179	
	Devisentermingeschäften	9'176'227	
	Swaps	-18'450'347	
	Optionen	-359	
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-429'454'904	
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	30'984'932	
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-23'415'072	
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-39'477'082	
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	9'683'157	
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>273'194'796</b>	
	Anteilszeichnungen	739'825'585	
	Anteilsrücknahmen	-878'881'709	
	12 Ausbezahlte Dividende	-36'033'378	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2'694'884'998</b>	

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	2'998'090
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	182'693'216
	2.d Nettodividenden	2'243'733
	Sonstige Erträge	38'129
	<b>Total Erträge</b>	<b>187'973'168</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	12'881'263
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	121'627
	4 „Taxe d'abonnement“	524'755
	Bankzinsen	1'966'870
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	769'622
	5 Service Fee	5'402'475
	9 Sonstige Aufwendungen	780'430
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>22'447'042</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>165'526'126</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Bahrain</b>					
<b>Aktien</b>						18'000 USD Bahrain 7.500% 20.09.27 16'672 0.00					
<b>Bermuda</b>						5'700'000 USD Oil and Gas Holding 7.500% 25.10.27 5'819'016 0.22					
13'312'802	GBP	Petra Diamonds		12'145'908	0.45	<b>Total - Bahrain 5'835'688 0.22</b>					
<b>Total - Bermuda</b>				<b>12'145'908</b>	<b>0.45</b>	<b>Benin</b>					
<b>Total - Aktien 12'145'908 0.45</b>						9'059'000 EUR Benin 4.875% 19.01.32 7'362'144 0.27					
<b>Obligationen</b>						5'000'000 EUR Benin 6.875% 19.01.52 3'761'877 0.14					
<b>Ägypten</b>						<b>Total - Benin 11'124'021 0.41</b>					
12'325'000	EUR	Ägypten	5.625% 16.04.30	7'358'386	0.27	<b>Boliviarische Republik Venezuela</b>					
81'050'000	EUR	Ägypten	6.375% 11.04.31	48'447'286	1.80	9'200'000 USD Bolivarische Republik Venezuela 8.250% 13.10.24 918'160 0.03					
28'900'000	USD	Ägypten	8.500% 31.01.47	15'373'933	0.57	500'000 USD Bolivarische Republik Venezuela 9.250% 07.05.28 51'655 0.00					
8'300'000	USD	Ägypten	8.875% 29.05.50	4'462'744	0.17	4'850'000 USD Bolivarische Republik Venezuela - Defaulted 6.000% 09.12.20 386'788 0.01					
2'550'000	USD	Afreximbank	3.994% 21.09.29	2'165'511	0.08	5'450'000 USD Bolivarische Republik Venezuela - Defaulted 9.000% 07.05.23 543'692 0.02					
<b>Total - Ägypten</b>				<b>77'807'860</b>	<b>2.89</b>	62'285'000 USD Petroleos de Venezuela - Defaulted 6.000% 16.05.24 3'808'105 0.14					
<b>Angola</b>						47'800'000 USD Petroleos de Venezuela - Defaulted 6.000% 15.11.26 2'896'680 0.11					
3'300'000	USD	Angola	8.750% 14.04.32	2'717'682	0.10	<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela 8'605'080 0.31</b>					
38'250'000	USD	Angola	9.125% 26.11.49	28'427'400	1.05	<b>Brasilien</b>					
<b>Total - Angola</b>				<b>31'145'082</b>	<b>1.15</b>	74'520'000 USD MC Brazil Downstream 7.250% 30.06.31 47'862'489 1.78					
<b>Argentinien</b>						<b>Total - Brasilien 47'862'489 1.78</b>					
54'750'000	EUR	Argentinien	0.125% 09.07.30	17'730'609	0.66	<b>Britische Jungferninseln</b>					
29'700'000	EUR	Argentinien	0.125% 09.07.41	8'927'454	0.33	5'600'000 USD Hejun Shunze Investment 10.400% 09.03.23 85'484 0.00					
5'000'000	EUR	Province of Buenos Aires	2.000% 01.09.37	1'496'860	0.06	42'000'588 USD RongChangDa Development 9.500% 17.09.24 3'045'043 0.11					
66'450'000	USD	Argentinien	0.750% 09.07.30	22'396'308	0.83	1'750'000 USD Sino-Ocean Group Holding 2.700% 13.01.25 203'105 0.01					
16'947'702	USD	Argentinien	1.000% 09.07.29	5'510'884	0.20	<b>Total - Britische Jungferninseln 85'484 0.00</b>					
40'700'000	USD	Argentinien	3.625% 09.07.46	12'192'499	0.45	<b> Bahamas</b>					
25'349'750	USD	Province of Buenos Aires	4.500% 01.09.37	7'872'365	0.29	71'200'000 USD Bahamas 6.000% 21.11.28 58'706'536 2.18					
<b>Total - Argentinien</b>				<b>76'126'979</b>	<b>2.82</b>	52'737'000 USD Bahamas 8.950% 15.10.32 45'329'561 1.68					
<b>Bahamas</b>						<b>Total - Bahamas 104'036'097 3.86</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
6'000'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	3.250%	05.05.26	722'280	0.03					
2'900'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750%	14.01.30	261'261	0.01					
5'110'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	6.000%	30.07.24	590'920	0.02					
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>4'908'093</b>	<b>0.18</b>					
<b>Bulgarien</b>											
6'800'000	EUR	Bulgarien	4.500%	27.01.33	7'311'152	0.27					
<b>Total - Bulgarien</b>					<b>7'311'152</b>	<b>0.27</b>					
<b>Ecuador</b>											
53'800'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	15'155'998	0.56					
51'760'632	USD	Ecuador	0.500%	31.07.40	17'212'998	0.64					
72'500'000	USD	Ecuador	3.500%	31.07.35	26'999'000	1.00					
26'400'000	USD	Ecuador	6.000%	31.07.30	12'985'368	0.48					
<b>Total - Ecuador</b>					<b>72'353'364</b>	<b>2.68</b>					
<b>Elfenbeinküste</b>											
61'200'000	EUR	Elfenbeinküste	4.875%	30.01.32	51'391'136	1.91					
9'400'000	EUR	Elfenbeinküste	5.875%	17.10.31	8'557'579	0.32					
56'300'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875%	17.10.40	46'043'383	1.71					
<b>Total - Elfenbeinküste</b>					<b>105'992'098</b>	<b>3.94</b>					
<b>Gabun</b>											
10'000'000	USD	Gabun	6.625%	06.02.31	7'330'400	0.27					
2'100'000	USD	Gabun	6.950%	16.06.25	1'790'985	0.07					
2'600'000	USD	Gabun	7.000%	24.11.31	1'905'904	0.07					
<b>Total - Gabun</b>					<b>11'027'289</b>	<b>0.41</b>					
<b>Griechenland</b>											
2'957'000	USD	Black Sea trade	3.500%	25.06.24	2'819'071	0.10					
<b>Total - Griechenland</b>					<b>2'819'071</b>	<b>0.10</b>					
<b>Guatemala</b>											
8'799'000	USD	Guatemala	4.875%	13.02.28	8'391'694	0.31					
<b>Total - Guatemala</b>					<b>8'391'694</b>	<b>0.31</b>					
<b>Indien</b>											
12'500'000	USD	Indiabulls	4.500%	04.03.26	11'778'875	0.44					
<b>Total - Indien</b>					<b>11'778'875</b>	<b>0.44</b>					
<b>Indonesien</b>											
15'025'000	EUR	Indonesien	1.100%	12.03.33	11'957'552	0.44					
4'500'000	EUR	Indonesien	1.300%	23.03.34	3'549'941	0.13					
3'000'000	USD	PT Freeport Indonesia	5.315%	14.04.32	2'793'750	0.10					
4'000'000	USD	PT Freeport Indonesia	6.200%	14.04.52	3'560'560	0.13					
<b>Total - Indonesien</b>					<b>21'861'803</b>	<b>0.80</b>					
<b>Irland</b>											
18'000'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	12'293'640	0.46					
24'770'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	5'096'712	0.19					
29'500'000	USD	STEAS Funding	7.230%	17.03.26	28'733'000	1.07					
<b>Total - Irland</b>					<b>46'123'352</b>	<b>1.72</b>					
<b>Jersey</b>											
10'000'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	3.250%	30.09.40	7'514'600	0.28					
<b>Total - Jersey</b>					<b>7'514'600</b>	<b>0.28</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
21'824'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	18'199'252	0.68					
1'782'334	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	31.01.31	49'548	0.00					
18'228'600	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	673'911	0.03					
15'013'800	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	1'793'849	0.07					
6'000'000	USD	Fantasia Holdings Group	10.875%	09.01.23	288'660	0.01					
3'500'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	11.875%	01.06.23	156'485	0.01					
52'391'000	USD	GACI First Investment	4.875%	14.02.35	49'420'954	1.83					
31'746'000	USD	GACI First Investment	5.125%	14.02.53	27'527'592	1.02					
42'028'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22(5)	36'654'720	1.36					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(5) 13.10.2122.



# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
7'500'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.000%	26.09.22	475'575	0.02					
4'500'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	14.500%	19.02.23	283'095	0.01					
5'780'000	USD	KWG Group Holdings	5.875%	10.11.24	476'850	0.02					
18'550'000	USD	KWG Group Holdings	5.950%	10.08.25	1'530'375	0.06					
19'250'000	USD	KWG Group Holdings	6.300%	13.02.26	1'599'483	0.06					
9'500'000	USD	KWG Group Holdings	7.400%	05.03.24	840'750	0.03					
49'200'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	35'321'547	1.31					
19'238'888	USD	Yestar Healthcare Holdings	9.500%	30.12.26	4'063'542	0.15					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>179'356'188</b>	<b>6.67</b>					
<b>Kamerun</b>											
31'050'000	EUR	Kamerun	5.950%	07.07.32	23'177'930	0.86					
14'200'000	USD	Kamerun	9.500%	19.11.25	13'809'074	0.51					
<b>Total - Kamerun</b>					<b>36'987'004</b>	<b>1.37</b>					
<b>Kasachstan</b>											
11'600'000	CHF	JSC National Company Kazakhstan Temir Zholy	3.250%	05.12.23	12'870'645	0.48					
2'300'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan	10.950%	06.05.26	4'354'890	0.16					
13'125'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.375%	24.04.30	11'963'306	0.44					
5'000'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.750%	19.04.47	4'025'700	0.15					
72'138'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	60'440'823	2.25					
<b>Total - Kasachstan</b>					<b>93'655'364</b>	<b>3.48</b>					
<b>Kenia</b>											
9'000'000	USD	Kenia	6.875%	24.06.24	8'559'900	0.32					
66'400'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	53'716'272	1.99					
<b>Total - Kenia</b>					<b>62'276'172</b>	<b>2.31</b>					
<b>Kolumbien</b>											
133'660'000'000	COP	Empresas Publicas De Medellin	8.375%	08.11.27	26'603'238	0.99					
51'872'349	COP	Fid Ruta	6.750%	15.02.44	3'950'862	0.15					
12'288'000	USD	Ecopetrol	4.625%	02.11.31	9'704'079	0.36					
22'303'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	15'694'175	0.58					
8'900'000	USD	Ecopetrol	8.625%	19.01.29	9'069'456	0.34					
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>65'021'810</b>	<b>2.42</b>					
<b>Kongo</b>											
55'250'000	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	19'436'100	0.72					
<b>Total - Kongo</b>					<b>19'436'100</b>	<b>0.72</b>					
<b>Libanon</b>											
79'812'000	USD	Libanon	7.000%	22.04.31	6'381'768	0.24					
128'800'000	USD	Libanon - Defaulted	6.400%	26.05.23	10'209'976	0.38					
<b>Total - Libanon</b>					<b>16'591'744</b>	<b>0.62</b>					
<b>Luxemburg</b>											
319'911'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl	9.850%	16.07.32	50'645'832	1.88					
22'700'000	EUR	Metalcorp	8.500%	28.06.26	782'485	0.03					
10'500'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	18.10.26	9'926'980	0.37					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>61'355'297</b>	<b>2.28</b>					
<b>Mexiko</b>											
2'650'000	EUR	Pemex	3.750%	16.04.26	2'479'955	0.09					
2'000'000	EUR	Pemex	4.750%	26.02.29	1'643'285	0.06					
9'155'000	EUR	Pemex	4.875%	21.02.28	7'945'427	0.29					
14'661'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14(5)	13'767'737	0.51					
559'000'000	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	19'936'626	0.74					
12'700'000	USD	Comision Federal de Electricidad	6.264%	15.02.52	10'798'810	0.40					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(5) 19.03.2114

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
104'850'000	USD	Pemex	5.950%	28.01.31	76'268'938	2.84								
14'800'000	USD	Pemex	6.700%	16.02.32	11'201'084	0.42								
18'800'000	USD	Pemex	6.840%	23.01.30	14'880'012	0.55								
<b>Total - Mexiko</b>					<b>158'921'874</b>	<b>5.90</b>								
<b>Niederlande</b>														
750	USD	Petrobras Global Finance	5.299%	27.01.25	742	0.00								
<b>Total - Niederlande</b>					<b>742</b>	<b>0.00</b>								
<b>Nigeria</b>														
10'400'000	USD	Nigeria	7.375%	28.09.33	7'995'520	0.30								
12'550'000	USD	Nigeria	8.250%	28.09.51	8'988'185	0.33								
27'750'000	USD	Nigeria	7.143%	23.02.30	22'726'418	0.84								
45'200'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	38'031'054	1.41								
30'260'000	USD	Africa Finance	4.375%	17.04.26	28'365'421	1.05								
13'950'000	USD	Seplat Petroleum Development	7.750%	01.04.26	12'133'571	0.45								
<b>Total - Nigeria</b>					<b>118'240'169</b>	<b>4.38</b>								
<b>Pakistan</b>														
13'669'000	USD	Pakistan	6.000%	08.04.26	7'160'506	0.27								
22'095'000	USD	Pakistan	7.500%	04.06.31	9'890'827	0.37								
9'800'000	USD	Pakistan	8.875%	08.04.51	4'357'472	0.16								
<b>Total - Pakistan</b>					<b>21'408'805</b>	<b>0.80</b>								
<b>Panama</b>														
2'050'000	USD	Multibank	7.750%	03.02.28	2'081'263	0.08								
<b>Total - Panama</b>					<b>2'081'263</b>	<b>0.08</b>								
<b>Papua-Neuguinea</b>														
24'794'000	USD	Papua-Neuguinea	8.375%	04.10.28	23'175'200	0.86								
<b>Total - Papua-Neuguinea</b>					<b>23'175'200</b>	<b>0.86</b>								
<b>Peru</b>														
750'000	USD	Peru	3.600%	15.01.72	493'703	0.02								
18'300'000	USD	Petroleos del Peru	4.750%	19.06.32	13'629'657	0.51								
62'133'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	40'119'899	1.49								
<b>Total - Peru</b>					<b>54'243'259</b>	<b>2.02</b>								
<b>Republik Korea</b>														
500'000	USD	Export-Import Bank of Korea	5.125%	11.01.33	506'100	0.02								
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>506'100</b>	<b>0.02</b>								
<b>Rumänien</b>														
9'250'000	EUR	Rumänien	1.750%	13.07.30	7'776'587	0.29								
15'000'000	EUR	Rumänien	2.000%	28.01.32	12'095'575	0.45								
12'300'000	EUR	Rumänien	2.124%	16.07.31	10'191'642	0.38								
14'688'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	9'893'689	0.37								
51'056'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	34'356'450	1.27								
1'635'000	EUR	Rumänien	3.375%	08.02.38	1'302'056	0.05								
3'900'000	EUR	Rumänien	3.875%	29.10.35	3'420'790	0.13								
<b>Total - Rumänien</b>					<b>79'036'789</b>	<b>2.94</b>								
<b>Schweden</b>														
1'459'771	EUR	East Renewable (4)	13.500%	01.01.25	31'687	0.00								
<b>Total - Schweden</b>					<b>31'687</b>	<b>0.00</b>								
<b>Senegal</b>														
2'500'000	EUR	Senegal	5.375%	08.06.37	1'821'407	0.07								
<b>Total - Senegal</b>					<b>1'821'407</b>	<b>0.07</b>								
<b>Sri Lanka</b>														
8'700'000	USD	Sri Lanka	6.750%	18.04.28	3'956'499	0.15								
<b>Total - Sri Lanka</b>					<b>3'956'499</b>	<b>0.15</b>								
<b>Südafrika</b>														
15'000'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	10'633'200	0.39								
2'450'000	USD	Transnet	8.250%	06.02.28	2'384'291	0.09								
<b>Total - Südafrika</b>					<b>13'017'491</b>	<b>0.48</b>								
<b>Tadschikistan</b>														
43'650'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	35'763'755	1.33								
<b>Total - Tadschikistan</b>					<b>35'763'755</b>	<b>1.33</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(4) Siehe Erläuterung 11.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Togo</b>							<b>Ungarn</b>								
74'200'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	60'868'485	2.27	4'310'000	USD	Ungarn	6.250%	22.09.32	4'355'341	0.16		
44'400'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	5.000%	27.07.27	40'031'040	1.49	17'650'000	USD	MVM Energetika	7.500%	09.06.28	17'963'817	0.67		
<b>Total - Togo</b>						<b>3.76</b>	6'850'000	USD	OTP Bank	8.750%	15.05.33	6'851'233	0.25		
<b>Total - Togo</b>						<b>100'899'525</b>	<b>Total - Ungarn</b>						<b>29'170'391</b>	<b>1.08</b>	
<b>Trinidad und Tobago</b>							<b>Usbekistan</b>								
2'000'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	1'845'660	0.07	10'850'000	USD	Ipoteka Bank	5.500%	19.11.25	10'036'901	0.37		
<b>Total - Trinidad und Tobago</b>						<b>0.07</b>	24'570'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	21'693'099	0.80		
<b>Total - Trinidad und Tobago</b>						<b>1'845'660</b>	17'650'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	4.750%	16.11.28	14'516'772	0.54		
<b>Total - Trinidad und Tobago</b>						<b>0.07</b>	<b>Total - Usbekistan</b>						<b>46'246'772</b>	<b>1.71</b>	
<b>Tschechische Republik</b>							<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>								
373'500'000	CZK	Tschechische Republik	4.850%	26.11.57	17'127'416	0.64	2'500'000	EUR	MDGH	1.000%	10.03.34	1'998'238	0.07		
<b>Total - Tschechische Republik</b>						<b>0.64</b>	96'586'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.000%	28.07.50	59'765'485	2.22		
<b>Total - Tschechische Republik</b>						<b>17'127'416</b>	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>61'763'723</b>	<b>2.29</b>	
<b>Türkei</b>							<b>Vereinigte Staaten</b>								
12'400'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	11'019'012	0.41	8'609'000	USD	Sasol Financing USA	8.750%	03.05.29	8'437'853	0.31		
1'100'000	USD	Zorlu	9.000%	01.06.26	1'025'464	0.04	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>8'437'853</b>	<b>0.31</b>	
<b>Total - Türkei</b>						<b>0.45</b>	<b>Vereinigtes Königreich</b>								
<b>Tunesien</b>							<b>Kroatien</b>								
23'520'000	EUR	Tunesien	5.625%	17.02.24	21'956'400	0.81	5'100'000	EUR	Raiffeisenbank Austria	7.875%	05.06.27	5'776'623	0.21		
14'800'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6.375%	15.07.26	9'612'528	0.36	<b>Total - Kroatien</b>						<b>5'776'623</b>	<b>0.21</b>	
<b>Total - Tunesien</b>						<b>1.17</b>	<b>Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>								
<b>Ukraine</b>							<b>Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>								
11'627'000	EUR	Ukraine	4.375%	27.01.30	3'070'291	0.11	4'355'000	EUR	Macedonia	1.625%	10.03.28	3'909'642	0.15		
14'000'000	USD	Ukraine	7.750%	01.09.24	4'064'900	0.15	<b>Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>						<b>3'909'642</b>	<b>0.15</b>	
7'000'000	USD	Ukraine	6.876%	21.05.29	1'872'150	0.07	<b>Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>							<b>3'909'642</b>	<b>0.15</b>
3'750'250	USD	Ukraine	FRN	01.08.24	1'715'439	0.06	<b>Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>							<b>3'909'642</b>	<b>0.15</b>
65'392'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	29'911'609	1.11	<b>Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>							<b>3'909'642</b>	<b>0.15</b>
<b>Total - Ukraine</b>						<b>1.50</b>	<b>Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>							<b>3'909'642</b>	<b>0.15</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Saudi-Arabien</b>						<b>China</b>							
36'250'000	EUR	Saudi-Arabien	2.000%	09.07.39	28'414'585	1.05	6'800'000	USD	China Grand Automotive Services	9.125%	30.01.24	5'856'500	0.22
2'000'000	USD	Saudi-Arabien	3.750%	21.01.55	1'438'240	0.05	<b>Total - China</b>					<b>5'856'500</b>	<b>0.22</b>
<b>Total - Saudi-Arabien</b>					<b>29'852'825</b>	<b>1.10</b>	<b>Costa Rica</b>						
<b>Total - Obligationen</b>					<b>2'102'693'673</b>	<b>78.05</b>	23'860'000	USD	Autopistas	7.375%	30.12.30	15'884'809	0.59
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>2'114'839'581</b>	<b>78.50</b>	<b>Total - Costa Rica</b>					<b>15'884'809</b>	<b>0.59</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Dominikanische Republik</b>							
<b>Obligationen</b>						60'200'000	DOP	Dominikanische Republik	13.625%	03.02.33	1'295'698	0.05	
<b>Argentinien</b>						<b>Total - Dominikanische Republik</b>						<b>1'295'698</b>	<b>0.05</b>
11'000'000	USD	Province of Buenos Aires	5.250%	01.09.37	4'207'610	0.16	<b>Grenada</b>						
<b>Total - Argentinien</b>					<b>4'207'610</b>	<b>0.16</b>	18'784'300	USD	Grenada	7.000%	12.05.30	9'118'891	0.34
<b>Bahamas</b>						<b>Total - Grenada</b>						<b>9'118'891</b>	<b>0.34</b>
22'790'000	USD	Bahamas	9.000%	16.06.29	20'380'641	0.76	<b>Indien</b>						
<b>Total - Bahamas</b>					<b>20'380'641</b>	<b>0.76</b>	5'600'000	USD	Indiabulls	4.500%	28.09.26	5'144'048	0.19
<b>Boliviarische Republik Venezuela</b>						<b>Total - Indien</b>						<b>5'144'048</b>	<b>0.19</b>
51'850'000	USD	Petroleos de Venezuela - Defaulted	6.000%	28.10.22	2'795'752	0.10	<b>Irland</b>						
<b>Total - Boliviarische Republik Venezuela</b>					<b>2'795'752</b>	<b>0.10</b>	3'000'000	USD	GPS Blue Financing	5.645%	09.11.41	3'122'865	0.12
<b>Brasilien</b>						<b>Total - Irland</b>						<b>3'122'865</b>	<b>0.12</b>
91'000'000	BRL	Rio Smart Lighting	12.250%	20.09.32	18'667'066	0.69	<b>Kaiman-Inseln</b>						
<b>Total - Brasilien</b>					<b>18'667'066</b>	<b>0.69</b>	9'000'000	USD	Dar Al-Arkan	8.000%	25.02.29	9'018'000	0.33
<b>Britische Jungferninseln</b>						4'900'000	USD	HKN Energy	12.000%	26.05.25	4'740'306	0.18	
18'434'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750%	05.08.29	1'660'535	0.06	40'295'512	USD	Odebrecht	0.000%	10.09.58	150'706	0.00
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>1'660'535</b>	<b>0.06</b>	10'182'321	USD	Odebrecht	4.375%	25.04.25	509'116	0.02
						17'493'598	USD	Odebrecht	5.250%	27.12.33	830'946	0.03	
						12'372'427	USD	Odebrecht	7.125%	26.06.42	955'399	0.04	
						17'000'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	4'411'496	0.16	
						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>20'615'969</b>	<b>0.76</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Kanada</b>						<b>Panama</b>							
6'705'076	USD	ShaMaran Petroleum 144A	12.000%	30.07.25	6'269'246	0.23	15'601'000	USD	Panama	6.375%	25.07.33	15'306'141	0.57
							9'900'000	USD	Promerica	10.750%	14.08.28	10'303'524	0.38
<b>Total - Kanada</b>					<b>6'269'246</b>	<b>0.23</b>	<b>Total - Panama</b>					<b>25'609'665</b>	<b>0.95</b>
<b>Kolumbien</b>						<b>Spanien</b>							
249'579'898	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	16'861'335	0.63	10'812'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	7'949'091	0.29
800'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	661'905	0.02	<b>Total - Spanien</b>					<b>7'949'091</b>	<b>0.29</b>
33'300'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	27'536'336	1.02	<b>Togo</b>						
14'600'000	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	11'183'292	0.41	6'930'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	5'405'384	0.20
<b>Total - Kolumbien</b>					<b>56'242'868</b>	<b>2.08</b>	<b>Total - Togo</b>					<b>5'405'384</b>	<b>0.20</b>
<b>Luxemburg</b>						<b>Tunesien</b>							
19'003'216	USD	Andrade Gutierrez International	9.000%	28.12.29	6'740'631	0.25	360'000'000	JPY	Tunesien	4.300%	02.08.30	1'066'326	0.04
17'192'336	USD	Andrade Gutierrez International	9.000%	28.12.29	6'059'783	0.22	2'020'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200%	17.03.31	6'694'715	0.25
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>12'800'414</b>	<b>0.47</b>	<b>Total - Tunesien</b>					<b>7'761'041</b>	<b>0.29</b>
<b>Malaysia</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
9'100'000	USD	Equisar	6.628%	15.06.26	9'022'650	0.33	32'258'000	USD	Gabun	6.097%	01.08.38	31'840'581	1.18
<b>Total - Malaysia</b>					<b>9'022'650</b>	<b>0.33</b>	16'392'000	USD	Gabun	6.097%	01.08.38	16'234'965	0.60
<b>Mexiko</b>						<b>Mosambik</b>							
40'000'000	USD	Comision Federal de Electricidad	FRN	15.12.36	15'707'160	0.58	3'379'627	USD	SCC Power	4.000%	17.05.32	364'797	0.01
900'000	USD	Grupo Famsa - Defaulted	7.250%	01.06.20	37'161	0.00	6'239'312	USD	SCC Power	8.000%	31.12.28	2'331'693	0.09
<b>Total - Mexiko</b>					<b>15'744'321</b>	<b>0.58</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>50'772'036</b>	<b>1.88</b>
<b>Mongolei</b>						<b>Obligationen</b>							
7'362'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850%	08.02.24	6'751'543	0.25	<b>Total - Mosambik</b>					<b>12'904'035</b>	<b>0.48</b>
<b>Total - Mongolei</b>					<b>6'751'543</b>	<b>0.25</b>	<b>Total - Obligationen</b>					<b>325'982'678</b>	<b>12.07</b>
						<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>325'982'678</b>	<b>12.07</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Obligationen</b>					
<b>Tunesien</b>					
7'300'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.500% 03.02.33	23'116'209	0.86
<b>Total - Tunesien</b>				<b>23'116'209</b>	<b>0.86</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>23'116'209</b>	<b>0.86</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>23'116'209</b>	<b>0.86</b>
<b>Investmentfonds</b>					
<b>Irland</b>					
516'287	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD		43'476'528	1.61
<b>Total - Irland</b>				<b>43'476'528</b>	<b>1.61</b>
<b>Luxemburg</b>					
300'500	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Blend I USD (2)		47'064'310	1.75
1'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD (2)		144'440	0.01
95'000	USD	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt E USD (2)		9'115'250	0.34
165'300	USD	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD (2)		17'055'654	0.63
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>73'379'654</b>	<b>2.73</b>
<b>Total - Investmentfonds</b>				<b>116'856'182</b>	<b>4.34</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>2'580'794'650</b>	<b>95.77</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

- (1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.  
 (2) Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	423'326'506	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		418'284'863
	Bankguthaben		23'790'316
	Forderungen aus Devisen		132'461'915
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'175'215
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		7'132'233
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'871'935
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		3'512'387
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		1'784'560
	2.j Sonstige Aktiva		3'720
	<b>Total Aktiva</b>		<b>590'017'144</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		6'682'899
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'935'949
	Verbindlichkeiten aus Devisen		132'856'276
	5 Service Fee		51'907
	4 „Taxe d'abonnement“		8'349
	3.a Management Fee		142'187
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		611
	<b>Total Passiva</b>		<b>141'678'178</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>448'338'966</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		228'446'458
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		18'950'610
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		44'902'782
	Termingeschäften		848'648
	Devisentermingeschäften		2'333'715
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-25'839'969
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		15'142'823
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-5'727'065
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-1'591'282
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>49'020'262</b>
	Anteilszeichnungen		279'879'354
	Anteilsrücknahmen		-105'403'719
	12 Ausbezahlte Dividende		-3'603'389
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>448'338'966</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		846'446
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		20'495'560
	Sonstige Erträge		11'491
	<b>Total Erträge</b>		<b>21'353'497</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		1'468'656
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		26'879
	4 „Taxe d'abonnement“		46'050
	Bankzinsen		124'659
	5 Service Fee		648'301
	9 Sonstige Aufwendungen		88'342
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>2'402'887</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>18'950'610</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Angola</b>											
8'000'000	USD	Angola	9.125%	26.11.49	5'945'600	1.33					
<b>Total - Angola</b>					<b>5'945'600</b>	<b>1.33</b>					
<b>Argentinien</b>											
10'000'000	USD	Argentinien	0.750%	09.07.30	3'370'400	0.75					
<b>Total - Argentinien</b>					<b>3'370'400</b>	<b>0.75</b>					
<b>Armenien</b>											
3'884'000	USD	Armenien	3.950%	26.09.29	3'258'171	0.73					
<b>Total - Armenien</b>					<b>3'258'171</b>	<b>0.73</b>					
<b>Bahamas</b>											
7'353'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	6'062'769	1.35					
<b>Total - Bahamas</b>					<b>6'062'769</b>	<b>1.35</b>					
<b>Brasilien</b>											
7'000'000	USD	Brasilien	6.000%	20.10.33	6'823'600	1.52					
4'000'000	USD	Banco do Brasil	6.250%	18.04.30	3'972'200	0.89					
<b>Total - Brasilien</b>					<b>10'795'800</b>	<b>2.41</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>											
3'000'000	USD	China Cinda	3.000%	20.01.31	2'397'240	0.53					
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>2'397'240</b>	<b>0.53</b>					
<b>Bulgarien</b>											
10'500'000	EUR	Bulgarien	1.375%	23.09.50	6'291'144	1.40					
1'500'000	EUR	Bulgarien	4.125%	23.09.29	1'615'261	0.36					
4'000'000	EUR	Bulgarien	4.625%	23.09.34	4'325'945	0.96					
<b>Total - Bulgarien</b>					<b>12'232'350</b>	<b>2.72</b>					
<b>Chile</b>											
1'000'000	EUR	Chile	0.830%	02.07.31	854'019	0.19					
2'000'000	EUR	Chile	1.250%	29.01.40	1'427'018	0.32					
3'000'000	EUR	Chile	1.250%	22.01.51	1'673'414	0.37					
1'551'770	EUR	Chile	4.125%	05.07.34	1'645'931	0.37					
2'000'000	USD	Chile	3.250%	21.09.71	1'259'300	0.28					
1'000'000	USD	Chile	4.000%	31.01.52	794'540	0.18					
1'800'000	USD	Inversiones CMPC	6.125%	23.06.33	1'801'512	0.40					
<b>Total - Chile</b>					<b>9'455'734</b>	<b>2.11</b>					
<b>Costa Rica</b>											
3'000'000	USD	Costa Rica	6.125%	19.02.31	2'996'370	0.67					
3'000'000	USD	Costa Rica	6.550%	03.04.34	3'031'080	0.68					
<b>Total - Costa Rica</b>					<b>6'027'450</b>	<b>1.35</b>					
<b>Dominikanische Republik</b>											
3'000'000	USD	Dominikanische Republik	5.300%	21.01.41	2'355'990	0.53					
7'000'000	USD	Dominikanische Republik	5.875%	30.01.60	5'389'440	1.20					
<b>Total - Dominikanische Republik</b>					<b>7'745'430</b>	<b>1.73</b>					
<b>Ecuador</b>											
23'000'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	6'479'330	1.45					
<b>Total - Ecuador</b>					<b>6'479'330</b>	<b>1.45</b>					
<b>Elfenbeinküste</b>											
11'000'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	8'383'460	1.87					
<b>Total - Elfenbeinküste</b>					<b>8'383'460</b>	<b>1.87</b>					
<b>Hongkong</b>											
2'000'000	EUR	Aia Group	0.880%	09.09.33	1'752'384	0.39					
2'000'000	USD	Aia Group	2.700%	31.12.99	1'743'560	0.39					
5'000'000	USD	Hong Kong Airport	2.400%	31.12.99	4'348'750	0.97					
5'000'000	USD	Hong Kong Airport	3.250%	12.01.52	3'628'400	0.81					
2'650'000	USD	Kasikornbank (Hong Kong Branch)	4.000%	31.12.99	2'299'988	0.51					
<b>Total - Hongkong</b>					<b>13'773'082</b>	<b>3.07</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
<b>Indien</b>						<b>Kolumbien</b>								
2'200'000	USD	Power Finance Corporation	3.350%	16.05.31	1'840'344	0.41	6'000'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	4'232'460	0.94	
2'800'000	USD	Power Finance Corporation	3.950%	23.04.30	2'485'672	0.55	13'000'000	USD	Kolumbien	7.500%	02.02.34	12'948'261	2.90	
							11'500'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	8'092'320	1.80	
<b>Total - Indien</b>					<b>4'326'016</b>	<b>0.96</b>	<b>Total - Kolumbien</b>					<b>25'273'041</b>	<b>5.64</b>	
<b>Indonesien</b>						<b>Lettland</b>								
3'000'000	EUR	Indonesien	1.100%	12.03.33	2'387'531	0.53	5'500'000	EUR	Air Baltic	6.750%	30.07.24	5'847'052	1.30	
4'000'000	EUR	Indonesien	1.400%	30.10.31	3'445'682	0.77	<b>Total - Lettland</b>						<b>5'847'052</b>	<b>1.30</b>
7'495'000	USD	Pertamina	5.150%	27.04.28	7'419'900	1.65	<b>Luxemburg</b>							
<b>Total - Indonesien</b>					<b>13'253'113</b>	<b>2.95</b>	1'500'000	EUR	Lutecredit	11.000%	06.10.26	1'529'188	0.34	
<b>Israel</b>						<b>Marokko</b>								
4'000'000	USD	Bank Leumi	7.129%	18.07.33	3'953'960	0.88	1'500'000	EUR	Marokko	2.000%	30.09.30	1'335'192	0.30	
<b>Total - Israel</b>					<b>3'953'960</b>	<b>0.88</b>	4'000'000	USD	Marokko	4.000%	15.12.50	2'634'000	0.59	
<b>Jersey</b>						<b>Mexiko</b>								
1'200'000	USD	Petrofac	9.750%	15.11.26	937'452	0.21	2'000'000	USD	Marokko	5.500%	11.12.42	1'700'400	0.38	
<b>Total - Jersey</b>					<b>937'452</b>	<b>0.21</b>	<b>Total - Marokko</b>					<b>5'669'592</b>	<b>1.27</b>	
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Montenegro</b>								
3'000'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	2'501'730	0.56	2'769'000	EUR	Montenegro	2.550%	03.10.29	2'394'560	0.53	
6'000'000	USD	Banco do Brasil	6.250%	31.12.99	5'679'480	1.27	4'500'000	EUR	Montenegro	2.875%	16.12.27	4'214'468	0.94	
3'000'000	USD	DP World	6.000%	31.12.99	2'987'400	0.67	<b>Total - Montenegro</b>					<b>6'609'028</b>	<b>1.47</b>	
3'500'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22(5)	3'052'525	0.68	<b>Mexiko</b>							
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>14'221'135</b>	<b>3.18</b>	13'000'000	USD	Mexiko	4.600%	23.01.46	10'543'780	2.35	
<b>Kasachstan</b>						<b>Montenegro</b>								
10'000'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	8'378'500	1.87	3'500'000	USD	Banco Mercantil del Norte	6.750%	31.12.99	3'436'895	0.77	
<b>Total - Kasachstan</b>					<b>8'378'500</b>	<b>1.87</b>	3'000'000	USD	Banco Nacional de Comercio Exterior	2.720%	11.08.31	2'527'800	0.56	
<b>Kenia</b>						<b>Mexiko</b>								
2'000'000	USD	Kenia	8.250%	28.02.48	1'495'800	0.33	1'200'000	USD	BBVA Bancomer	8.450%	29.06.38	1'202'316	0.27	
12'000'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	9'707'760	2.17	5'000'000	USD	Cemex	9.125%	31.12.99	5'219'550	1.16	
<b>Total - Kenia</b>					<b>11'203'560</b>	<b>2.50</b>	<b>Total - Mexiko</b>					<b>22'930'341</b>	<b>5.11</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

- (1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.  
(5) 13.10.2122.

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Nigeria</b>						<b>Rumänien</b>							
6'000'000	USD	Nigeria	7.143%	23.02.30	4'913'820	1.10	8'000'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	5'388'719	1.20
10'000'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	8'413'950	1.88	3'500'000	EUR	Rumänien	3.375%	28.01.50	2'394'982	0.53
4'000'000	USD	Africa Finance	4.375%	17.04.26	3'749'560	0.84	3'000'000	EUR	Rumänien	3.875%	29.10.35	2'631'377	0.59
<b>Total - Nigeria</b>						<b>Total - Rumänien</b>							
<b>17'077'330</b>						<b>13'011'310</b>							
<b>3.82</b>						<b>2.90</b>							
<b>Panama</b>						<b>Schweden</b>							
8'000'000	USD	Panama	6.400%	14.02.35	8'225'120	1.83	965'869	EUR	East Renewable (4)	13.500%	01.01.25	20'966	0.00
<b>Total - Panama</b>						<b>Total - Schweden</b>							
<b>8'225'120</b>						<b>20'966</b>							
<b>1.83</b>						<b>0.00</b>							
<b>Papua-Neuguinea</b>						<b>Senegal</b>							
5'746'000	USD	Papua-Neuguinea	8.375%	04.10.28	5'370'844	1.20	7'000'000	EUR	Senegal	5.375%	08.06.37	5'099'940	1.14
<b>Total - Papua-Neuguinea</b>						<b>Total - Senegal</b>							
<b>5'370'844</b>						<b>5'099'940</b>							
<b>1.20</b>						<b>1.14</b>							
<b>Paraguay</b>						<b>Serbien</b>							
7'500'000	USD	Paraguay	5.400%	30.03.50	6'287'925	1.40	8'000'000	EUR	Serbien	1.650%	03.03.33	5'899'442	1.32
<b>Total - Paraguay</b>						<b>Total - Serbien</b>							
<b>6'287'925</b>						<b>5'899'442</b>							
<b>1.40</b>						<b>1.32</b>							
<b>Peru</b>						<b>Singapur</b>							
2'100'000	USD	Peru	3.600%	15.01.72	1'382'367	0.31	4'000'000	USD	Global Logistic Properties	3.875%	04.06.25	2'601'320	0.58
<b>Total - Peru</b>						<b>Total - Singapur</b>							
<b>1'382'367</b>						<b>2'601'320</b>							
<b>0.31</b>						<b>0.58</b>							
<b>Philippinen</b>						<b>Südafrika</b>							
3'000'000	EUR	Philippinen	0.700%	03.02.29	2'703'954	0.60	5'000'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	3'544'400	0.79
400'000	EUR	Philippinen	1.200%	28.04.33	330'389	0.07	10'000'000	USD	Transnet	8.250%	06.02.28	9'731'800	2.17
12'000'000	EUR	Philippinen	1.750%	28.04.41	8'499'984	1.90	<b>Total - Südafrika</b>						
<b>Total - Philippinen</b>						<b>13'276'200</b>							
<b>11'534'327</b>						<b>2.96</b>							
<b>2.57</b>						<b>Polen</b>							
1'450'000	USD	Bank Gospodarstwa Krajowego	5.375%	22.05.33	1'420'217	0.32	<b>Togo</b>						
<b>Total - Polen</b>						<b>13'861'289</b>							
<b>1'420'217</b>						<b>3.10</b>							
<b>0.32</b>						<b>13'600'000</b>							
<b>USD</b>						<b>Banque Ouest-Africaine de Developpement</b>							
<b>4.700%</b>						<b>22.10.31</b>							
<b>11'156'489</b>						<b>2.50</b>							
<b>27.07.27</b>						<b>3'000'000</b>							
<b>USD</b>						<b>Banque Ouest-Africaine de Developpement</b>							
<b>5.000%</b>						<b>2'704'800</b>							
<b>0.60</b>						<b>Total - Togo</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(4) Siehe Erläuterung 11.

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Türkei</b>							<b>Kroatien</b>								
3'000'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	2'665'890	0.59	5'000'000	EUR	Kroatien	1.750%	04.03.41	3'828'681	0.85		
5'000'000	USD	Ziraat Bank	9.500%	01.08.26	5'129'700	1.14	<b>Total - Kroatien</b>						<b>3'828'681</b>	<b>0.85</b>	
<b>Total - Türkei</b>						<b>7'795'590</b>	<b>1.73</b>	<b>Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>							
<b>Tunesien</b>							<b>Bosnien und Herzegowina</b>								
5'000'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6.375%	15.07.26	3'247'476	0.72	3'652'000	EUR	Bosnien und Herzegowina	4.750%	27.04.26	3'747'914	0.84		
<b>Total - Tunesien</b>						<b>3'247'476</b>	<b>0.72</b>	<b>Total - Bosnien und Herzegowina</b>						<b>3'747'914</b>	<b>0.84</b>
<b>Ungarn</b>							<b>Total - Obligationen</b>							<b>395'879'121</b>	<b>88.30</b>
10'000'000	EUR	Ungarn	1.750%	05.06.35	7'593'760	1.69	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							<b>395'879'121</b>	<b>88.30</b>
1'450'000	EUR	OTP Bank	7.350%	04.03.26	1'607'845	0.36	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>								
3'000'000	USD	MVM Energetika	7.500%	09.06.28	3'053'340	0.68	<b>Obligationen</b>								
2'550'000	USD	OTP Bank	8.750%	15.05.33	2'550'459	0.57	<b>Indonesien</b>								
<b>Total - Ungarn</b>						<b>14'805'404</b>	<b>3.30</b>	4'000'000	USD	Bank Negara Indonesia	4.300%	31.12.99	3'312'320	0.74	
<b>Uruguay</b>							<b>Total - Indonesien</b>							<b>3'312'320</b>	<b>0.74</b>
10'000'000	USD	Uruguay	4.975%	20.04.55	9'472'500	2.11	<b>Kaiman-Inseln</b>								
<b>Total - Uruguay</b>						<b>9'472'500</b>	<b>2.11</b>	5'000'000	USD	Krung Thai Bank	4.400%	31.12.99	4'541'400	1.01	
<b>Usbekistan</b>							<b>Total - Kaiman-Inseln</b>							<b>4'541'400</b>	<b>1.01</b>
8'000'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	4.750%	16.11.28	6'579'840	1.47	<b>Luxemburg</b>								
<b>Total - Usbekistan</b>						<b>6'579'840</b>	<b>1.47</b>	1'500'000	USD	Chile Electricity Lux	6.010%	20.01.33	1'513'020	0.34	
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							<b>Total - Luxemburg</b>							<b>1'513'020</b>	<b>0.34</b>
10'000'000	USD	Finance Department Government of Sharjah	6.500%	23.11.32	10'212'300	2.28									
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>10'212'300</b>	<b>2.28</b>								
<b>Vereinigtes Königreich</b>															
2'796'342	USD	Tullow Oil	10.250%	15.05.26	2'325'326	0.52									
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>2'325'326</b>	<b>0.52</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
<b>Mongolei</b>					
1'500'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850% 08.02.24	1'375'620	0.31
<b>Total - Mongolei</b>				<b>1'375'620</b>	<b>0.31</b>
<b>Niederlande</b>					
1'800'000	USD	Vivo Energy	5.125% 24.09.27	1'663'020	0.37
<b>Total - Niederlande</b>				<b>1'663'020</b>	<b>0.37</b>
<b>Togo</b>					
3'000'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	2.750% 22.01.33	2'339'993	0.52
<b>Total - Togo</b>				<b>2'339'993</b>	<b>0.52</b>
<b>Ungarn</b>					
1'600'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	8.750% 22.11.25	1'794'769	0.40
<b>Total - Ungarn</b>				<b>1'794'769</b>	<b>0.40</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>					
6'000'000	USD	Abu Dhabi Future Energy Company PJSC Masdar	4.875% 25.07.33	5'865'600	1.31
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>				<b>5'865'600</b>	<b>1.31</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>22'405'742</b>	<b>5.00</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>22'405'742</b>	<b>5.00</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>418'284'863</b>	<b>93.30</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	212'416'254	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		190'631'401
	Bankguthaben		10'693'771
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		328'382
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'610'928
	<b>Total Aktiva</b>		<b>203'264'482</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		75'933
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		3
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'875'943
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'545
	5 Service Fee		37'086
	4 „Taxe d'abonnement“		3'637
	3.a Management Fee		56'316
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		1'959
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'053'422</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>201'211'060</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		163'797'830
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		3'193'476
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-6'899'412
	Devisentermingeschäften		2'011'258
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'924'891
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		4'684'438
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'485'581
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-420'712</b>
	Anteilszeichnungen		91'489'794
	Anteilsrücknahmen		-53'655'852
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>201'211'060</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		383'229
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		3'971'716
	Sonstige Erträge		52
	<b>Total Erträge</b>		<b>4'354'997</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		611'383
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		8'496
	4 „Taxe d'abonnement“		20'268
	Bankzinsen		27'357
	5 Service Fee		470'264
	9 Sonstige Aufwendungen		23'753
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>1'161'521</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>3'193'476</b>

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Obligationen</b>													
<b>Australien</b>													
300'000	AUD	Queensland Treasury Bond	2.750%	20.08.27	170'742	0.08	500'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	414'075	0.21
300'000	AUD	Queensland Treasury Bond	3.500%	21.08.30	170'677	0.08	1'000'000	EUR	Engie	2.125%	30.03.32	876'470	0.44
<b>Total - Australien</b>					<b>341'419</b>	<b>0.16</b>	2'000'000	EUR	Gecina	1.625%	29.05.34	1'615'660	0.80
<b>Belgien</b>													
1'000'000	EUR	Belgien Koenigreich	0.900%	22.06.29	898'910	0.45	1'400'000	EUR	Klepierre	1.375%	16.02.27	1'292'256	0.64
200'000	EUR	Belgien Koenigreich	4.250%	28.03.41	222'626	0.11	400'000	EUR	La Poste	0.625%	21.10.26	363'484	0.18
800'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	666'776	0.33	500'000	EUR	Pernod-Ricard	1.500%	18.05.26	475'760	0.24
1'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.625%	18.01.33	987'320	0.49	500'000	EUR	Pernod-Ricard	1.750%	08.04.30	449'750	0.22
1'500'000	EUR	KBC Group	0.375%	16.06.27	1'362'705	0.68	900'000	EUR	RTE	0.625%	08.07.32	705'033	0.35
<b>Total - Belgien</b>					<b>4'138'337</b>	<b>2.06</b>	1'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	944'790	0.47
<b>Dänemark</b>													
200'000	EUR	Carls Brew	2.500%	28.05.24	197'750	0.10	2'000'000	EUR	Terega	0.625%	27.02.28	1'716'440	0.85
2'000'000	EUR	ISS Global	1.250%	07.07.25	1'896'360	0.94	400'000	EUR	Vivendi	0.625%	11.06.25	376'632	0.19
1'500'000	GBP	Orsted	5.125%	13.09.34	1'645'164	0.82	500'000	USD	Credit Agricole	3.875%	15.04.24	454'503	0.23
<b>Total - Dänemark</b>					<b>3'739'274</b>	<b>1.86</b>	<b>Total - Frankreich</b>						
<b>Deutschland</b>						<b>13'506'882 6.72</b>							
7'500'000	EUR	Deutschland	0.200%	14.06.24	7'315'499	3.63	<b>Irland</b>						
1'000'000	EUR	Eurogrid	1.113%	15.05.32	805'800	0.40	203'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250%	02.10.43	202'758	0.10
100'000'000	JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.600%	20.06.37	782'953	0.39	<b>Total - Irland</b>						
<b>Total - Deutschland</b>					<b>8'904'252</b>	<b>4.42</b>	<b>202'758 0.10</b>						
<b>Finnland</b>													
1'000'000	EUR	Elisa	0.250%	15.09.27	871'790	0.43	<b>Italien</b>						
<b>Total - Finnland</b>					<b>871'790</b>	<b>0.43</b>	3'700'000	EUR	Italien	0.650%	15.10.23	3'687'087	1.83
<b>Frankreich</b>													
1'000'000	EUR	Autopistas	1.250%	18.01.27	930'140	0.46	6'000'000	EUR	Italien	1.650%	01.03.32	5'041'380	2.50
1'500'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	1'365'615	0.68	1'000'000	EUR	Italien	3.450%	01.03.48	857'670	0.43
1'800'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.250%	29.06.28	1'526'274	0.76	1'500'000	EUR	Italien	4.000%	01.02.37	1'464'780	0.73
						1'100'000 EUR Assicurazioni Generali 5.125% 16.09.24 1'112'958 0.55							
						1'000'000 EUR Assicurazioni Generali 5.500% 27.10.47 1'012'460 0.50							
						500'000 EUR Banca Monte dei Paschi di Siena 2.875% 16.07.24 493'785 0.25							
						300'000 EUR Eni EMTN 3.750% 12.09.25 300'306 0.15							
						2'500'000 EUR Intesa Sanpaolo 1.750% 04.07.29 2'162'850 1.07							
						1'500'000 EUR Mediobanca 0.750% 15.07.27 1'326'285 0.66							
						800'000 EUR Mediobanca 1.000% 08.09.27 720'088 0.36							
						1'500'000 EUR Mediobanca 1.125% 15.07.25 1'422'960 0.71							
						2'400'000 EUR Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 23.06.29 1'987'032 0.99							
						500'000 EUR Unicredit 0.925% 18.01.28 447'090 0.22							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
750'000	EUR	Unicredit	1.200%	20.01.26	716'025	0.36					
1'500'000	EUR	Unicredit	1.250%	25.06.25	1'462'395	0.73					
500'000	EUR	Unicredit	2.125%	24.10.26	474'080	0.24					
<b>Total - Italien</b>					<b>24'689'231</b>	<b>12.28</b>					
<b>Japan</b>											
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	2.300%	19.03.26	333'341	0.17					
<b>Total - Japan</b>					<b>333'341</b>	<b>0.17</b>					
<b>Kanada</b>											
250'000	CAD	Kanada	2.500%	01.06.24	167'123	0.08					
800'000	CAD	Kanada	2.750%	01.08.24	533'612	0.27					
250'000	CAD	Kanada	5.000%	01.06.37	196'316	0.10					
500'000	CAD	Province of Ontario	2.900%	02.06.28	320'650	0.16					
500'000	CAD	Province of Quebec	2.750%	01.09.27	321'113	0.16					
2'000'000	USD	Enbridge	3.125%	15.11.29	1'626'793	0.81					
<b>Total - Kanada</b>					<b>3'165'607</b>	<b>1.58</b>					
<b>Liechtenstein</b>											
2'300'000	EUR	Swiss Life	0.500%	15.09.31	1'725'483	0.86					
<b>Total - Liechtenstein</b>					<b>1'725'483</b>	<b>0.86</b>					
<b>Niederlande</b>											
500'000	EUR	Allianz Finance	0.500%	14.01.31	408'765	0.20					
100'000	EUR	Allianz Finance	3.000%	13.03.28	98'930	0.05					
300'000	EUR	Enel Finance International EMTN	1.966%	27.01.25	291'990	0.15					
1'000'000	EUR	Enexis Holding	0.625%	17.06.32	790'590	0.39					
300'000	EUR	Gas Natural Fenosa	1.375%	21.01.25	288'453	0.14					
800'000	EUR	Givaudan Finance Europe	1.625%	22.04.32	674'464	0.34					
1'200'000	EUR	Koninklijke KPN	0.875%	14.12.32	928'920	0.46					
1'000'000	EUR	Vestas Wind Systems	1.500%	15.06.29	884'650	0.44					
1'000'000	EUR	Wurth Finance International	0.750%	22.11.27	895'710	0.45					
1'950'000	USD	Energias de Portugal Finance	3.625%	15.07.24	1'761'621	0.88					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>7'024'093</b>	<b>3.50</b>					
<b>Norwegen</b>											
1'000'000	USD	Equinor	3.125%	06.04.30	836'836	0.42					
400'000	USD	Statoil	3.700%	01.03.24	365'184	0.18					
<b>Total - Norwegen</b>					<b>1'202'020</b>	<b>0.60</b>					
<b>Philippinen</b>											
100'000'000	JPY	Asian Development Bank	2.350%	21.06.27	685'909	0.34					
<b>Total - Philippinen</b>					<b>685'909</b>	<b>0.34</b>					
<b>Portugal</b>											
700'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria	1.875%	30.04.25	676'102	0.34					
<b>Total - Portugal</b>					<b>676'102</b>	<b>0.34</b>					
<b>Schweden</b>											
1'800'000	EUR	Essity	0.500%	03.02.30	1'475'442	0.73					
1'000'000	EUR	SKF	1.250%	17.09.25	949'970	0.47					
<b>Total - Schweden</b>					<b>2'425'412</b>	<b>1.20</b>					
<b>Spanien</b>											
9'000'000	EUR	Spanien	1.450%	31.10.27	8'415'089	4.17					
1'000'000	EUR	Spanien	2.700%	31.10.48	802'740	0.40					
2'700'000	EUR	Spanien	4.200%	31.01.37	2'849'715	1.42					
3'700'000	EUR	Spanien	4.400%	31.10.23	3'703'626	1.83					
1'000'000	EUR	Spanien	6.000%	31.01.29	1'139'580	0.57					
1'800'000	EUR	Abertis	1.375%	20.05.26	1'698'768	0.84					
1'000'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	871'190	0.43					
500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000%	21.06.26	462'460	0.23					
2'500'000	EUR	Caixabank	0.750%	26.05.28	2'179'225	1.08					
800'000	EUR	Red Electrica	0.375%	24.07.28	701'760	0.35					
1'300'000	EUR	Telefonica Emisiones	0.664%	03.02.30	1'079'234	0.54					
1'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.125%	18.09.25	840'586	0.42					
<b>Total - Spanien</b>					<b>24'743'973</b>	<b>12.28</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
<b>Vereinigte Staaten</b>						500'000	USD	IBM	3.500%	15.05.29	424'550	0.21	
1'250'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	1'028'825	0.51	1'000'000	USD	IBM	4.400%	27.07.32	877'007	0.44
400'000	EUR	Equinix	0.250%	15.03.27	354'000	0.18	1'000'000	USD	Illinois Tool Works	2.650%	15.11.26	863'408	0.43
1'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.625%	03.12.25	931'640	0.46	1'500'000	USD	Intel	2.450%	15.11.29	1'198'646	0.60
1'800'000	EUR	Fiserv	1.125%	01.07.27	1'634'652	0.81	1'000'000	USD	John Deere	1.750%	09.03.27	827'659	0.41
1'000'000	EUR	National Grid North America	0.410%	20.01.26	921'260	0.46	1'200'000	USD	Kimberly Clark	2.875%	07.02.50	765'254	0.38
750'000	EUR	Prologis Euro Finance	0.375%	06.02.28	637'883	0.32	2'500'000	USD	Omnicom Group	2.450%	30.04.30	1'909'200	0.95
1'500'000	EUR	Prologis Euro Finance	1.000%	06.02.35	1'024'290	0.51	2'000'000	USD	PayPal Holdings	2.850%	01.10.29	1'628'286	0.81
925'000	EUR	VF Corporation	0.250%	25.02.28	779'840	0.39	2'000'000	USD	Praixair	1.100%	10.08.30	1'453'209	0.72
1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	0.750%	31.01.28	1'184'886	0.59	2'000'000	USD	Salesforce.com	1.500%	15.07.28	1'584'963	0.79
6'500'000	USD	Vereinigte Staaten	0.875%	31.01.24	5'878'666	2.91	500'000	USD	Salesforce.com	1.950%	15.07.31	374'980	0.19
4'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.500%	15.08.26	3'377'511	1.68	2'000'000	USD	Toyota	1.150%	13.08.27	1'594'398	0.79
6'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.500%	15.02.46	4'014'402	1.99	2'000'000	USD	Verizon Communications	4.016%	03.12.29	1'710'692	0.85
4'200'000	USD	Vereinigte Staaten	2.750%	15.11.23	3'848'859	1.90	2'300'000	USD	Vmware	1.400%	15.08.26	1'878'272	0.93
8'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000%	15.05.42	6'418'832	3.18	1'400'000	USD	Western Union Company	1.350%	15.03.26	1'154'634	0.57
2'500'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	15.02.36	2'407'418	1.20	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>74'125'991</b>	<b>36.82</b>
2'000'000	USD	Vereinigte Staaten	5.375%	15.02.31	1'985'823	0.99	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
1'002'000	USD	AbbVie	2.950%	21.11.26	863'667	0.43	400'000	EUR	Motability	0.875%	14.03.25	382'384	0.19
1'500'000	USD	Adobe	2.300%	01.02.30	1'198'770	0.60	900'000	EUR	Motability	3.500%	17.07.31	877'104	0.44
1'000'000	USD	Adobe	3.250%	01.02.25	897'056	0.45	1'000'000	EUR	York Build	0.625%	21.09.25	933'640	0.46
1'000'000	USD	Air Products & Chemicals	1.850%	15.05.27	829'143	0.41	1'500'000	GBP	Vereinigtes Königreich	0.250%	31.01.25	1'640'734	0.82
1'500'000	USD	Amgen	2.200%	21.02.27	1'255'406	0.62	300'000	GBP	Vereinigtes Königreich	4.500%	07.09.34	353'151	0.18
1'050'000	USD	Anheuser-Busch InBev	3.650%	01.02.26	935'147	0.46	550'000	GBP	Abbey National Treasury Services	5.250%	16.02.29	644'297	0.32
2'250'000	USD	Apple	1.650%	11.05.30	1'729'619	0.86	1'000'000	GBP	British Telecommunications	5.750%	07.12.28	1'156'844	0.57
1'000'000	USD	Caterpillar Financial Services	1.450%	15.05.25	864'090	0.43	1'000'000	GBP	HSBC Holdings	2.625%	16.08.28	1'004'602	0.50
1'000'000	USD	Cisco Systems	2.500%	20.09.26	863'076	0.43	250'000	GBP	Legal & General Finance	5.875%	11.12.31	299'184	0.15
1'000'000	USD	Citigroup	3.400%	01.05.26	872'060	0.43	1'360'000	GBP	Legal & General Finance EMTN	5.875%	05.04.33	1'610'685	0.80
2'000'000	USD	Comcast	1.500%	15.02.31	1'442'613	0.72							
2'000'000	USD	CVS Health	3.250%	15.08.29	1'643'986	0.82							
500'000	USD	CVS Health	3.875%	20.07.25	446'778	0.22							
1'300'000	USD	Equinix	1.550%	15.03.28	1'011'625	0.50							
500'000	USD	Equinix	3.900%	15.04.32	409'550	0.20							
2'000'000	USD	HCA	4.125%	15.06.29	1'701'903	0.85							
2'000'000	USD	Home Depot	2.950%	15.06.29	1'671'737	0.83							
1'000'000	USD	IBM	1.700%	15.05.27	815'820	0.41							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



# Vontobel Fund - Sustainable Global Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
650'000	GBP	Lloyds	5.125%	07.03.25	753'292	0.37
600'000	GBP	Motability	1.750%	03.07.29	576'093	0.29
1'000'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	998'321	0.50
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>11'230'331</b>	<b>5.59</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>183'732'205</b>	<b>91.31</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>183'732'205</b>	<b>91.31</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Obligationen</b>						
<b>Kanada</b>						
550'000	CAD	Province of Quebec	2.750%	01.09.25	359'996	0.18
<b>Total - Kanada</b>					<b>359'996</b>	<b>0.18</b>
<b>Niederlande</b>						
1'000'000	USD	Enel Finance International 144A	3.500%	06.04.28	838'697	0.42
1'000'000	USD	Energias de Portugal Finance	1.710%	24.01.28	786'742	0.39
<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'625'439</b>	<b>0.81</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						
1'000'000	USD	Alcon Finance	3.000%	23.09.29	807'933	0.40
1'000'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	850'141	0.42
2'500'000	USD	Ancor Finance	3.625%	28.04.26	2'183'374	1.09
1'500'000	USD	International Flavors & Fragrances	2.300%	01.11.30	1'072'313	0.53
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>4'913'761</b>	<b>2.44</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>6'899'196</b>	<b>3.43</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>6'899'196</b>	<b>3.43</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>190'631'401</b>	<b>94.74</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	77'760'463	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		73'482'109
	Bankguthaben		9'352'128
	Forderungen aus Devisen		6
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		5'181
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'501'370
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		190'555
	10.c Forderungen aus Swaps		8'000
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		418'968
	<b>Total Aktiva</b>		<b>84'958'317</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		767'837
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		11'443
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'377'220
	Verbindlichkeiten aus Devisen		6
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		177
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		151'419
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		52
	5 Service Fee		12'031
	4 „Taxe d'abonnement“		1'420
	3.a Management Fee		25'244
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		14'146
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'360'995</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>82'597'322</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		46'728'984
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		4'523'550
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		9'733'399
	Termingeschäften		-56'997
	Devisentermingeschäften		-386'044
	Swaps		545'299
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-4'010'673
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-388'047
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-280'319
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		2'563'153
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		38'844
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		82'418
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>12'364'583</b>
	Anteilszeichnungen		36'428'132
	Anteilsrücknahmen		-12'924'377
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>82'597'322</b>

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	133'972
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	4'772'098
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	91'913
	2.d Nettodividenden	68'672
	Sonstige Erträge	3'909
	<b>Total Erträge</b>	<b>5'070'564</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	226'974
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	7'614
	4 „Taxe d'abonnement“	7'379
	Bankzinsen	131'006
	5 Service Fee	96'892
	9 Sonstige Aufwendungen	77'149
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>547'014</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>4'523'550</b>

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Britische Jungferninseln</b>					
<b>Aktien</b>						600'000 USD Hejun Shunze Investment 10.400% 09.03.23 9'159 0.01					
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Britische Jungferninseln 9'159 0.01</b>					
10'000	GBP	Nationwide Building Society		1'476'230	1.79	<b>Deutschland</b>					
<b>Total - Vereinigtes Königreich 1'476'230 1.79</b>						800'000 EUR Aareal Bank FRN 31.12.99 715'506 0.87					
<b>Total - Aktien 1'476'230 1.79</b>						600'000 EUR Commerzbank 6.500% 31.12.99 560'340 0.68					
<b>Obligationen</b>						500'000 EUR Commerzbank 6.750% 05.10.33 542'062 0.66					
<b>Ägypten</b>						1'300'000 EUR Commerzbank FRN 27.02.29 1'331'631 1.61					
1'500'000	EUR	Ägypten	6.375% 11.04.31	896'618	1.09	1'200'000 EUR Deutsche Bank 4.500% 31.12.99 958'542 1.16					
1'000'000	USD	Ägypten	8.875% 29.05.50	537'680	0.65	600'000 EUR Deutsche Bank 6.750% 31.12.99 537'209 0.65					
<b>Total - Ägypten 1'434'298 1.74</b>						1'400'000 EUR Landes Kreditbank Baden-Wuerttemberg 4.000% 31.12.99 1'161'422 1.41					
<b>Angola</b>						500'000 EUR Vertical Holdco 6.625% 15.07.28 423'899 0.51					
400'000	USD	Angola	9.125% 26.11.49	297'280	0.36	1'000'000 USD Allianz 3.500% 31.12.99 843'570 1.02					
1'000'000	USD	Angola	9.500% 12.11.25	986'470	1.19	<b>Total - Deutschland 7'074'181 8.57</b>					
<b>Total - Angola 1'283'750 1.55</b>						<b>Ecuador</b>					
<b>Bahamas</b>						2'000'000 USD Ecuador 3.500% 31.07.35 744'800 0.90					
1'000'000	USD	Bahamas	8.950% 15.10.32	859'540	1.04	<b>Total - Ecuador 744'800 0.90</b>					
<b>Total - Bahamas 859'540 1.04</b>						<b>Elfenbeinküste</b>					
<b>Belgien</b>						1'000'000 EUR Elfenbeinküste 6.625% 22.03.48 762'133 0.92					
3'000'000	EUR	BNP Paribas Fortis	FRN 31.12.99	2'791'639	3.37	<b>Total - Elfenbeinküste 762'133 0.92</b>					
500'000	EUR	Ethias	6.750% 05.05.33	543'999	0.66	<b>Finnland</b>					
300'000	EUR	Sarens Finance Company	5.750% 21.02.27	283'061	0.34	100'000 EUR SBB Treasury 1.125% 26.11.29 60'109 0.07					
<b>Total - Belgien 3'618'699 4.37</b>						<b>Total - Finnland 60'109 0.07</b>					
<b>Benin</b>						<b>Frankreich</b>					
750'000	EUR	Benin	6.875% 19.01.52	564'282	0.68	450'000 EUR Axa FRN 31.12.99 451'039 0.55					
<b>Total - Benin 564'282 0.68</b>						200'000 EUR Credit Agricole Assurances 4.250% 31.12.99 211'205 0.26					
<b>Brasilien</b>						400'000 USD CNP Assurances 4.875% 31.12.99 301'496 0.37					
1'200'000	USD	MC Brazil Downstream	7.250% 30.06.31	770'733	0.93	400'000 USD Scor 5.250% 31.12.99 306'652 0.37					
<b>Total - Brasilien 770'733 0.93</b>						<b>Total - Frankreich 1'270'392 1.55</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-			
				wert in	mögens					wert in	mögens			
				USD	(1)					USD	(1)			
<b>Irland</b>						<b>Kongo</b>								
400'000	EUR	Bank of Cyprus	FRN	31.12.99	443'161	0.54	1'000'000	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	351'785	0.43	
650'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	443'937	0.54	<b>Total - Kongo</b>					<b>351'785</b>	<b>0.43</b>	
250'000	USD	SovCom Capital (4)	8.000%	07.04.30	0	0.00								
<b>Total - Irland</b>						<b>887'098</b>	<b>1.08</b>	<b>Luxemburg</b>						
<b>Italien</b>						<b>Mexiko</b>								
800'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375%	31.12.99	768'845	0.93	1'300'000	CHF	Aroundtown	0.732%	30.01.25	1'364'393	1.65	
<b>Total - Italien</b>						<b>768'845</b>	<b>0.93</b>	500'000	EUR	ADLER Group	6.000%	05.08.25	210'004	0.25
<b>Jersey</b>						<b>Niederlande</b>								
350'000	USD	Petrofac	9.750%	15.11.26	273'424	0.33	1'000'000	EUR	AgeasFinLux	FRN	31.12.99	900'984	1.09	
<b>Total - Jersey</b>						<b>273'424</b>	<b>0.33</b>	800'000	EUR	CPI Property Group	1.500%	27.01.31	492'853	0.60
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Niederlande</b>								
600'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	500'346	0.61	3'600'000	EUR	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking	FRN	15.12.50	1'860'167	2.24	
42'444	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	31.01.31	1'180	0.00	650'000	EUR	Monitchem Holdco	8.750%	01.05.28	701'308	0.85	
426'400	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	15'764	0.02	400'000	USD	Telecom Italia	7.721%	04.06.38	369'488	0.45	
373'600	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	44'638	0.05	<b>Total - Luxemburg</b>							
600'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	430'751	0.52	<b>5'899'197</b>							
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>992'679</b>	<b>1.20</b>	<b>7.13</b>						
<b>Kamerun</b>						<b>Mexiko</b>								
1'500'000	USD	Kamerun	9.500%	19.11.25	1'458'705	1.77	4'000'000	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	142'659	0.17	
<b>Total - Kamerun</b>						<b>1'458'705</b>	<b>1.77</b>	300'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	185'838	0.22
<b>Kenia</b>						<b>Niederlande</b>								
800'000	USD	Kenia	6.875%	24.06.24	760'880	0.92	350'000	USD	Pemex	6.950%	28.01.60	217'403	0.26	
750'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	606'735	0.73	1'200'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	804'384	0.97	
<b>Total - Kenia</b>						<b>1'367'615</b>	<b>1.65</b>	600'000	USD	Unifin Financiera	7.250%	27.09.23	33'948	0.04
<b>Kolumbien</b>						<b>Total - Mexiko</b>								
600'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	422'208	0.51	<b>1'384'232</b>							
<b>Total - Kolumbien</b>						<b>422'208</b>	<b>0.51</b>	<b>1.66</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

- (1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.  
 (4) Siehe Erläuterung 11.

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Österreich</b>						<b>Spanien</b>							
200'000	EUR	Bawag Group	5.125%	31.12.99	162'440	0.20	900'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	8.375%	23.09.33	996'537	1.21
275'000	EUR	Benteler International	9.375%	15.05.28	304'456	0.37	300'000	EUR	Banco de Credito Social Cooperativo	5.250%	27.11.31	281'075	0.34
600'000	EUR	Porr	7.500%	31.12.99	581'055	0.70	500'000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	FRN	30.11.33	642'166	0.78
<b>Total - Österreich</b>					<b>1'047'951</b>	<b>1.27</b>	<b>Total - Spanien</b>					<b>1'919'778</b>	<b>2.33</b>
<b>Pakistan</b>						<b>Tadschikistan</b>							
400'000	USD	Pakistan	8.875%	08.04.51	177'856	0.22	400'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	327'732	0.40
<b>Total - Pakistan</b>					<b>177'856</b>	<b>0.22</b>	<b>Total - Tadschikistan</b>					<b>327'732</b>	<b>0.40</b>
<b>Portugal</b>						<b>Türkei</b>							
500'000	EUR	Novo Banco	FRN	15.09.23	543'261	0.66	100'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	6.375%	09.12.25	93'885	0.11
<b>Total - Portugal</b>					<b>543'261</b>	<b>0.66</b>	<b>Total - Türkei</b>					<b>93'885</b>	<b>0.11</b>
<b>Rumänien</b>						<b>Tunesien</b>							
250'000	EUR	Banca Transilvania	8.875%	27.04.27	282'199	0.34	1'150'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6.375%	15.07.26	746'919	0.90
<b>Total - Rumänien</b>					<b>282'199</b>	<b>0.34</b>	<b>Total - Tunesien</b>					<b>746'919</b>	<b>0.90</b>
<b>Schweden</b>						<b>Ukraine</b>							
304'119	EUR	East Renewable (4)	13.500%	01.01.25	6'602	0.01	450'000	EUR	Ukraine	6.750%	20.06.26	129'550	0.16
600'000	EUR	Heimstaden Bostad	6.750%	31.12.99	269'132	0.33	250'000	USD	NPC Ukrenerg	6.875%	09.11.26	70'838	0.09
<b>Total - Schweden</b>					<b>275'734</b>	<b>0.34</b>	<b>Total - Ukraine</b>					<b>200'388</b>	<b>0.25</b>
<b>Schweiz</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>							
1'400'000	CHF	UBS Group Funding	3.000%	31.12.99	1'358'392	1.64	300'000	USD	Apache	7.375%	15.08.47	288'651	0.35
2'400'000	USD	EFG International	5.500%	31.12.99	1'856'111	2.25	525'000	USD	Deutsche Bank	5.882%	08.07.31	475'718	0.58
<b>Total - Schweiz</b>					<b>3'214'503</b>	<b>3.89</b>	350'000	USD	Deutsche Bank	7.079%	10.02.34	333'449	0.40
<b>Senegal</b>						<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							
1'000'000	EUR	Senegal	5.375%	08.06.37	728'563	0.88	500'000	USD	Warner Media	6.200%	15.03.40	429'264	0.52
<b>Total - Senegal</b>					<b>728'563</b>	<b>0.88</b>	175'000	USD	WEA Finance	4.625%	20.09.48	115'306	0.14
						<b>1'642'388</b>	<b>1.99</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(4) Siehe Erläuterung 11.

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Italien</b>							
180'000	EUR	British American Tobacco	3.000%	31.12.99	164'923	0.20	700'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	617'179	0.75
900'000	EUR	Marex Group	8.375%	02.02.28	1'005'045	1.22	3'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.950%	01.06.42	1'995'509	2.41
400'000	GBP	Abbey National Treasury Services	10.063%	31.12.99	709'604	0.86	700'000	USD	Unicredit 144A	5.459%	30.06.35	604'849	0.73
1'200'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	1'345'257	1.63	<b>Total - Italien</b>					<b>3'217'537</b>	<b>3.89</b>
600'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	596'744	0.72	<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>1.34</b>
700'000	GBP	Lloyds Banking Group	11.750%	31.12.99	1'352'741	1.64	600'000	USD	HKN Energy	12.000%	26.05.25	580'446	0.70
300'000	GBP	Rothsay Life	5.000%	31.12.99	244'821	0.30	253'970	USD	Odebrecht	0.000%	10.09.58	950	0.00
200'000	GBP	Utmost Group	6.125%	31.12.99	186'474	0.23	250'210	USD	Odebrecht	5.250%	27.12.33	11'885	0.01
800'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	551'472	0.67	2'000'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	519'000	0.63
102'000	USD	Petra Diamonds	10.500%	08.03.26	112'373	0.14	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'112'281</b>	<b>1.34</b>
1'500'000	USD	Standard Chartered	7.014%	31.12.99	1'437'285	1.74	<b>Kanada</b>						<b>0.31</b>
46'000	USD	Tullow Oil	10.250%	15.05.26	38'252	0.05	271'328	USD	Shamaran Petroleum 144A	12.000%	30.07.25	253'692	0.31
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>7'744'991</b>	<b>9.40</b>	<b>Total - Kanada</b>					<b>253'692</b>	<b>0.31</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>55'315'966</b>	<b>66.97</b>	<b>Kolumbien</b>						<b>2.10</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>56'792'196</b>	<b>68.76</b>	2'100'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	1'736'525	2.10
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							2'250'000	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	1'723'452	2.09
<b>Obligationen</b>							<b>Total - Kolumbien</b>					<b>3'459'977</b>	<b>4.19</b>
<b>Brasilien</b>							<b>Luxemburg</b>						<b>1.94</b>
700'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	536'167	0.65	300'000	CHF	Matterhorn Telecom	5.250%	31.07.28	344'199	0.42
<b>Total - Brasilien</b>					<b>536'167</b>	<b>0.65</b>	1'500'000	SGD	CPI Property Group	5.800%	31.12.99	497'993	0.60
<b>Frankreich</b>							850'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	759'750	0.92
300'000	EUR	Abeille	6.250%	09.09.33	331'391	0.40	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>1'601'942</b>	<b>1.94</b>
<b>Total - Frankreich</b>					<b>331'391</b>	<b>0.40</b>	<b>Mexiko</b>						<b>1.43</b>
<b>Israel</b>							1'800'000	USD	Comision Federal de Electricidad	5.000%	29.09.36	1'180'874	1.43
300'000	USD	Israel Electric	8.100%	15.12.96	351'561	0.43	1'200'000	USD	Unifin Financiera	8.875%	31.12.99	9'048	0.01
<b>Total - Israel</b>					<b>351'561</b>	<b>0.43</b>	<b>Total - Mexiko</b>					<b>1'189'922</b>	<b>1.44</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Credit Opportunities

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
<b>Niederlande</b>						
400'000	EUR	Telefonica Emisiones	6.750%	31.12.99	433'836	0.53
<b>Total - Niederlande</b>					<b>433'836</b>	<b>0.53</b>
<b>Schweden</b>						
600'000	EUR	Apollo Swedish Bidco	FRN	05.07.29	645'772	0.78
<b>Total - Schweden</b>					<b>645'772</b>	<b>0.78</b>
<b>Spanien</b>						
500'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	367'605	0.45
<b>Total - Spanien</b>					<b>367'605</b>	<b>0.45</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>						
100'000	USD	Diamond Sports Group 144A	6.625%	15.08.27	2'063	0.00
114'778	USD	SCC Power	4.000%	17.05.32	12'389	0.01
211'902	USD	SCC Power	8.000%	31.12.28	79'190	0.10
2'400'000	USD	WEA Finance 144A	4.750%	17.09.44	1'643'328	1.99
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>1'736'970</b>	<b>2.10</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
600'000	USD	Marex Group	13.250%	31.12.99	605'250	0.73
900'000	USD	Waldorf Production	12.000%	02.03.26	846'010	1.02
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'451'260</b>	<b>1.75</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>16'689'913</b>	<b>20.20</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>16'689'913</b>	<b>20.20</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>73'482'109</b>	<b>88.96</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	932'422'378	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		848'157'306
	Bankguthaben		20'554'832
	Forderungen aus Devisen		73'332
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		486'020
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		11'632'393
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3'326'413
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		4'890'182
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		188'242
	<b>Total Aktiva</b>		<b>889'308'720</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		188'710
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		746'694
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3'256'050
	Verbindlichkeiten aus Devisen		73'775
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		140
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		9'299
	5 Service Fee		71'203
	4 „Taxe d'abonnement“		23'722
	3.a Management Fee		262'231
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		593
	<b>Total Passiva</b>		<b>4'632'417</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>884'676'303</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		757'220'430
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		27'323'734
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		32'039'076
	Termingeschäften		-765'667
	Devisentermingeschäften		7'042'465
	Swaps		-4'671'935
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-39'187'576
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		18'180'667
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		156'720
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-4'694'603
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		1'636'673
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>37'059'554</b>
	Anteilszeichnungen		293'669'284
	Anteilsrücknahmen		-199'889'185
	12 Ausbezahlte Dividende		-3'383'780
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>884'676'303</b>

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	1'830'838
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	30'794'348
	Sonstige Erträge	7'558
	<b>Total Erträge</b>	<b>32'632'744</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	3'029'016
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	57'699
	4 „Taxe d'abonnement“	142'935
	Bankzinsen	344'576
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	476'189
	5 Service Fee	1'110'784
	9 Sonstige Aufwendungen	147'811
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>5'309'010</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>27'323'734</b>

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Chile</b>											
1'500'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	5.125%	02.02.33	1'441'470	0.16					
<b>Total - Chile</b>					<b>1'441'470</b>	<b>0.16</b>					
<b>Dänemark</b>											
3'000'000	EUR	Carls Brew	3.500%	26.11.26	3'243'449	0.37					
<b>Total - Dänemark</b>					<b>3'243'449</b>	<b>0.37</b>					
<b>Deutschland</b>											
2'000'000	EUR	Deutsche Bank	6.750%	31.12.99	1'790'697	0.20					
2'000'000	EUR	Deutsche Bank	10.000%	31.12.99	2'165'252	0.24					
3'000'000	EUR	Peach Property Finance	4.375%	15.11.25	2'530'570	0.29					
4'000'000	EUR	Vonovia	0.750%	01.09.32	2'990'921	0.34					
3'000'000	USD	Allianz	3.200%	31.12.99	2'291'850	0.26					
3'000'000	USD	Allianz	3.500%	31.12.99	2'530'710	0.29					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>14'300'000</b>	<b>1.62</b>					
<b>Finnland</b>											
1'000'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	1'045'103	0.12					
<b>Total - Finnland</b>					<b>1'045'103</b>	<b>0.12</b>					
<b>Frankreich</b>											
5'000'000	EUR	ASF	2.750%	02.09.32	5'033'962	0.57					
4'000'000	EUR	Engie	4.000%	11.01.35	4'300'591	0.49					
3'000'000	EUR	GDF Suez	1.500%	13.03.35	2'486'515	0.28					
2'500'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	1'913'119	0.22					
3'000'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	2'353'864	0.27					
3'500'000	EUR	TotalEnergies	1.625%	31.12.99	3'192'904	0.36					
2'500'000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield	2.000%	29.06.32	2'230'286	0.25					
3'000'000	GBP	Total Capital	1.405%	03.09.31	2'847'780	0.32					
2'000'000	USD	BNP Paribas	9.250%	31.12.99	2'063'580	0.23					
5'000'000	USD	BPCE	5.700%	22.10.23	4'992'650	0.56					
2'000'000	USD	Credit Agricole	4.375%	17.03.25	1'941'480	0.22					
1'000'000	USD	Credit Agricole	6.875%	31.12.99	982'300	0.11					
1'000'000	USD	Credit Agricole	8.125%	31.12.99	999'680	0.11					
3'000'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	2'059'920	0.23					
2'800'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	2'146'564	0.24					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>39'545'195</b>	<b>4.46</b>					
<b>Irland</b>											
2'000'000	EUR	DXC Capital	0.450%	15.09.27	1'817'419	0.21					
5'000'000	GBP	GE Capital International Funding	5.875%	18.01.33	6'267'261	0.71					
3'000'000	USD	Aercap Ireland	2.450%	29.10.26	2'699'130	0.31					
5'000'000	USD	Aercap Ireland	3.300%	30.01.32	4'064'350	0.46					
5'000'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	3'898'650	0.44					
<b>Total - Irland</b>					<b>18'746'810</b>	<b>2.13</b>					
<b>Italien</b>											
5'550'000	EUR	Aeroporti di Roma	4.875%	10.07.33	5'961'588	0.67					
2'000'000	EUR	Autostrade	2.000%	04.12.28	1'909'456	0.22					
3'500'000	EUR	Enel	6.375%	31.12.99	3'883'513	0.44					
3'000'000	EUR	Eni	2.625%	31.12.99	3'029'201	0.34					
2'500'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	2'500'348	0.28					
2'500'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	2'414'605	0.27					
4'200'000	EUR	Unicredit	5.850%	15.11.27	4'718'518	0.53					
<b>Total - Italien</b>					<b>24'417'229</b>	<b>2.75</b>					
<b>Kanada</b>											
10'000'000	USD	Royal Bank of Canada	5.200%	20.07.26	9'955'199	1.14					
<b>Total - Kanada</b>					<b>9'955'199</b>	<b>1.14</b>					
<b>Luxemburg</b>											
3'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625%	17.06.32	2'537'244	0.29					
3'750'000	EUR	Prologis International Funding II	3.125%	01.06.31	3'629'519	0.41					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>6'166'763</b>	<b>0.70</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Mexiko</b>							<b>Spanien</b>						
4'500'000	USD	Alpek	3.250%	25.02.31	3'676'050	0.42	5'000'000	EUR	Abertis	4.125%	31.01.28	5'407'594	0.61
5'000'000	USD	America Movil	6.125%	30.03.40	5'196'600	0.59	4'200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	4'532'031	0.51
4'000'000	USD	Trust F-1401	5.250%	15.12.24	3'945'840	0.45	3'000'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000%	17.01.30	3'039'979	0.34
<b>Total - Mexiko</b>					<b>12'818'490</b>	<b>1.46</b>	1'500'000	EUR	Banco de Sabadell	2.625%	24.03.26	1'570'181	0.18
<b>Niederlande</b>							<b>Spanien</b>						
3'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	2.625%	31.12.99	2'746'674	0.31	1'500'000	EUR	Caixabank	1.250%	18.06.31	1'451'824	0.16
4'500'000	EUR	BP Capital Markets America	3.773%	12.05.30	4'829'569	0.55	1'400'000	EUR	Caixabank	6.750%	31.12.99	1'497'093	0.17
2'000'000	EUR	BP Capital Markets America	4.323%	12.05.35	2'159'412	0.24	2'000'000	GBP	Abertis	3.375%	27.11.26	2'320'684	0.26
3'000'000	EUR	Koninklijke KPN	6.000%	31.12.99	3'313'715	0.37	2'700'000	GBP	Caixabank	1.500%	03.12.26	3'034'082	0.34
2'000'000	EUR	Rabobank	4.875%	31.12.99	1'838'192	0.21	3'000'000	GBP	Caixabank	3.500%	06.04.28	3'402'298	0.38
2'700'000	EUR	Telefonica Emisiones	7.125%	31.12.99	3'017'274	0.34	3'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.138%	14.09.28	3'013'170	0.34
2'000'000	GBP	ING Groep	6.250%	20.05.33	2'395'826	0.27	2'000'000	USD	Banco Santander	1.722%	14.09.27	1'756'900	0.20
3'000'000	GBP	Koninklijke KPN	5.750%	17.09.29	3'739'867	0.42	2'000'000	USD	Banco Santander	5.147%	18.08.25	1'968'120	0.22
2'000'000	USD	ING Groep	4.017%	28.03.28	1'882'160	0.21	2'800'000	USD	Banco Santander	5.294%	18.08.27	2'742'320	0.31
<b>Total - Niederlande</b>					<b>25'922'689</b>	<b>2.92</b>	3'000'000	USD	Telefonica Emisiones	4.103%	08.03.27	2'856'750	0.32
<b>Portugal</b>							<b>Total - Spanien</b>						
3'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.500%	14.03.82	2'790'988	0.32						<b>38'593'026</b>	<b>4.34</b>
1'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.875%	14.03.82	849'319	0.10	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
1'500'000	EUR	Energias de Portugal	3.875%	26.06.28	1'634'521	0.18	2'500'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	4.600%	02.11.47	2'231'750	0.25
<b>Total - Portugal</b>					<b>5'274'828</b>	<b>0.60</b>	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>2'231'750</b>	<b>0.25</b>
<b>Schweiz</b>							<b>Vereinigte Staaten</b>						
1'500'000	GBP	UBS Group	2.125%	12.09.25	1'820'457	0.21	1'500'000	EUR	American Tower	0.400%	15.02.27	1'429'504	0.16
1'700'000	USD	UBS Group	2.593%	11.09.25	1'638'273	0.19	5'000'000	EUR	Bank of America	0.694%	22.03.31	4'353'230	0.49
2'000'000	USD	UBS Group Funding	3.875%	31.12.99	1'654'380	0.19	4'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	0.875%	15.12.29	3'626'458	0.41
<b>Total - Schweiz</b>					<b>5'113'110</b>	<b>0.59</b>	2'800'000	EUR	Duke Energy	3.100%	15.06.28	2'895'084	0.33
<b>Singapur</b>							<b>Vereinigte Staaten</b>						
5'000'000	USD	Pfizer	5.300%	19.05.53	4'993'800	0.56	2'000'000	EUR	Fedex	1.300%	05.08.31	1'788'223	0.20
<b>Total - Singapur</b>					<b>4'993'800</b>	<b>0.56</b>	6'000'000	EUR	Goldman Sachs Group	0.875%	09.05.29	5'384'595	0.61
							4'000'000	GBP	AT&T	2.900%	04.12.26	4'596'460	0.52
							3'500'000	GBP	Ford Motor Credit	6.860%	05.06.26	4'333'108	0.49
							3'500'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	4.750%	15.04.35	3'236'240	0.37
							986'000	USD	Amcor Finance	3.625%	28.04.26	935'167	0.11
							3'000'000	USD	American Electric Power	4.300%	01.12.28	2'858'070	0.32
							5'000'000	USD	American Express	4.990%	01.05.26	4'928'200	0.56
							1'500'000	USD	American Tower	1.875%	15.10.30	1'168'335	0.13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
8'000'000	USD	American Water Capital Corporation	4.450%	01.06.32	7'602'719	0.86	6'000'000	USD	Eversource Energy	3.375%	01.03.32	5'151'240	0.58
5'000'000	USD	Anheuser-Busch InBev	4.700%	01.02.36	4'782'350	0.54	2'500'000	USD	Eversource Energy	4.600%	01.07.27	2'433'050	0.28
3'000'000	USD	Anheuser-Busch InBev	4.900%	01.02.46	2'787'240	0.32	3'000'000	USD	Eversource Energy	5.125%	15.05.33	2'902'230	0.33
2'000'000	USD	AT&T	1.650%	01.02.28	1'709'520	0.19	5'000'000	USD	Exelon	4.050%	15.04.30	4'625'600	0.52
5'000'000	USD	AT&T	1.700%	25.03.26	4'557'350	0.52	5'000'000	USD	Expedia Group	6.250%	01.05.25	5'023'800	0.57
2'299'000	USD	AT&T	2.550%	01.12.33	1'753'378	0.20	3'000'000	USD	Fedex	2.400%	15.05.31	2'477'610	0.28
2'000'000	USD	AT&T	3.300%	01.02.52	1'301'220	0.15	1'000'000	USD	Ford Motor Credit	6.950%	06.03.26	1'002'100	0.11
7'000'000	USD	AT&T	4.350%	01.03.29	6'620'390	0.75	3'000'000	USD	Ford Motor Credit	7.200%	10.06.30	3'038'130	0.34
3'000'000	USD	Baltimore Gas & Electric	5.400%	01.06.53	2'954'670	0.33	4'000'000	USD	General Motors	5.400%	06.04.26	3'951'920	0.45
10'000'000	USD	Bank of America	1.530%	06.12.25	9'460'299	1.07	5'000'000	USD	General Motors Financial	5.800%	23.06.28	4'957'100	0.56
4'000'000	USD	Bank of America	2.884%	22.10.30	3'428'080	0.39	1'000'000	USD	Goldman Sachs Group	2.640%	24.02.28	904'530	0.10
5'000'000	USD	Bank of America	4.571%	27.04.33	4'630'050	0.52	3'000'000	USD	Hasbro	3.900%	19.11.29	2'720'130	0.31
5'000'000	USD	Becton Dickinson & Co	3.700%	06.06.27	4'738'150	0.54	2'500'000	USD	HCA	3.500%	01.09.30	2'183'700	0.25
4'000'000	USD	Bemis	2.630%	19.06.30	3'298'120	0.37	3'000'000	USD	HCA	5.250%	15.06.49	2'620'920	0.30
6'000'000	USD	BP Capital Markets America	1.749%	10.08.30	4'858'620	0.55	1'500'000	USD	HCA	5.875%	01.02.29	1'508'490	0.17
5'000'000	USD	Campbell Soup	2.375%	24.04.30	4'166'800	0.47	5'000'000	USD	Home Depot	4.400%	15.03.45	4'378'400	0.49
1'000'000	USD	Citigroup	2.520%	03.11.32	792'710	0.09	2'500'000	USD	Interpublic Group	4.750%	30.03.30	2'383'950	0.27
2'000'000	USD	Citigroup	2.976%	05.11.30	1'718'680	0.19	4'000'000	USD	Interpublic Group	5.400%	01.10.48	3'646'240	0.41
2'000'000	USD	Citigroup	3.520%	27.10.28	1'844'240	0.21	5'000'000	USD	John Deere	4.950%	14.07.28	5'013'950	0.57
8'000'000	USD	Citigroup	4.412%	31.03.31	7'427'199	0.84	5'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2.580%	22.04.32	4'092'400	0.46
2'000'000	USD	CNP Assurances	5.400%	01.03.33	1'999'500	0.23	5'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3.960%	29.01.27	4'809'550	0.54
4'500'000	USD	Comcast	4.600%	15.10.38	4'126'905	0.47	3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.260%	22.02.48	2'518'800	0.28
2'000'000	USD	Comcast	5.350%	15.05.53	1'952'820	0.22	3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.851%	25.07.28	2'940'300	0.33
2'100'000	USD	Comcast	5.500%	15.11.32	2'152'332	0.24	4'000'000	USD	Kraft Heinz Foods	3.875%	15.05.27	3'820'000	0.43
2'000'000	USD	Constellation Brands	2.875%	01.05.30	1'724'740	0.19	5'000'000	USD	Lowe's Companies	3.650%	05.04.29	4'640'150	0.52
2'000'000	USD	CRH America	3.950%	04.04.28	1'890'720	0.21	5'000'000	USD	Lowe's Companies	3.750%	01.04.32	4'477'000	0.51
5'000'000	USD	Crown Castle	2.100%	01.04.31	3'940'500	0.45	3'500'000	USD	Mastercard	2.000%	18.11.31	2'844'520	0.32
2'000'000	USD	Crown Castle	5.100%	01.05.33	1'923'520	0.22	2'000'000	USD	Mastercard	3.350%	26.03.30	1'838'560	0.21
3'000'000	USD	CVS Health	1.300%	21.08.27	2'581'530	0.29	5'000'000	USD	MetLife	4.125%	13.08.42	4'147'000	0.47
3'000'000	USD	CVS Health	3.750%	01.04.30	2'725'500	0.31	2'000'000	USD	Microsoft	3.750%	12.02.45	1'705'420	0.19
2'000'000	USD	CVS Health	5.250%	30.01.31	1'975'320	0.22	2'000'000	USD	Microsoft	4.450%	03.11.45	1'900'780	0.21
5'000'000	USD	Dell International	8.100%	15.07.36	5'746'050	0.65	2'250'000	USD	Microsoft	4.500%	06.02.57	2'124'045	0.24
900'000	USD	Deutsche Bank	6.720%	18.01.29	910'611	0.10	2'700'000	USD	Morgan Stanley	1.928%	28.04.32	2'080'998	0.24
4'000'000	USD	Discovery Communications	3.950%	20.03.28	3'720'680	0.42	2'000'000	USD	Morgan Stanley	2.475%	21.01.28	1'803'540	0.20
5'500'000	USD	Duke Energy	2.550%	15.06.31	4'493'995	0.51	3'000'000	USD	Morgan Stanley	3.591%	22.07.28	2'774'460	0.31
3'000'000	USD	EPR Properties	3.600%	15.11.31	2'296'440	0.26	2'000'000	USD	Morgan Stanley	3.622%	01.04.31	1'776'660	0.20
							4'400'000	USD	Morgan Stanley	3.700%	23.10.24	4'305'972	0.49
							2'600'000	USD	Morgan Stanley	5.164%	20.04.29	2'547'896	0.29

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
4'000'000	USD	MPLX	4.000%	15.03.28	3'755'400	0.42	6'000'000	EUR	HSBC Holdings	4.752%	10.03.28	6'563'741	0.74
4'000'000	USD	MPLX	4.500%	15.04.38	3'386'680	0.38	6'300'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	4.250%	27.02.31	6'770'627	0.77
4'000'000	USD	Omnicom Group	2.450%	30.04.30	3'315'440	0.37	1'500'000	EUR	Vodafone Group	2.625%	27.08.80	1'486'810	0.17
4'000'000	USD	Omnicom Group	2.600%	01.08.31	3'271'960	0.37	3'300'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	3'795'007	0.43
4'000'000	USD	Paramount Global	4.200%	19.05.32	3'325'960	0.38	5'000'000	GBP	British Telecommunications	6.375%	23.06.37	6'272'709	0.71
2'000'000	USD	Paramount Global	5.500%	15.05.33	1'813'460	0.20	3'500'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	4'161'118	0.47
3'000'000	USD	PayPal Holdings	2.300%	01.06.30	2'524'410	0.29	3'000'000	GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	3'748'686	0.42
3'000'000	USD	PayPal Holdings	3.900%	01.06.27	2'900'340	0.33	1'100'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	1'159'821	0.13
4'000'000	USD	PayPal Holdings	5.050%	01.06.52	3'866'880	0.44	2'200'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	2'750'597	0.31
7'000'000	USD	Plains All American Pipeline	3.550%	15.12.29	6'156'640	0.70	3'000'000	USD	Anglo American Capital	2.250%	17.03.28	2'595'090	0.29
4'000'000	USD	PPL Electric Utilities	5.250%	15.05.53	3'891'600	0.44	2'200'000	USD	HSBC Holdings	4.000%	31.12.99	1'918'576	0.22
7'000'000	USD	Public Service Enterprise Group	2.450%	15.11.31	5'625'760	0.64	2'000'000	USD	HSBC Holdings	6.161%	09.03.29	2'014'580	0.23
4'000'000	USD	T - Mobile USA	3.375%	15.04.29	3'585'840	0.41	4'050'000	USD	Legal & General Group EMTN	FRN	21.03.47	3'804'854	0.43
2'000'000	USD	T - Mobile USA	4.500%	15.04.50	1'653'780	0.19	3'750'000	USD	Lloyds Banking Group	1.627%	11.05.27	3'347'663	0.38
2'000'000	USD	T - Mobile USA	4.800%	15.07.28	1'953'520	0.22	1'500'000	USD	Lloyds Banking Group	3.511%	18.03.26	1'441'065	0.16
3'000'000	USD	T - Mobile USA	5.650%	15.01.53	2'923'950	0.33	2'500'000	USD	NatWest Group	3.754%	01.11.29	2'382'925	0.27
1'000'000	USD	T - Mobile USA	5.750%	15.01.54	987'870	0.11	2'000'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	1'882'940	0.21
1'000'000	USD	Targa Resources	5.200%	01.07.27	989'090	0.11	2'000'000	USD	Standard Chartered	7.767%	16.11.28	2'119'820	0.24
4'000'000	USD	Targa Resources	6.500%	15.02.53	3'999'920	0.45	3'000'000	USD	Standard Chartered	7.776%	16.11.25	3'069'240	0.35
2'000'000	USD	Targa Resources	6.875%	15.01.29	2'027'000	0.23	5'000'000	USD	Vodafone Group	5.000%	30.05.38	4'665'250	0.53
5'000'000	USD	Valero Energy	2.800%	01.12.31	4'105'350	0.46	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>74'914'249</b>	<b>8.47</b>
3'000'000	USD	Valero Energy	4.000%	01.06.52	2'198'220	0.25	<b>Total - Obligationen</b>					<b>657'458'391</b>	<b>74.32</b>
5'000'000	USD	Verizon Communications	2.650%	20.11.40	3'335'650	0.38	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>657'458'391</b>	<b>74.32</b>
1'500'000	USD	Verizon Communications	4.125%	16.03.27	1'444'860	0.16							
1'500'000	USD	Verizon Communications	4.272%	15.01.36	1'329'195	0.15							
1'200'000	USD	Vmware	1.400%	15.08.26	1'063'608	0.12							
2'000'000	USD	Vmware	1.800%	15.08.28	1'675'960	0.19							
1'000'000	USD	Vmware	2.200%	15.08.31	778'850	0.09							
5'000'000	USD	Walgreens Boots Alliance	3.200%	15.04.30	4'244'200	0.48							
2'500'000	USD	Westpac Banking	4.900%	15.03.29	2'407'075	0.27							
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>368'735'231</b>	<b>41.68</b>							
<b>Vereinigtes Königreich</b>													
1'300'000	EUR	Ancor Finance UK	1.125%	23.06.27	1'256'724	0.14							
4'250'000	EUR	Anglo American Capital	5.000%	15.03.31	4'655'129	0.53							
3'000'000	EUR	BP Capital Markets	3.250%	31.12.99	3'051'277	0.34							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>											
<b>Obligationen</b>											
<b>Brasilien</b>											
2'000'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	1'531'906	0.17					
<b>Total - Brasilien</b>					<b>1'531'906</b>	<b>0.17</b>					
<b>Chile</b>											
3'500'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.830%	14.09.61	2'260'615	0.26					
<b>Total - Chile</b>					<b>2'260'615</b>	<b>0.26</b>					
<b>Deutschland</b>											
4'600'000	EUR	Vonovia	4.750%	23.05.27	4'983'024	0.56					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>4'983'024</b>	<b>0.56</b>					
<b>Frankreich</b>											
4'600'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	4.250%	18.03.30	4'908'834	0.55					
7'000'000	EUR	Société Générale	4.250%	06.12.30	7'394'370	0.84					
<b>Total - Frankreich</b>					<b>12'303'204</b>	<b>1.39</b>					
<b>Irland</b>											
2'500'000	EUR	DXC Capital	0.950%	15.09.31	1'957'185	0.22					
1'500'000	USD	Aercap Ireland	1.750%	29.10.24	1'425'840	0.16					
<b>Total - Irland</b>					<b>3'383'025</b>	<b>0.38</b>					
<b>Italien</b>											
3'100'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000%	21.11.25	3'147'957	0.36					
2'500'000	USD	Intesa Sanpaolo	8.248%	21.11.33	2'620'375	0.30					
2'000'000	USD	Unicredit	2.569%	22.09.26	1'835'820	0.21					
<b>Total - Italien</b>					<b>7'604'152</b>	<b>0.87</b>					
<b>Japan</b>											
8'000'000	EUR	Mizuho Financial Group	4.608%	28.08.30	8'768'498	0.99					
<b>Total - Japan</b>					<b>8'768'498</b>	<b>0.99</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
2'500'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	3.250%	15.02.27	2'249'375	0.25					
2'500'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	5.250%	15.05.24	2'469'500	0.28					
3'000'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	2.528%	18.11.27	2'562'540	0.29					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>7'281'415</b>	<b>0.82</b>					
<b>Kanada</b>											
2'000'000	USD	TransCanada	5.500%	15.09.79	1'683'020	0.19					
<b>Total - Kanada</b>					<b>1'683'020</b>	<b>0.19</b>					
<b>Luxemburg</b>											
2'000'000	USD	Holcim Capital	6.500%	12.09.43	1'940'316	0.22					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>1'940'316</b>	<b>0.22</b>					
<b>Niederlande</b>											
2'900'000	USD	Enel Finance International 144A	1.875%	12.07.28	2'450'413	0.28					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>2'450'413</b>	<b>0.28</b>					
<b>Schweiz</b>											
3'000'000	USD	UBS Group Funding	4.490%	05.08.25	2'951'370	0.33					
5'000'000	USD	UBS Group Funding	5.711%	12.01.27	4'980'550	0.56					
<b>Total - Schweiz</b>					<b>7'931'920</b>	<b>0.89</b>					
<b>Spanien</b>											
2'200'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	2'352'527	0.27					
2'600'000	USD	Banco Santander	4.175%	24.03.28	2'435'446	0.28					
<b>Total - Spanien</b>					<b>4'787'973</b>	<b>0.55</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Global Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Vereinigte Staaten</b>													
4'200'000	EUR	New York Life Global Funding	3.625%	09.01.30	4'510'287	0.51	3'000'000	USD	HCA	3.625%	15.03.32	2'577'750	0.29
1'434'000	USD	AEP Transmission Company	3.800%	15.06.49	1'116'842	0.13	7'000'000	USD	Hyundai Capital	5.680%	26.06.28	6'957'580	0.79
5'500'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	5'074'850	0.57	3'000'000	USD	Magallanes	5.050%	15.03.42	2'470'020	0.28
1'500'000	USD	Alcon Finance 144A	5.750%	06.12.52	1'525'095	0.17	3'000'000	USD	MetLife Global Funding	4.300%	25.08.29	2'850'780	0.32
400'000	USD	Amcor Finance 144A	4.500%	15.05.28	381'961	0.04	4'000'000	USD	Mid-Atlantic Interstate Transmission 144A	4.100%	15.05.28	3'781'840	0.43
5'000'000	USD	American Transmission Systems	2.650%	15.01.32	4'099'350	0.46	3'000'000	USD	Oncor Electric Delivery	4.300%	15.05.28	2'909'040	0.33
1'250'000	USD	Baltimore Gas & Electric	4.550%	01.06.52	1'081'038	0.12	4'000'000	USD	Targa Resources	4.200%	01.02.33	3'528'120	0.40
2'000'000	USD	Baxter International	1.322%	29.11.24	1'894'880	0.21	5'500'000	USD	Viatrix	2.300%	22.06.27	4'816'460	0.54
7'000'000	USD	Baxter International	2.539%	01.02.32	5'614'560	0.63	3'500'000	USD	Viatrix	2.700%	22.06.30	2'843'015	0.32
5'000'000	USD	Boardwalk Pipelines	3.400%	15.02.31	4'268'400	0.48	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>113'628'768</b>	<b>12.83</b>
1'000'000	USD	Boardwalk Pipelines	3.600%	01.09.32	841'880	0.10	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
2'000'000	USD	Broadcom	2.450%	15.02.31	1'611'820	0.18	3'000'000	USD	Anglo American Capital	5.500%	02.05.33	2'904'030	0.33
3'000'000	USD	Broadcom 144A	4.000%	15.04.29	2'767'260	0.31	3'650'000	USD	HSBC Holdings	5.887%	14.08.27	3'640'036	0.41
3'000'000	USD	Burlington	4.450%	15.01.53	2'664'810	0.30	4'000'000	USD	WEIR Group 144A	2.200%	13.05.26	3'616'600	0.41
2'000'000	USD	Burlington	5.200%	15.04.54	1'966'600	0.22	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>10'160'666</b>	<b>1.15</b>
4'000'000	USD	Cheniere Corpus	3.700%	15.11.29	3'635'800	0.41	<b>Total - Obligationen</b>					<b>190'698'915</b>	<b>21.55</b>
4'000'000	USD	Cheniere Corpus	5.875%	31.03.25	3'988'320	0.45	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
7'000'000	USD	CNP Assurances	4.400%	01.07.32	6'534'920	0.74						<b>190'698'915</b>	<b>21.55</b>
7'000'000	USD	Constellation Brands	2.250%	01.08.31	5'627'300	0.64	<b>Total - Anlagen</b>					<b>848'157'306</b>	<b>95.87</b>
4'000'000	USD	Daimler Trucks Finance North America	2.375%	14.12.28	3'457'960	0.39							
4'000'000	USD	Daimler Trucks Finance North America	2.500%	14.12.31	3'208'240	0.36							
4'000'000	USD	Deutsche Bank	6.119%	14.07.26	3'974'360	0.45							
2'000'000	USD	Enel Finance America 144A	7.100%	14.10.27	2'088'600	0.24							
2'000'000	USD	Exelon	2.750%	15.03.27	1'837'120	0.21							
4'000'000	USD	GE Healthcare Technologies	5.650%	15.11.27	4'046'760	0.46							
3'000'000	USD	GE Healthcare Technologies	5.905%	22.11.32	3'075'150	0.35							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) 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
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	103'120'201	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		89'778'289
	Bankguthaben		6'156'375
	Forderungen aus Devisen		17'770'344
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		38'551
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'127'830
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2'140'898
	10.c Forderungen aus Swaps		75'123
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		64'307
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		1'021'491
	2.j Sonstige Aktiva		1'184
	<b>Total Aktiva</b>		<b>119'174'392</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		5'006'989
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		12'871
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'393'486
	Verbindlichkeiten aus Devisen		17'818'352
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		487
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		88'258
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		146'531
	5 Service Fee		17'155
	4 „Taxe d'abonnement“		2'352
	3.a Management Fee		49'699
	<b>Total Passiva</b>		<b>25'536'180</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>93'638'212</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		89'419'628
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		6'377'931
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		9'453'405
	Termingeschäften		349'376
	Devisentermingeschäften		-108'946
	Swaps		-352'422
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-5'707'636
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'250'439
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-600'216
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-1'292'196
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-19'508
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>9'350'227</b>
	Anteilszeichnungen		40'822'355
	Anteilsrücknahmen		-45'336'899
	12 Ausbezahlte Dividende		-617'099
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>93'638'212</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	116'384
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	6'963'553
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	46'894
	2.d Nettodividenden	8'571
	Sonstige Erträge	2'327
	<b>Total Erträge</b>	<b>7'137'729</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	475'548
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	12'531
	4 „Taxe d'abonnement“	11'854
	Bankzinsen	46'845
	5 Service Fee	131'143
	9 Sonstige Aufwendungen	81'877
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>759'798</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>6'377'931</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Bahrain</b>					
<b>Aktien</b>						300'000 USD Oil and Gas Holding 7.500% 25.10.27 306'264 0.33					
<b>Bermuda</b>						<b>Total - Bahrain 306'264 0.33</b>					
852'885	GBP	Petra Diamonds		778'128	0.83	<b>Benin</b>					
<b>Total - Bermuda 778'128 0.83</b>						1'541'000 EUR Benin 4.875% 19.01.32 1'252'353 1.34					
<b>Total - Aktien 778'128 0.83</b>						<b>Total - Benin 1'252'353 1.34</b>					
<b>Obligationen</b>						<b>Bolivariische Republik Venezuela</b>					
<b>Ägypten</b>						1'015'000 USD Petroleos de Venezuela - Defaulted 6.000% 16.05.24 62'057 0.07					
400'000	EUR	Ägypten	5.625% 16.04.30	238'812	0.26	150'000 USD Petroleos de Venezuela - Defaulted 6.000% 15.11.26 9'090 0.01					
1'650'000	EUR	Ägypten	6.375% 11.04.31	986'280	1.05	<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela 71'147 0.08</b>					
800'000	USD	Ägypten	8.500% 31.01.47	425'576	0.45	<b>Brasilien</b>					
200'000	USD	Afreximbank	3.994% 21.09.29	169'844	0.18	3'300'000 USD MC Brazil Downstream 7.250% 30.06.31 2'119'514 2.26					
<b>Total - Ägypten 1'820'512 1.94</b>						<b>Total - Brasilien 2'119'514 2.26</b>					
<b>Angola</b>						<b>Britische Jungferninseln</b>					
200'000	USD	Angola	8.750% 14.04.32	164'708	0.18	3'000'000 USD Hejun Shunze Investment 10.400% 09.03.23 45'795 0.05					
400'000	USD	Angola	9.125% 26.11.49	297'280	0.32	500'000 USD Huarong 4.500% 29.05.29 370'525 0.40					
<b>Total - Angola 461'988 0.50</b>						3'612'500 USD RongChangDa Development 9.500% 17.09.24 261'906 0.28					
<b>Argentinien</b>						250'000 USD Sino-Ocean Group Holding 2.700% 13.01.25 29'015 0.03					
4'688'000	EUR	Argentinien	0.125% 09.07.30	1'518'193	1.62	850'000 USD Sino-Ocean Group Holding 3.250% 05.05.26 102'323 0.11					
200'000	EUR	Argentinien	0.125% 09.07.46	58'557	0.06	890'000 USD Sino-Ocean Group Holding 6.000% 30.07.24 102'920 0.11					
1'000'000	USD	Argentinien	0.750% 09.07.30	337'040	0.36	<b>Total - Britische Jungferninseln 912'484 0.98</b>					
600'000	USD	Argentinien	3.625% 09.07.46	179'742	0.19	<b>Bulgarien</b>					
212'458	USD	Provencia de la Rioja	6.500% 24.02.25	122'639	0.13	2'150'000 EUR Bulgarien 4.500% 27.01.33 2'311'614 2.47					
1'342'619	USD	Province of Buenos Aires	4.500% 01.09.37	416'950	0.45	<b>Total - Bulgarien 2'311'614 2.47</b>					
<b>Total - Argentinien 2'633'121 2.81</b>											
<b>Bahamas</b>											
3'000'000	USD	Bahamas	6.000% 21.11.28	2'473'590	2.64						
800'000	USD	Bahamas	8.950% 15.10.32	687'632	0.73						
<b>Total - Bahamas 3'161'222 3.37</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
<b>Ecuador</b>						878'000	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	104'903	0.11	
4'300'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	1'211'353	1.29	1'549'000	USD	GACI First Investment	5.125%	14.02.53	1'343'169	1.43
2'290'648	USD	Ecuador	0.500%	31.07.40	761'755	0.81	500'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22(5)	436'075	0.47
265'000	USD	Ecuador	3.500%	31.07.35	98'686	0.11	1'000'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.000%	26.09.22	63'410	0.07
900'000	USD	Ecuador	6.000%	31.07.30	442'683	0.47	1'200'000	USD	KWG Group Holdings	5.875%	10.11.24	99'000	0.11
<b>Total - Ecuador</b>					<b>2'514'477</b>	<b>2.68</b>	1'200'000	USD	KWG Group Holdings	5.950%	10.08.25	99'000	0.11
<b>Elfenbeinküste</b>						1'150'000	USD	KWG Group Holdings	6.300%	13.02.26	95'554	0.10	
2'100'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875%	17.10.40	1'717'426	1.83	500'000	USD	KWG Group Holdings	7.400%	05.03.24	44'250	0.05
<b>Total - Elfenbeinküste</b>					<b>1'717'426</b>	<b>1.83</b>	200'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	143'584	0.15
<b>Gabun</b>						1'858'402	USD	Yestar Healthcare Holdings	9.500%	30.12.26	392'522	0.42	
300'000	USD	Gabun	6.625%	06.02.31	219'912	0.23	500'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.700%	20.02.25	26'805	0.03
300'000	USD	Gabun	6.950%	16.06.25	255'855	0.27	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>3'518'395</b>	<b>3.76</b>
<b>Total - Gabun</b>					<b>475'767</b>	<b>0.50</b>	<b>Guatemala</b>						
<b>Guatemala</b>						400'000	USD	Guatemala	4.875%	13.02.28	381'484	0.41	
400'000	USD	Guatemala	4.875%	13.02.28	381'484	0.41	<b>Total - Guatemala</b>					<b>381'484</b>	<b>0.41</b>
<b>Total - Guatemala</b>					<b>381'484</b>	<b>0.41</b>	<b>Indien</b>						
<b>Indien</b>						500'000	USD	Indiabulls	4.500%	04.03.26	471'155	0.50	
500'000	USD	Indiabulls	4.500%	04.03.26	471'155	0.50	<b>Total - Indien</b>					<b>471'155</b>	<b>0.50</b>
<b>Total - Indien</b>					<b>471'155</b>	<b>0.50</b>	<b>Indonesien</b>						
<b>Indonesien</b>						500'000	EUR	Indonesien	1.300%	23.03.34	394'438	0.42	
500'000	EUR	Indonesien	1.300%	23.03.34	394'438	0.42	<b>Total - Indonesien</b>					<b>394'438</b>	<b>0.42</b>
<b>Total - Indonesien</b>					<b>394'438</b>	<b>0.42</b>	<b>Irland</b>						
<b>Irland</b>						3'025'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	2'066'015	2.21	
3'025'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	2'066'015	2.21	3'800'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	781'894	0.84
3'800'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	781'894	0.84	1'000'000	USD	STEAS Funding	7.230%	17.03.26	974'000	1.04
1'000'000	USD	STEAS Funding	7.230%	17.03.26	974'000	1.04	<b>Total - Irland</b>					<b>3'821'909</b>	<b>4.09</b>
<b>Total - Irland</b>					<b>3'821'909</b>	<b>4.09</b>	<b>Kaiman-Inseln</b>						
<b>Kaiman-Inseln</b>						1'000'000	USD	Bioceanico	0.000%	05.06.34	627'740	0.67	
1'000'000	USD	Bioceanico	0.000%	05.06.34	627'740	0.67	106'945	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	31.01.31	2'973	0.00
106'945	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	31.01.31	2'973	0.00	1'066'000	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	39'410	0.04
1'066'000	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	39'410	0.04	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'027'193</b>	<b>1.09</b>
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'027'193</b>	<b>1.09</b>	<b>Kasachstan</b>						
<b>Kasachstan</b>						100'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan	10.950%	06.05.26	189'343	0.20	
100'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan	10.950%	06.05.26	189'343	0.20	1'000'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	837'850	0.89
1'000'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	837'850	0.89	<b>Total - Kasachstan</b>					<b>1'027'193</b>	<b>1.09</b>
<b>Total - Kasachstan</b>					<b>1'027'193</b>	<b>1.09</b>	<b>Kenia</b>						
<b>Kenia</b>						2'900'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	2'346'042	2.51	
2'900'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	2'346'042	2.51	<b>Total - Kenia</b>					<b>2'346'042</b>	<b>2.51</b>
<b>Total - Kenia</b>					<b>2'346'042</b>	<b>2.51</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

- (1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.  
(5) 13.10.2122.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	
<b>Kolumbien</b>							<b>Pakistan</b>								
17943000000	COP	Empresas Publicas De Medellin	8.375%	08.11.27	3'584'562	3.84	1'300'000	USD	Pakistan	7.500%	04.06.31	581'945	0.62		
							400'000	USD	Pakistan	8.875%	08.04.51	177'856	0.19		
<b>Total - Kolumbien</b>						<b>3'584'562</b>	<b>3.84</b>	<b>Total - Pakistan</b>						<b>759'801</b>	<b>0.81</b>
<b>Kongo</b>							<b>Peru</b>								
2'650'000	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	932'229	1.00	1'100'000	USD	Petroleos del Peru	4.750%	19.06.32	819'269	0.87		
<b>Total - Kongo</b>						<b>932'229</b>	<b>1.00</b>	1'600'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	1'033'136	1.10	
<b>Libanon</b>							<b>Total - Peru</b>								
800'000	USD	Libanon	7.000%	22.04.31	63'968	0.07	<b>Total - Peru</b>						<b>1'852'405</b>	<b>1.97</b>	
1'500'000	USD	Libanon - Defaulted	6.400%	26.05.23	118'905	0.13	<b>Rumänien</b>								
<b>Total - Libanon</b>						<b>182'873</b>	<b>0.20</b>	750'000	EUR	Rumänien	1.750%	13.07.30	630'534	0.67	
<b>Luxemburg</b>							<b>Total - Rumänien</b>								
20'567'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl	9.850%	16.07.32	3'256'008	3.49	<b>Total - Rumänien</b>						<b>630'534</b>	<b>0.67</b>	
1'600'000	EUR	Metalcorp	8.500%	28.06.26	55'153	0.06	<b>Schweden</b>								
992'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	18.10.26	937'863	1.00	2'432'953	EUR	East Renewable (4)	13.500%	01.01.25	52'812	0.06		
1'000'000	USD	Unigel Luxembourg	8.750%	01.10.26	385'170	0.41	<b>Total - Schweden</b>						<b>52'812</b>	<b>0.06</b>	
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>4'634'194</b>	<b>4.96</b>	<b>Senegal</b>							
<b>Mexiko</b>							<b>Sri Lanka</b>								
100'000	EUR	Pemex	3.750%	16.04.26	93'583	0.10	300'000	USD	Sri Lanka	6.750%	18.04.28	136'431	0.15		
1'300'000	EUR	Pemex	4.875%	21.02.28	1'128'242	1.20	<b>Total - Sri Lanka</b>						<b>136'431</b>	<b>0.15</b>	
500'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14(5)	469'536	0.50	<b>Südafrika</b>								
99'000'000	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	3'530'816	3.78	350'000	USD	Transnet	8.250%	06.02.28	340'613	0.36		
3'250'000	USD	Pemex	5.950%	28.01.31	2'364'083	2.52	<b>Total - Südafrika</b>						<b>340'613</b>	<b>0.36</b>	
600'000	USD	Pemex	6.840%	23.01.30	474'894	0.51	<b>Tadschikistan</b>								
<b>Total - Mexiko</b>						<b>8'061'154</b>	<b>8.61</b>	900'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	737'397	0.79	
<b>Nigeria</b>							<b>Total - Tadschikistan</b>								
900'000	USD	Nigeria	7.375%	28.09.33	691'920	0.74	<b>Total - Tadschikistan</b>						<b>737'397</b>	<b>0.79</b>	
992'000	USD	Africa Finance	4.375%	17.04.26	929'891	0.99									
300'000	USD	Seplat Petroleum Development	7.750%	01.04.26	260'937	0.28									
<b>Total - Nigeria</b>						<b>1'882'748</b>	<b>2.01</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(4) Siehe Erläuterung 11.

(5) 19.03.2114.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Togo</b>							<b>Kroatien</b>								
3'500'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	2'871'155	3.07	400'000	EUR	Raiffeisenbank Austria	7.875%	05.06.27	453'069	0.48		
<b>Total - Togo</b>					<b>2'871'155</b>	<b>3.07</b>	<b>Total - Kroatien</b>					<b>453'069</b>	<b>0.48</b>		
<b>Türkei</b>							<b>Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>								
500'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	444'315	0.47	157'000	EUR	Macedonia	1.625%	10.03.28	140'945	0.15		
<b>Total - Türkei</b>					<b>444'315</b>	<b>0.47</b>	<b>Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien</b>					<b>140'945</b>	<b>0.15</b>		
<b>Ukraine</b>							<b>Saudi-Arabien</b>								
500'000	EUR	Ukraine	4.375%	27.01.30	132'033	0.14	750'000	EUR	Saudi-Arabien	2.000%	09.07.39	587'888	0.63		
103'400	USD	Ukraine	FRN	01.08.24	47'297	0.05	<b>Total - Saudi-Arabien</b>					<b>587'888</b>	<b>0.63</b>		
2'068'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	945'945	1.01	<b>Total - Obligationen</b>					<b>66'334'611</b>	<b>70.85</b>		
<b>Total - Ukraine</b>					<b>1'125'275</b>	<b>1.20</b>	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>67'112'739</b>	<b>71.68</b>		
<b>Ungarn</b>							<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>								
350'000'000	HUF	Ungarn	4.750%	24.11.32	844'373	0.90	<b>Obligationen</b>								
400'000	USD	MVM Energetika	7.500%	09.06.28	407'112	0.43	<b>Bahamas</b>								
500'000	USD	OTP Bank	8.750%	15.05.33	500'090	0.53	400'000	USD	Bahamas	9.000%	16.06.29	357'712	0.38		
<b>Total - Ungarn</b>					<b>1'751'575</b>	<b>1.86</b>	<b>Total - Bahamas</b>					<b>357'712</b>	<b>0.38</b>		
<b>Usbekistan</b>							<b>Boliviarische Republik Venezuela</b>								
500'000	USD	Ipoteka Bank	5.500%	19.11.25	462'530	0.49	3'000'000	USD	Petroleos de Venezuela - Defaulted	6.000%	28.10.22	161'760	0.17		
550'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	485'601	0.52	<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>					<b>161'760</b>	<b>0.17</b>		
400'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	4.750%	16.11.28	328'992	0.35	<b>Brasilien</b>								
<b>Total - Usbekistan</b>					<b>1'277'123</b>	<b>1.36</b>	5'300'000	BRL	Rio Smart Lighting	12.250%	20.09.32	1'087'203	1.16		
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							<b>Total - Brasilien</b>							<b>1'087'203</b>	<b>1.16</b>
500'000	EUR	MDGH	1.000%	10.03.34	399'648	0.43	<b>Britische Jungferninseln</b>								
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>399'648</b>	<b>0.43</b>	600'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750%	05.08.29	54'048	0.06		
<b>Vereinigte Staaten</b>							<b>Total - Britische Jungferninseln</b>							<b>54'048</b>	<b>0.06</b>
299'000	USD	Sasol Financing USA	8.750%	03.05.29	293'056	0.31									
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>293'056</b>	<b>0.31</b>									

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Chile</b>						<b>Luxemburg</b>					
700'000	USD	Inversiones La Construccion S.A.	4.750% 07.02.32	565'110	0.60	1'557'872	USD	Andrade Gutierrez International	9.000% 28.12.29	552'593	0.59
<b>Total - Chile</b>				<b>565'110</b>	<b>0.60</b>	<b>Total - Luxemburg</b>				<b>552'593</b>	<b>0.59</b>
<b>Costa Rica</b>						<b>Mauritius</b>					
750'000	USD	Autopistas	7.375% 30.12.30	499'313	0.53	300'000	USD	Bayport Management	13.000% 20.05.25	285'000	0.30
<b>Total - Costa Rica</b>				<b>499'313</b>	<b>0.53</b>	<b>Total - Mauritius</b>				<b>285'000</b>	<b>0.30</b>
<b>Dominikanische Republik</b>						<b>Mexiko</b>					
40'000'000	DOP	Dominikanische Republik	13.625% 03.02.33	860'929	0.92	470'000	MXN	Mexiko	7.500% 26.05.33	2'475'263	2.64
<b>Total - Dominikanische Republik</b>				<b>860'929</b>	<b>0.92</b>	500'000	USD	Unifin Financiera	8.875% 31.12.99	3'770	0.00
<b>Total - Mexiko</b>						<b>Total - Mexiko</b>				<b>2'479'033</b>	<b>2.64</b>
<b>Grenada</b>						<b>Mongolei</b>					
6'600'000	USD	Grenada	7.000% 12.05.30	3'203'988	3.43	380'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	8.850% 08.02.24	348'490	0.37
<b>Total - Grenada</b>				<b>3'203'988</b>	<b>3.43</b>	<b>Total - Mongolei</b>				<b>348'490</b>	<b>0.37</b>
<b>Indien</b>						<b>Panama</b>					
900'000	USD	Indiabulls	4.500% 28.09.26	826'722	0.88	1'165'000	USD	Panama	6.375% 25.07.33	1'142'982	1.22
<b>Total - Indien</b>				<b>826'722</b>	<b>0.88</b>	500'000	USD	Pramerica	10.750% 14.08.28	520'380	0.56
<b>Total - Panama</b>						<b>Total - Panama</b>				<b>1'663'362</b>	<b>1.78</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Spanien</b>					
3'434'432	USD	Odebrecht	0.000% 10.09.58	12'845	0.01	800'000	USD	EnfraGen Energia	5.375% 30.12.30	588'168	0.63
125'104	USD	Odebrecht	5.250% 27.12.33	5'942	0.01	<b>Total - Spanien</b>				<b>588'168</b>	<b>0.63</b>
3'475'398	USD	Odebrecht	7.125% 26.06.42	268'370	0.29	<b>Togo</b>					
1'000'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000% 01.11.29	259'500	0.28	820'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	2.750% 22.01.33	639'598	0.68
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>546'657</b>	<b>0.59</b>	<b>Total - Togo</b>				<b>639'598</b>	<b>0.68</b>
<b>Kolumbien</b>											
32'408'092	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050% 15.06.36	2'189'454	2.34						
1'310'000	USD	Fidei	8.250% 15.01.35	1'083'261	1.16						
1'545'000	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750% 15.01.34	1'183'437	1.26						
<b>Total - Kolumbien</b>				<b>4'456'152</b>	<b>4.76</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
<b>Tunesien</b>					
120'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200% 17.03.31	397'706	0.42
<b>Total - Tunesien</b>				<b>397'706</b>	<b>0.42</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>					
1'950'000	USD	Gabun	6.097% 01.08.38	1'924'767	2.06
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>				<b>1'924'767</b>	<b>2.06</b>
<b>Mosambik</b>					
700'000	USD	Mosambik	5.000% 15.09.31	533'918	0.57
<b>Total - Mosambik</b>				<b>533'918</b>	<b>0.57</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>22'032'229</b>	<b>23.52</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>22'032'229</b>	<b>23.52</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Obligationen</b>					
<b>Tunesien</b>					
200'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3.500% 03.02.33	633'321	0.68
<b>Total - Tunesien</b>				<b>633'321</b>	<b>0.68</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>633'321</b>	<b>0.68</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>633'321</b>	<b>0.68</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>89'778'289</b>	<b>95.88</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) 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
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	<b>1'889'423'993</b>	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'421'783'040
	Bankguthaben		218'302'354
	Forderungen aus Devisen		138'489'049
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		221'414
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		29'790'965
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		6'314'957
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		4'448'190
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		295'627
	10.e Nicht realisierter Gewinn aus Optionen		16
	10.e Optionen zu Anschaffungskosten		297
	<b>Total Aktiva</b>		<b>1'819'645'909</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		4'311'964
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		280'296
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4'802'403
	Verbindlichkeiten aus Devisen		138'839'953
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		30'831
	5 Service Fee		301'256
	4 „Taxe d'abonnement“		53'945
	3.a Management Fee		960'508
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		5'777
	<b>Total Passiva</b>		<b>149'586'933</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1'670'058'976</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1'927'162'057
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		123'992'076
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		142'026'656
	Termingeschäften		-1'557'214
	Devisentermingeschäften		557'580
	Optionen		16
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-335'342'153
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		41'580'701
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-7'303'063
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		11'503'615
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		9'400
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-24'532'386</b>
	Anteilszeichnungen		754'766'283
	Anteilsrücknahmen		-978'664'088
	12 Ausbezahlte Dividende		-8'672'890
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1'670'058'976</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	8'566'405
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	134'331'903
	Sonstige Erträge	22'688
	<b>Total Erträge</b>	<b>142'920'996</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	13'127'644
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	70'475
	4 „Taxe d'abonnement“	369'876
	Bankzinsen	338'861
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	203
	5 Service Fee	4'529'437
	9 Sonstige Aufwendungen	492'424
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>18'928'920</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>123'992'076</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Brasilien</b>					
<b>Aktien</b>						6'900'000 USD Brasilien 4.750% 14.01.50 5'081'436 0.30					
<b>Bermuda</b>						33'000'000 USD Brasilien 5.625% 21.02.47 27'669'509 1.67					
16'480'000	GBP	Petra Diamonds		15'035'495	0.90	22'100'000	USD	MC Brazil Downstream	7.250% 30.06.31	14'194'324	0.85
<b>Total - Bermuda</b>				<b>15'035'495</b>	<b>0.90</b>	28'022'000 USD Oi 10.000% 05.02.25 1'941'925 0.12					
<b>Total - Aktien</b>				<b>15'035'495</b>	<b>0.90</b>	<b>Total - Brasilien</b> <b>48'887'194</b> <b>2.94</b>					
<b>Obligationen</b>						<b>Britische Jungferninseln</b>					
<b>Ägypten</b>						9'328'000 USD Baoxin Auto FRN 31.12.99 4'601'969 0.28					
4'235'000	EUR	Ägypten	5.625% 16.04.30	2'528'419	0.15	8'969'818	USD	Easy Tactic	6.500% 11.07.27	525'452	0.03
1'400'000	EUR	Ägypten	6.375% 11.04.31	836'844	0.05	6'000'000	USD	Greenland Holding Group	5.875% 03.07.26	610'500	0.04
2'000'000	USD	Ägypten	5.875% 16.02.31	1'095'140	0.07	4'000'000	USD	New Metro Global	4.500% 02.05.26	1'081'400	0.06
3'500'000	USD	Ägypten	7.300% 30.09.33	1'940'015	0.12	2'800'000	USD	RKPF Overseas	5.125% 26.07.26	954'156	0.06
3'000'000	USD	Ägypten	8.150% 20.11.59	1'544'190	0.09	7'800'000	USD	RKPF Overseas	6.000% 04.09.25	3'583'632	0.21
19'000'000	USD	Ägypten	8.500% 31.01.47	10'107'430	0.61	58'616'812	USD	RongChangDa Development	9.500% 17.09.24	4'249'719	0.25
19'000'000	USD	Ägypten	8.700% 01.03.49	10'121'490	0.61	2'300'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	2.700% 13.01.25	266'938	0.02
<b>Total - Ägypten</b>				<b>28'173'528</b>	<b>1.70</b>	1'800'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	3.250% 05.05.26	216'684	0.01
<b>Angola</b>						3'780'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750% 14.01.30	340'540	0.02
6'000'000	USD	Angola	9.375% 08.05.48	4'597'140	0.28	1'385'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	6.000% 30.07.24	160'161	0.01
<b>Total - Angola</b>				<b>4'597'140</b>	<b>0.28</b>	26'044'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	6.876% 31.12.99	465'927	0.03
<b>Argentinien</b>						800'000	USD	Studio City Finance	5.000% 15.01.29	604'224	0.04
7'000'000	USD	Argentinien	0.750% 09.07.30	2'359'280	0.14	2'205'000	USD	Tuspark	6.950% 13.05.24	405'083	0.02
2'999'935	USD	Argentinien	3.625% 09.07.46	898'691	0.05	<b>Total - Britische Jungferninseln</b> <b>18'066'385</b> <b>1.08</b>					
832'009	USD	Compania Latinoamericana de Infraestructura	0.000% 25.07.27	246'397	0.01	<b>Chile</b>					
410'000	USD	YPF	6.950% 21.07.27	346'266	0.02	19'900'000	USD	Alfa Desarrollo	4.550% 27.09.51	14'377'363	0.86
<b>Total - Argentinien</b>				<b>3'850'634</b>	<b>0.22</b>	4'000'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	4.500% 14.09.47	2'982'720	0.18
<b>Bahamas</b>						<b>Total - Chile</b> <b>17'360'083</b> <b>1.04</b>					
14'116'000	USD	Bahamas	6.000% 21.11.28	11'639'065	0.70						
<b>Total - Bahamas</b>				<b>11'639'065</b>	<b>0.70</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
<b>Dominikanische Republik</b>						<b>Indonesien</b>								
3'600'000	USD	Dominikanische Republik	5.500%	22.02.29	3'373'848	0.20	3'385'000	USD	Indofood CBP Sukses Makmur	4.745%	09.06.51	2'484'421	0.15	
<b>Total - Dominikanische Republik</b>						<b>3'373'848</b>	<b>0.20</b>	<b>Total - Indonesien</b>						
<b>Ecuador</b>						<b>Irland</b>								
1'200'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	338'052	0.02	2'500'000	USD	Pertamina	6.450%	30.05.44	2'534'250	0.15	
17'500'000	USD	Ecuador	0.500%	31.07.40	5'819'625	0.35	15'200'000	USD	PT Freeport Indonesia	5.315%	14.04.32	14'155'000	0.85	
24'000'000	USD	Ecuador	3.500%	31.07.35	8'937'600	0.54	9'550'000	USD	PT Freeport Indonesia	6.200%	14.04.52	8'500'837	0.51	
5'000'000	USD	Ecuador	6.000%	31.07.30	2'459'350	0.15	<b>Total - Irland</b>							
<b>Total - Ecuador</b>						<b>17'554'627</b>	<b>1.06</b>	<b>42'193'626</b>						
<b>Georgien</b>						<b>Israel</b>								
780'000	USD	TBC Bank	8.894%	31.12.99	701'571	0.04	23'800'000	USD	Aragvi Holding	8.450%	29.04.26	16'254'924	0.97	
<b>Total - Georgien</b>						<b>701'571</b>	<b>0.04</b>	21'922'000	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	4'510'703	0.27
<b>Hongkong</b>						<b>Jersey</b>								
1'400'000	USD	Hong Kong Airport	3.250%	12.01.52	1'015'952	0.06	22'000'000	USD	STEAS Funding	7.230%	17.03.26	21'427'999	1.28	
2'000'000	USD	Kasikornbank (Hong Kong Branch)	5.275%	31.12.99	1'894'440	0.11	<b>Total - Jersey</b>							
<b>Total - Hongkong</b>						<b>2'910'392</b>	<b>0.17</b>	<b>7'928'696</b>						
<b>Indien</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>								
2'600'000	USD	Adani Electricity Mumbai	3.949%	12.02.30	1'920'828	0.12	3'100'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	2'585'121	0.15	
1'000'000	USD	Adani Ports	3.828%	02.02.32	711'870	0.04	8'349'000	USD	Banco do Brasil	6.250%	31.12.99	7'902'996	0.47	
4'000'000	USD	Adani Ports	4.000%	30.07.27	3'353'360	0.20	9'600'000	USD	Banco do Brasil	9.000%	31.12.99	9'646'848	0.58	
2'718'000	USD	Adani Ports	4.200%	04.08.27	2'292'850	0.14	8'493'000	USD	Central China Real Estate	7.250%	16.07.24	360'953	0.02	
2'582'000	USD	Adani Transmission	4.000%	03.08.26	2'262'581	0.14	10'300'000	USD	Central China Real Estate	7.250%	13.08.24	566'500	0.03	
25'165'000	USD	Future Retail	5.600%	22.01.25	1'510	0.00	30'370'000	USD	Central China Real Estate	7.750%	24.05.24	1'556'463	0.09	
8'000'000	USD	Reliance Industries	3.750%	12.01.62	5'358'880	0.32	3'068'438	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	31.01.31	85'302	0.00	
<b>Total - Indien</b>						<b>15'901'879</b>	<b>0.96</b>	10'592'601	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	391'608	0.02
						15'197'283								
						USD CFLD Cayman Investment								
						2.500%								
						31.01.31								
						1'815'771								
						0.11								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
1'000'000	USD	China SCE Group Holdings	5.950%	29.09.24	100'000	0.01	7'000'000	USD	Itau Unibanco Holdings	7.721%	31.12.99	6'827'310	0.41
22'900'000	USD	China SCE Group Holdings	6.000%	04.02.26	1'898'868	0.11	10'500'000	USD	Jingrui Holdings	12.000%	28.01.24	474'390	0.03
4'000'000	USD	China SCE Group Holdings	7.000%	02.05.25	405'000	0.02	16'000'000	USD	Jingrui Holdings	12.500%	26.10.23	989'760	0.06
7'700'000	USD	China SCE Group Holdings	7.375%	09.04.24	858'550	0.05	4'000'000	USD	Jingrui Holdings	12.750%	04.09.23	351'520	0.02
5'330'000	USD	DAFA Properties Group - Defaulted	12.375%	30.07.22	294'962	0.02	29'433'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	14.500%	19.02.23	1'851'630	0.11
300'000	USD	DAFA Properties Group - Defaulted	13.500%	28.04.23	4'761	0.00	24'000'000	USD	KWG Group Holdings	5.875%	10.11.24	1'980'000	0.12
8'000'000	USD	Fantasia Holdings Group	7.950%	05.07.22	362'160	0.02	23'000'000	USD	KWG Group Holdings	5.950%	10.08.25	1'897'500	0.11
6'800'000	USD	Fantasia Holdings Group	9.250%	28.07.23	311'984	0.02	16'149'000	USD	KWG Group Holdings	6.300%	13.02.26	1'341'820	0.08
5'000'000	USD	Fantasia Holdings Group	9.875%	19.10.23	271'300	0.02	16'800'000	USD	KWG Group Holdings	7.400%	05.03.24	1'486'800	0.09
31'500'000	USD	Fantasia Holdings Group	10.875%	09.01.23	1'515'465	0.09	6'965'000	USD	Logan Group	4.250%	12.07.25	522'375	0.03
4'800'000	USD	Fantasia Holdings Group	10.875%	02.03.24	229'776	0.01	3'750'000	USD	Logan Group	4.500%	13.01.28	293'925	0.02
6'000'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	6.950%	17.12.21	326'460	0.02	14'000'000	USD	Logan Group	4.700%	06.07.26	1'134'840	0.07
4'400'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	11.750%	17.04.22	231'616	0.01	18'109'000	USD	Logan Group	4.850%	14.12.26	1'539'265	0.09
19'500'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	11.875%	01.06.23	871'845	0.05	12'610'000	USD	Logan Group	5.250%	19.10.25	977'275	0.06
16'075'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	12.250%	18.10.22	775'458	0.05	800'000	USD	Logan Group	6.900%	09.06.24	64'000	0.00
5'920'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	15.000%	18.12.21	302'038	0.02	2'000'000	USD	Logan Group - Defaulted	5.250%	23.02.23	159'860	0.01
1'800'000	USD	Future Land Development	4.450%	13.07.25	568'728	0.03	1'000'000	USD	Longfor Group	3.950%	16.09.29	596'710	0.04
15'000'000	USD	GACI First Investment	4.750%	14.02.30	14'572'500	0.87	2'000'000	USD	MAF Global	6.375%	31.12.99	1'947'140	0.12
20'800'000	USD	GACI First Investment	4.875%	14.02.35	19'620'847	1.17	2'179'057	USD	Modern Land China FRN	30.12.24		66'527	0.00
11'000'000	USD	GACI First Investment	5.125%	14.02.53	9'538'320	0.57	4'307'937	USD	Modern Land China FRN	30.12.26		145'910	0.01
4'000'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22(5)	3'488'600	0.21	1'010'169	USD	Modern Land China FRN	30.12.23		31'245	0.00
30'232'947	USD	Golden Wheel Tiandi Holdings	10.000%	11.04.25	5'744'260	0.34	3'971'458	USD	Modern Land China FRN	30.12.25		131'038	0.01
7'916'000	USD	Grupo Aval	4.375%	04.02.30	6'272'480	0.38	7'566'729	USD	Modern Land China FRN	30.12.27		264'836	0.02
10'555'000	USD	Hilong Holding	9.750%	18.11.24	5'436'247	0.33	25'000'000	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	17'947'941	1.07
							3'704'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	4.900%	13.05.26	296'320	0.02
							29'000'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	6.250%	10.08.24	2'537'500	0.15
							2'000'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	7.125%	15.01.24	169'278	0.01
							5'000'000	USD	Redsun Properties Group	7.300%	13.01.25	233'250	0.01
							1'000'000	USD	Redsun Properties Group	9.500%	20.09.23	46'750	0.00
							7'000'000	USD	Redsun Properties Group	9.700%	16.04.23	322'840	0.02
							61'543'000	USD	Ronshine China Holdings	7.100%	25.01.25	2'246'320	0.13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(5) 13.10.2122.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
61'500'000	USD	Ronshine China Holdings - Defaulted	7.350%	15.12.23	2'214'000	0.13	6'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	8.300%	27.05.25	316'500	0.02
10'000'000	USD	Ronshine China Holdings - Defaulted	8.750%	25.10.22	392'600	0.02	25'950'000	USD	Yuzhou Properties Company	8.375%	30.10.24	1'373'793	0.08
12'000'000	USD	Ronshine China Holdings - Defaulted	8.950%	22.01.23	463'380	0.03	6'500'000	USD	Yuzhou Properties Company	8.500%	26.02.24	350'675	0.02
5'000'000	USD	Shimao	4.600%	13.07.30	279'100	0.02	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>169'602'666</b>	<b>10.11</b>
4'090'000	USD	Sunac China	5.950%	26.04.24	460'125	0.03	<b>Kanada</b>						
1'424'000	USD	Sunac China	6.500%	09.07.23	156'284	0.01	3'400'000	USD	Canacol Energy	5.750%	24.11.28	2'922'096	0.17
30'000'000	USD	Sunac China	6.500%	26.01.26	3'300'000	0.20	<b>Total - Kanada</b>					<b>2'922'096</b>	<b>0.17</b>
1'150'000	USD	Sunac China	6.650%	03.08.24	129'375	0.01	<b>Kasachstan</b>						
8'420'000	USD	Sunac China	6.800%	20.10.24	978'825	0.06	13'562'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.750%	19.04.47	10'919'309	0.65
3'000'000	USD	Sunac China	7.000%	09.07.25	326'700	0.02	18'400'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	15'416'440	0.92
6'500'000	USD	Sunac China	7.500%	01.02.24	747'500	0.04	<b>Total - Kasachstan</b>					<b>26'335'749</b>	<b>1.57</b>
2'000'000	USD	Sunac China - Defaulted	8.350%	19.04.23	222'680	0.01	<b>Kenia</b>						
4'000'000	USD	Times China Holdings	5.550%	04.06.24	240'360	0.01	2'500'000	USD	Kenia	8.250%	28.02.48	1'869'750	0.11
5'000'000	USD	Times China Holdings	5.750%	14.01.27	231'650	0.01	<b>Total - Kenia</b>					<b>1'869'750</b>	<b>0.11</b>
18'175'000	USD	Times China Holdings	6.200%	22.03.26	979'360	0.06	<b>Kolumbien</b>						
25'100'000	USD	Times China Holdings	6.750%	08.07.25	1'145'815	0.07	8'500'000	USD	Kolumbien	3.000%	30.01.30	6'774'245	0.41
19'238'888	USD	Yestar Healthcare Holdings	9.500%	30.12.26	4'063'542	0.24	22'350'000	USD	Kolumbien	5.000%	15.06.45	15'743'564	0.94
8'000'000	USD	Yuzhou	7.850%	12.08.26	423'840	0.03	4'400'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	3'103'804	0.19
15'000'000	USD	Yuzhou - Defaulted	9.950%	08.06.23	789'000	0.05	6'800'000	USD	Kolumbien	5.625%	26.02.44	5'185'884	0.31
20'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	5.375%	31.12.99	350'000	0.02	2'000'000	USD	Kolumbien	7.500%	02.02.34	1'992'040	0.12
5'500'000	USD	Yuzhou Properties Company	6.000%	25.10.23	302'500	0.02	2'306'000	USD	Colombia Telecom	4.950%	17.07.30	1'781'985	0.11
13'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	6.350%	13.01.27	715'000	0.04	11'650'000	USD	Credivalores	8.875%	07.02.25	3'196'760	0.19
3'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.375%	13.01.26	163'470	0.01	10'000'000	USD	Ecopetrol	4.625%	02.11.31	7'897'200	0.47
13'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.700%	20.02.25	696'930	0.04	23'800'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	16'747'584	1.00
							5'750'000	USD	Ecopetrol	5.875%	02.11.51	3'875'443	0.23
							<b>Total - Kolumbien</b>					<b>66'298'509</b>	<b>3.97</b>
							<b>Luxemburg</b>						
							7'500'000	EUR	Lutecredit	11.000%	06.10.26	7'645'938	0.46
							29'100'000	EUR	Metalcorp	8.500%	28.06.26	1'003'098	0.06
							11'604'000	EUR	Mogo Finance	9.500%	18.10.26	10'970'731	0.66

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
5'200'000	USD	Cosan	7.500%	27.06.30	5'210'868	0.31	2'100'000	USD	Unifin Financiera	8.375%	27.01.28	112'917	0.01
6'267'000	USD	EIG Pearl Holdings	3.545%	31.08.36	5'219'346	0.31	1'073'000	USD	Unifin Financiera	8.875%	31.12.99	7'972	0.00
2'000'000	USD	Gol Linhas Aereas	8.000%	30.06.26	1'110'800	0.07	1'581'000	USD	Unifin Financiera	9.875%	28.01.29	87'398	0.01
6'000'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.129%	23.02.38	6'034'200	0.36	<b>Total - Mexiko</b>					<b>113'476'311</b>	<b>6.80</b>
6'400'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.510%	23.02.42	6'483'520	0.39	<b>Niederlande</b>						
14'400'000	USD	Guara Norte	5.198%	15.06.34	11'162'049	0.67	3'400'000	USD	Braskem	4.500%	31.01.30	2'861'202	0.17
1'800'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.300%	20.01.27	1'761'120	0.11	6'230'000	USD	Coruripe	10.000%	10.02.27	4'583'723	0.27
1'100'000	USD	TMS Issuer	5.780%	23.08.32	1'118'106	0.07	24'253'000	USD	Minejesa	4.625%	10.08.30	21'996'257	1.33
10'800'000	USD	Unigel Luxembourg	8.750%	01.10.26	4'159'836	0.25	8'000'000	USD	Minejesa	5.625%	10.08.37	6'312'480	0.38
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>61'879'612</b>	<b>3.72</b>	14'200'000	USD	Pan Brothers	7.625%	31.12.25	5'884'054	0.35
<b>Malaysia</b>							7'000'000	USD	Petrobras Global Finance	6.500%	03.07.33	6'822'060	0.41
4'800'000	USD	GENM Capital	3.882%	19.04.31	3'847'152	0.23	15'400'000	USD	Petrobras Global Finance	6.850%	05.06.15(6)	13'542'298	0.81
<b>Total - Malaysia</b>					<b>3'847'152</b>	<b>0.23</b>	8'024'000	USD	Petrobras Global Finance	7.250%	17.03.44	8'038'122	0.48
<b>Marokko</b>							<b>Total - Niederlande</b>					<b>70'040'196</b>	<b>4.20</b>
2'584'000	USD	Marokko	4.000%	15.12.50	1'701'564	0.10	<b>Nigeria</b>						
<b>Total - Marokko</b>					<b>1'701'564</b>	<b>0.10</b>	5'000'000	USD	Nigeria	8.250%	28.09.51	3'580'950	0.21
<b>Mexiko</b>							10'000'000	USD	Nigeria	8.375%	24.03.29	8'852'000	0.53
1'000'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14(5)	939'072	0.06	3'500'000	USD	Nigeria	7.143%	23.02.30	2'866'395	0.17
12'300'000	USD	Mexiko	3.500%	12.02.34	10'235'322	0.61	1'251'000	USD	Seplat Petroleum Development	7.750%	01.04.26	1'088'107	0.07
14'855'000	USD	Mexiko	4.875%	19.05.33	14'103'337	0.84	<b>Total - Nigeria</b>					<b>16'387'452</b>	<b>0.98</b>
2'000'000	USD	Mexiko	5.500%	31.10.46	1'670'460	0.10	<b>Pakistan</b>						
3'050'000	USD	Mexiko	6.350%	09.02.35	3'169'194	0.19	3'937'000	USD	Pakistan	7.500%	04.06.31	1'762'398	0.11
15'894'000	USD	Mexiko	6.338%	04.05.53	15'926'265	0.95	<b>Total - Pakistan</b>					<b>1'762'398</b>	<b>0.11</b>
6'836'000	USD	Banco Mercantil del Norte	6.750%	31.12.99	6'712'747	0.40	<b>Panama</b>						
2'500'000	USD	Grupo Axo	5.750%	08.06.26	2'207'000	0.13	13'535'000	USD	Panama	4.500%	19.01.63	9'701'753	0.58
6'000'000	USD	Ienova	4.875%	14.01.48	4'546'140	0.27	2'500'000	USD	Banco General	4.125%	07.08.27	2'358'725	0.14
9'800'000	USD	Nemak	3.625%	28.06.31	7'490'532	0.45	<b>Total - Panama</b>					<b>12'060'478</b>	<b>0.72</b>
15'000'000	USD	Pemex	5.950%	28.01.31	10'911'150	0.65							
6'300'000	USD	Pemex	6.700%	16.02.32	4'768'029	0.29							
42'400'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	28'421'567	1.71							
2'154'000	USD	Total Play Telecomunicaciones	7.500%	12.11.25	1'248'071	0.07							
7'805'000	USD	Unifin Financiera	7.000%	15.01.25	440'358	0.03							
8'462'000	USD	Unifin Financiera	7.250%	27.09.23	478'780	0.03							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(5) 19.03.2114

(6) 05.06.2115.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Peru</b>							<b>Südafrika</b>						
20'197'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	6.375%	01.06.28	16'017'817	0.96	15'000'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	10'633'200	0.64
29'800'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	19'242'158	1.15	9'300'000	USD	Südafrika	5.875%	22.06.30	8'469'696	0.51
<b>Total - Peru</b>					<b>35'259'975</b>	<b>2.11</b>	13'600'000	USD	Südafrika	7.300%	20.04.52	11'492'816	0.69
<b>Polen</b>							8'561'000	USD	ESKOM Holdings SOC	6.350%	10.08.28	8'032'615	0.48
15'200'000	EUR	Polen	3.875%	14.02.33	16'382'499	0.98	15'700'000	USD	Transnet	8.250%	06.02.28	15'278'926	0.91
5'550'000	EUR	Polen	4.250%	14.02.43	5'896'894	0.35	<b>Total - Südafrika</b>					<b>53'907'253</b>	<b>3.23</b>
<b>Total - Polen</b>					<b>22'279'393</b>	<b>1.33</b>	<b>Türkei</b>						
<b>Rumänien</b>							18'550'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	16'484'087	0.99
1'500'000	EUR	Rumänien	1.375%	02.12.29	1'281'435	0.08	4'500'000	USD	LimakPort	9.500%	10.07.36	4'072'370	0.24
11'900'000	EUR	Rumänien	2.125%	07.03.28	11'360'361	0.68	5'180'000	USD	Zorlu	9.000%	01.06.26	4'829'003	0.29
1'500'000	EUR	Rumänien	3.375%	08.02.38	1'194'547	0.07	<b>Total - Türkei</b>					<b>25'385'460</b>	<b>1.52</b>
9'900'000	EUR	Rumänien	3.750%	07.02.34	8'754'353	0.52	<b>Tunesien</b>						
8'000'000	EUR	Rumänien	3.875%	29.10.35	7'017'005	0.42	11'000'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6.375%	15.07.26	7'144'447	0.43
3'500'000	EUR	Banca Transilvania	8.875%	27.04.27	3'950'788	0.24	6'000'000	USD	Banque Centrale de Tunisie	5.750%	30.01.25	4'126'680	0.25
5'000'000	USD	Rumänien	7.125%	17.01.33	5'255'750	0.31	<b>Total - Tunesien</b>					<b>11'271'127</b>	<b>0.68</b>
6'450'000	USD	Rumänien	7.625%	17.01.53	6'940'974	0.42	<b>Ukraine</b>						
<b>Total - Rumänien</b>					<b>45'755'213</b>	<b>2.74</b>	12'300'000	USD	Ukraine	7.375%	25.09.34	3'318'540	0.20
<b>Schweden</b>							4'000'000	USD	Ukraine	7.750%	01.09.24	1'329'320	0.08
9'050'397	EUR	East Renewable (4)	13.500%	01.01.25	196'457	0.01	1'502'500	USD	Ukraine	FRN	01.08.24	687'274	0.04
<b>Total - Schweden</b>					<b>196'457</b>	<b>0.01</b>	5'000'000	USD	Ukraine	FRN	31.05.40	2'287'100	0.14
<b>Singapur</b>							<b>Total - Ukraine</b>					<b>7'622'234</b>	<b>0.46</b>
1'000'000	USD	Global Logistic Properties	3.875%	04.06.25	650'330	0.04	<b>Ungarn</b>						
2'000'000	USD	Global Logistic Properties	4.600%	31.12.99	631'300	0.04	10'000'000	USD	Ungarn	6.250%	22.09.32	10'105'200	0.61
5'635'000	USD	LLPL Capital	6.875%	04.02.39	4'024'172	0.24	10'150'000	USD	MVM Energetika	7.500%	09.06.28	10'330'467	0.62
<b>Total - Singapur</b>					<b>5'305'802</b>	<b>0.32</b>	<b>Total - Ungarn</b>					<b>20'435'667</b>	<b>1.23</b>
<b>Spanien</b>							<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
6'500'000	USD	AI Candelaria	5.750%	15.06.33	4'735'120	0.28	3'800'000	USD	ACWA Power Management and Investments	5.950%	15.12.39	3'690'563	0.22
<b>Total - Spanien</b>					<b>4'735'120</b>	<b>0.28</b>	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>					<b>3'690'563</b>	<b>0.22</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(4) Siehe Erläuterung 11.



# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettöver- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettöver- wert in USD	mögens (1)
<b>Vereinigte Staaten</b>							<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
5'000'000	USD	Sasol Financing USA	4.375%	18.09.26	4'481'600	0.27	<b>Obligationen</b>						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>							<b>Argentiniern</b>						
							500'000	USD	Generacion Mediterranea S.A.	9.875%	01.12.27	401'633	0.02
							27'003'231	USD	Province of Buenos Aires	5.250%	01.09.37	10'329'006	0.62
							<b>Total - Argentiniern</b>						
							<b>Bermuda</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>							2'423'000	USD	Tengizchevroil Finance	2.625%	15.08.25	2'199'793	0.13
5'000'000	EUR	MRG Finance UK	8.750%	26.10.23	2'741	0.00	5'300'000	USD	Tengizchevroil Finance	4.000%	15.08.26	4'800'475	0.29
16'270'992	USD	Petra Diamonds	10.500%	08.03.26	17'925'685	1.07	<b>Total - Bermuda</b>						
1'500'000	USD	Tullow Oil	7.000%	01.03.25	1'048'290	0.06							
15'042'180	USD	Tullow Oil	10.250%	15.05.26	12'508'475	0.75	<b>Total - Britische Jungferninseln</b>						
3'000'000	USD	Vedanta Resources Finance II	8.950%	11.03.25	1'969'740	0.12	14'620'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750%	05.08.29	1'316'970	0.08
2'000'000	USD	Vedanta Resources Finance II	13.875%	21.01.24	1'725'320	0.10	31'587'000	USD	Tuspark	7.950%	13.05.24	5'771'071	0.35
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>							<b>Total - Britische Jungferninseln</b>						
							<b>Chile</b>						
<b>Vietnam</b>							5'680'000	USD	Inversiones La Construccion S.A.	4.750%	07.02.32	4'585'464	0.27
8'799'000	USD	Bim Land	7.375%	07.05.26	6'311'699	0.38	<b>Total - Chile</b>						
<b>Total - Vietnam</b>													
							<b>Costa Rica</b>						
<b>Saudi-Arabien</b>							4'000'000	USD	Autopistas	7.375%	30.12.30	2'663'002	0.16
8'000'000	EUR	Saudi-Arabien	2.000%	09.07.39	6'270'805	0.38	<b>Total - Costa Rica</b>						
13'000'000	USD	Saudi-Arabien	2.250%	02.02.33	10'335'910	0.62							
13'000'000	USD	Saudi-Arabien	3.625%	04.03.28	12'293'450	0.74	<b>Hongkong</b>						
21'600'000	USD	Saudi-Arabien	5.000%	18.01.53	19'252'079	1.15	8'000'000	USD	Bank of East Asia Ltd	5.875%	31.12.99	6'641'280	0.40
6'200'000	USD	Saudi Arabian Oil	2.250%	24.11.30	5'111'342	0.31	<b>Total - Hongkong</b>						
<b>Total - Saudi-Arabien</b>													
							<b>Indien</b>						
<b>Total - Obligationen</b>							3'000'000	USD	Indiabulls	4.500%	28.09.26	2'755'740	0.17
							<b>Total - Indien</b>						
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
<b>Kaiman-Inseln</b>														
27'040'000	USD	Central China Real Estate	7.500%	14.07.25	1'385'800	0.08	3'488'288	USD	Drillco Holding	7.500%	15.06.30	3'205'876	0.19	
9'400'000	USD	Central China Real Estate	7.650%	27.08.25	437'194	0.03	30'000'000	USD	FEL Energy VI	5.750%	01.12.40	23'251'581	1.40	
864'000	USD	DAFA Properties Group - Defaulted	12.500%	30.06.22	49'887	0.00	2'000'000	USD	JBS USA	3.625%	15.01.32	1'638'820	0.10	
14'800'000	USD	Dexin China Holdings	9.950%	03.12.22	5'229'210	0.31	22'017'000	USD	Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate	4.875%	15.01.28	18'056'296	1.08	
5'240'000	USD	HKN Energy	12.000%	26.05.25	5'069'226	0.30	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>64'711'541</b>	<b>3.88</b>	
31'693'307	USD	Odebrecht	0.000%	10.09.58	118'533	0.00	<b>Mauritius</b>							
6'738'735	USD	Odebrecht	4.375%	25.04.25	336'937	0.02	9'500'000	USD	Bayport Management	13.000%	20.05.25	9'025'000	0.54	
1'243'042	USD	Odebrecht	5.125%	26.12.26	51'275	0.00	4'000'000	USD	Delhi International Airport	6.250%	25.10.25	3'923'040	0.23	
8'679'241	USD	Odebrecht	5.250%	27.12.33	412'264	0.02	<b>Total - Mauritius</b>					<b>12'948'040</b>	<b>0.77</b>	
7'666'734	USD	Odebrecht	7.125%	26.06.42	592'025	0.04	<b>Mexiko</b>							
5'463'024	USD	Odebrecht	7.500%	01.01.99	480'036	0.03	3'000'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.375%	31.12.99	2'918'460	0.17	
97'752'711	USD	Odebrecht 144A	0.000%	10.09.58	391'011	0.02	28'856'000	USD	Unifin Financiera	8.875%	31.12.99	217'574	0.01	
22'200'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	5'760'895	0.34	<b>Total - Mexiko</b>					<b>3'136'034</b>	<b>0.18</b>	
20'762'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	5.950%	30.04.25	1'660'960	0.10	<b>Niederlande</b>							
25'652'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	6.950%	06.12.25	2'257'119	0.14	8'800'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	8'130'320	0.49	
27'430'000	USD	Ronshine China Holdings - Defaulted	8.100%	09.06.23	1'002'292	0.06	<b>Total - Niederlande</b>					<b>8'130'320</b>	<b>0.49</b>	
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>25'234'664</b>	<b>1.49</b>	<b>Panama</b>						
<b>Kanada</b>														
113	CAD	Sherritt	10.750%	31.08.29	61	0.00	1'400'000	USD	Promerica	10.750%	14.08.28	1'457'064	0.09	
7'698'160	USD	Shamaran Petroleum 144A	12.000%	30.07.25	7'197'780	0.43	<b>Total - Panama</b>					<b>1'457'064</b>	<b>0.09</b>	
<b>Total - Kanada</b>						<b>7'197'841</b>	<b>0.43</b>	<b>Spanien</b>						
<b>Kolumbien</b>														
28'050'000	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	23'195'021	1.40	19'050'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	14'005'751	0.84	
<b>Total - Kolumbien</b>						<b>23'195'021</b>	<b>1.40</b>	<b>Total - Spanien</b>					<b>14'005'751</b>	<b>0.84</b>
<b>Luxemburg</b>														
7'125'000	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	6'368'491	0.38	<b>Türkei</b>							
31'803'930	USD	Andrade Gutierrez International	9.000%	28.12.29	11'281'172	0.68	2'447'000	USD	Sekerbank	12.000%	12.06.27	2'444'382	0.15	
2'579'809	USD	Andrade Gutierrez International	9.000%	28.12.29	909'305	0.05	<b>Total - Türkei</b>					<b>2'444'382</b>	<b>0.15</b>	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Tunesien</b>							<b>Kaiman-Inseln</b>								
50'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4.200%	17.03.31	165'711	0.01	16'058'000	USD	KWG Group Holdings	7.875%	30.08.24	1'326'070	0.08		
<b>Total - Tunesien</b>					<b>165'711</b>	<b>0.01</b>	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>1'326'070</b>	<b>0.08</b>		
<b>Vereinigte Staaten</b>							<b>Total - Obligationen</b>								
13'212'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750%	23.05.27	10'569'996	0.63	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					<b>4'905'290</b>	<b>0.29</b>		
9'410'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750%	23.05.27	7'509'745	0.45	<b>Investmentfonds</b>								
20'065'000	USD	Mercury Chile Holdco	6.500%	24.01.27	18'590'624	1.11	<b>Luxemburg</b>								
2'250'000	USD	Rinker Materials	7.700%	21.07.25	2'283'953	0.14	95'500	USD	Vontobel Fund - Asian Bond I USD (2)			10'209'905	0.61		
10'196'911	USD	SCC Power	8.000%	31.12.28	3'810'688	0.23	30'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade I USD (2)			3'181'500	0.19		
2'900'000	USD	SierraCol Energy	6.000%	15.06.28	2'213'135	0.13	<b>Total - Luxemburg</b>								
2'550'000	USD	Talos Production	12.000%	15.01.26	2'662'583	0.16	<b>Total - Investmentfonds</b>					<b>13'391'405</b>	<b>0.80</b>		
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>47'640'724</b>	<b>2.85</b>	<b>Total - Anlagen</b>							<b>1'421'783'040</b>	<b>85.13</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>251'731'527</b>	<b>15.07</b>									
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>251'731'527</b>	<b>15.07</b>									
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>															
<b>Aktien</b>															
<b>Luxemburg</b>															
40'000	USD	Drillco Holding			1'000'000	0.06									
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>1'000'000</b>	<b>0.06</b>									
<b>Total - Aktien</b>					<b>1'000'000</b>	<b>0.06</b>									
<b>Obligationen</b>															
<b>Brasilien</b>															
2'181'818	USD	Oi	14.000%	07.09.24	2'214'720	0.13									
<b>Total - Brasilien</b>					<b>2'214'720</b>	<b>0.13</b>									
<b>Indonesien</b>															
2'700'000	USD	PT MNC Investama	FRN	27.01.27	364'500	0.02									
<b>Total - Indonesien</b>					<b>364'500</b>	<b>0.02</b>									

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

- (1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.  
(2) Siehe Erläuterung 6.

# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	3'096'992'624	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'958'167'855	
	Bankguthaben	26'052'966	
	Forderungen aus Devisen	14'238'410	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	78'296'663	
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden	45'979'096	
	2.j Sonstige Aktiva	17'355	
	<b>Total Aktiva</b>	<b>3'122'752'345</b>	
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	4'807'132	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	34'084'340	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	14'240'214	
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	166'983	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	50'173	
	5 Service Fee	221'156	
	4 „Taxe d'abonnement“	132'663	
	3.a Management Fee	769'071	
	<b>Total Passiva</b>	<b>54'471'732</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3'068'280'613</b>	
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2'824'249'045	
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	101'639'598	
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	5'115'511	
	Devisentermingeschäften	26'707'550	
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-91'272'796	
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	16'975'056	
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-10'688'384	
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>48'476'535</b>	
	Anteilszeichnungen	1'551'967'292	
	Anteilsrücknahmen	-1'303'718'752	
	12 Ausbezahlte Dividende	-52'693'507	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3'068'280'613</b>	
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	2'408'456	
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	111'689'700	
	Sonstige Erträge	13'966	
	<b>Total Erträge</b>	<b>114'112'122</b>	
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee	8'336'407	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	111'769	
	4 „Taxe d'abonnement“	715'286	
	Bankzinsen	143'073	
	5 Service Fee	2'818'940	
	9 Sonstige Aufwendungen	347'049	
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>12'472'524</b>	
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>101'639'598</b>	

# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettöver- wert in GBP	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettöver- wert in GBP	mögens (1)	
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Japan</b>						
<b>Mortgage backed securities</b>						16'884'000 GBP Mizuho Financial Group 5.628% 13.06.28 16'501'071 0.54						
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Japan</b> 16'501'071 0.54						
5'000'000	GBP	Caste	FRN	25.03.53	5'008'412	0.16	<b>Jersey</b>					
5'777'000	GBP	Twin Bridges	FRN	12.12.54	5'777'868	0.19	12'324'000 GBP CPUK Finance 3.588% 28.08.25 11'579'783 0.38					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b> 10'786'280 0.35						16'750'000 GBP CPUK Finance 5.876% 28.08.27 16'244'381 0.53						
<b>Total - Mortgage backed securities</b> 10'786'280 0.35						14'207'000 GBP Porterbrook 7.125% 20.10.26 14'694'750 0.48						
<b>Obligationen</b>						<b>Total - Jersey</b> 42'518'914 1.39						
<b>Australien</b>						<b>Niederlande</b>						
27'795'000	GBP	National Australia Bank	1.699%	15.09.31	23'406'206	0.76	34'180'000 EUR ASR 5.125% 29.09.45 28'940'930 0.94					
40'795'000	USD	QBE Insurance Group	6.750%	02.12.44	31'881'759	1.04	16'400'000 EUR ING Groep 2.125% 26.05.31 12'957'632 0.42					
<b>Total - Australien</b> 55'287'965 1.80						26'000'000 EUR Siemens Energy 4.000% 05.04.26 21'856'056 0.71						
<b>Belgien</b>						32'000'000 EUR Telefonica Emisiones 4.375% 31.12.99 26'918'619 0.88						
24'100'000	EUR	Argentinien	1.000%	06.02.24	20'366'244	0.66	34'829'000 EUR Tennet FRN 31.12.99 29'479'205 0.96					
<b>Total - Belgien</b> 20'366'244 0.66						30'000'000 GBP ABN Amro Bank 5.250% 26.05.26 29'556'723 0.96						
<b>Frankreich</b>						11'634'000 GBP Deutsche Telekom International Finance 1.250% 06.10.23 11'588'988 0.38						
16'650'000	EUR	BNP Paribas	1.125%	22.11.23	14'177'243	0.46	18'900'000 GBP ING Groep 5.000% 30.08.26 18'414'969 0.60					
32'500'000	EUR	CNP Assurances	4.250%	05.06.45	27'350'114	0.89	37'825'000 GBP Innogy Finance 5.625% 06.12.23 37'777'378 1.23					
32'200'000	EUR	Groupama	FRN	31.12.99	27'609'947	0.90	31'800'000 GBP Siemens Finance 1.000% 20.02.25 29'887'926 0.97					
33'900'000	EUR	Orange	5.000%	31.12.99	28'986'284	0.94	45'000'000 GBP VW Financial Services 1.125% 18.09.23 44'921'160 1.46					
39'399'000	GBP	Axa	FRN	31.12.99	38'128'819	1.24	19'520'000 USD ING Groep 6.750% 31.12.99 15'107'046 0.49					
36'200'000	GBP	BNP Paribas	2.000%	24.05.31	31'165'559	1.02	<b>Total - Niederlande</b> 307'406'632 10.00					
7'000'000	GBP	BPCE	1.000%	22.12.25	6'260'460	0.20	<b>Portugal</b>					
12'500'000	GBP	BPCE	1.375%	23.12.26	10'857'897	0.35	22'600'000 EUR Energias de Portugal 1.500% 14.03.82 16'593'078 0.54					
31'150'000	GBP	Credit Agricole	7.375%	18.12.23	31'192'395	1.02	<b>Total - Portugal</b> 16'593'078 0.54					
18'029'000	USD	BNP Paribas	6.625%	31.12.99	14'104'920	0.46	<b>Spanien</b>					
<b>Total - Frankreich</b> 229'833'638 7.48						23'000'000 GBP Banco Santander 1.375% 31.07.24 22'090'994 0.72						
<b>Irland</b>						10'600'000 GBP Telefonica Emisiones 5.375% 02.02.26 10'472'673 0.34						
38'983'000	GBP	Phoenix Group Holdings	6.625%	18.12.25	38'732'425	1.26	<b>Total - Spanien</b> 32'563'667 1.06					
<b>Total - Irland</b> 38'732'425 1.26												

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
<b>Vereinigte Staaten</b>													
34'000'000	EUR	AT&T	2.400%	15.03.24	28'860'015	0,94	15'893'000	GBP	Coventry Building Society	6.875%	31.12.99	14'983'666	0,49
29'865'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.100%	15.07.24	24'939'897	0,81	24'700'000	GBP	Credit Agricole London Branch	1.874%	09.12.31	20'820'190	0,68
34'650'000	EUR	Southern	1.875%	15.09.81	23'497'970	0,77	15'149'000	GBP	Eversholt	6.359%	02.12.25	15'204'158	0,50
16'000'000	GBP	Bank of America	2.300%	25.07.25	14'940'768	0,49	22'620'000	GBP	Experian	2.125%	27.09.24	21'770'031	0,71
37'333'000	GBP	Citigroup	2.750%	24.01.24	36'887'856	1,20	16'750'000	GBP	HSBC Holdings	2.256%	13.11.26	15'322'984	0,50
27'562'000	GBP	Digital Stout Holding	4.250%	17.01.25	26'919'585	0,88	16'357'000	GBP	Leeds Building Society	1.500%	16.03.27	14'438'504	0,47
16'000'000	GBP	Discovery Communications	2.500%	20.09.24	15'405'293	0,50	44'916'000	GBP	Legal & General Group	5.375%	27.10.45	43'327'546	1,41
31'206'000	GBP	Fiserv	2.250%	01.07.25	29'214'117	0,95	17'257'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society	FRN	22.05.43	16'800'880	0,55
20'470'000	GBP	General Motors Financial	5.150%	15.08.26	19'921'701	0,65	16'700'000	GBP	Lloyds Banking Group	1.985%	15.12.31	14'201'446	0,46
36'200'000	GBP	New York Life Global Funding	1.625%	15.12.23	35'761'944	1,17	21'000'000	GBP	Lloyds Banking Group	6.625%	02.06.33	20'366'884	0,66
16'392'000	GBP	Verizon Communications	4.073%	18.06.24	16'185'461	0,53	15'272'000	GBP	M&G	FRN	20.07.49	14'899'272	0,49
188'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.875%	30.04.25	145'652'151	4,75	17'153'000	GBP	National Express Group	2.500%	11.11.23	17'034'267	0,56
188'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.750%	31.07.25	147'947'164	4,82	33'633'000	GBP	National Express Group	4.250%	31.12.99	29'349'157	0,96
11'745'000	USD	Becton Dickinson & Co	3.363%	06.06.24	9'096'388	0,30	15'679'000	GBP	Nationwide Building Society	5.875%	31.12.99	14'699'150	0,48
35'581'000	USD	HCA	5.250%	15.06.26	27'733'328	0,90	29'430'000	GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	29'025'745	0,95
32'025'000	USD	Sabine Pass Liquefaction	5.625%	01.03.25	25'199'926	0,82	47'620'000	GBP	NatWest Group	3.622%	14.08.30	44'502'108	1,45
41'599'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.25	31'749'008	1,03	24'200'000	GBP	NGG Finance	5.625%	18.06.73	23'141'734	0,75
40'950'000	USD	Vmware	1.000%	15.08.24	30'897'713	1,01	29'830'000	GBP	NIE Finance	6.375%	02.06.26	30'119'493	0,98
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>690'810'285</b>	<b>22,52</b>	26'248'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	21'630'471	0,70
<b>Vereinigtes Königreich</b>													
18'890'000	EUR	Aviva	3.875%	03.07.44	15'944'503	0,52	54'446'000	GBP	Pension Insurance	6.500%	03.07.24	54'198'924	1,77
17'310'000	EUR	Sage Group	3.820%	15.02.28	14'837'212	0,48	13'950'000	GBP	Rothesay Life	3.375%	12.07.26	12'651'345	0,41
24'845'000	EUR	Standard Chartered	FRN	09.09.30	20'123'516	0,66	22'347'000	GBP	Rothesay Life	5.500%	17.09.29	21'871'925	0,71
15'500'000	EUR	Vodafone Group	2.625%	27.08.80	12'123'087	0,40	16'295'000	GBP	Rothesay Life	8.000%	30.10.25	16'408'287	0,53
140'000'000	GBP	Vereinigtes Königreich	0.625%	07.06.25	130'139'855	4,24	10'753'000	GBP	Santander UK Group Holdings	3.625%	14.01.26	10'023'889	0,33
13'540'000	GBP	Arquiva	7.210%	30.06.28	13'827'621	0,45	20'800'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99	18'951'636	0,62
13'660'000	GBP	Aviva	6.125%	14.11.36	13'515'873	0,44	25'730'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	3.625%	16.01.26	24'402'432	0,80
50'220'000	GBP	Barclays	3.750%	22.11.30	45'865'922	1,49	20'727'000	GBP	Skipton Building Society	2.000%	02.10.26	18'669'464	0,61
16'619'000	GBP	Barclays	7.125%	31.12.99	15'360'890	0,50	32'721'000	GBP	Telereal Securitisation	1.963%	10.12.33	29'114'941	0,95
31'381'000	GBP	Bunzl Finance	2.250%	11.06.25	29'392'442	0,96							
27'708'000	GBP	BUPA Finance	5.000%	08.12.26	26'393'726	0,86							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
34'555'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.500%	02.05.25	32'939'346	1.07	36'737'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	36'394'868	1.19
15'750'000	GBP	Travis Perkins	4.500%	07.09.23	15'736'613	0.51	20'397'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	20'241'677	0.66
40'176'000	GBP	Virgin Money	5.125%	11.12.30	37'294'776	1.22	16'645'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	16'507'267	0.54
20'151'000	GBP	Virgin Money	7.875%	14.12.28	20'118'597	0.66	15'000'000	GBP	Twin Bridges	FRN	01.12.55	14'018'923	0.46
16'160'000	GBP	WEIR Group	6.875%	14.06.28	16'329'688	0.53	10'750'000	GBP	Twin Bridges	FRN	14.06.55	10'665'758	0.35
38'993'000	GBP	Western Power Distribution	3.625%	06.11.23	38'822'835	1.27	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>223'647'383</b>	<b>7.30</b>
23'285'000	GBP	York Build	6.375%	15.11.28	22'668'209	0.74	<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>223'647'383</b>	<b>7.30</b>
39'567'000	USD	BP Capital Markets	4.375%	31.12.99	29'952'764	0.98	<b>Obligationen</b>						
15'300'000	USD	Lloyds Banking Group		30.04.49	11'800'030	0.38	<b>Vereinigte Staaten</b>						
27'298'000	USD	Vodafone Group	6.250%	03.10.78	21'250'981	0.69	39'681'000	USD	Haleon UK Capital	3.024%	24.03.24	30'806'036	1.00
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>1'242'314'237</b>	<b>40.51</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>30'806'036</b>	<b>1.00</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>2'692'928'156</b>	<b>87.76</b>	<b>Total - Obligationen</b>					<b>30'806'036</b>	<b>1.00</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>2'703'714'436</b>	<b>88.11</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>254'453'419</b>	<b>8.30</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							<b>Total - Anlagen</b>					<b>2'958'167'855</b>	<b>96.41</b>
<b>Mortgage backed securities</b>													
<b>Vereinigtes Königreich</b>													
4'350'000	GBP	Atlas Funding		FRN	25.01.61	4'348'077	0.14						
13'000'000	GBP	Barley Hill		FRN	27.08.58	6'175'972	0.20						
9'962'000	GBP	Caste		FRN	25.11.53	5'010'162	0.16						
12'203'000	GBP	Caste		FRN	25.05.55	12'194'397	0.40						
11'005'000	GBP	Elstree Funding No 2		FRN	21.12.54	8'232'657	0.27						
30'819'000	GBP	Finsbury Square		FRN	16.12.67	30'333'601	0.99						
11'800'000	GBP	Jupiter Mortgage No.1		FRN	20.07.60	11'696'750	0.38						
19'860'000	GBP	Jupiter Mortgage No.1		FRN	20.07.60	19'734'482	0.64						
5'025'000	GBP	Pier 2021		FRN	22.12.53	4'796'363	0.16						
4'920'000	GBP	Strab 2022		FRN	20.01.54	4'796'724	0.16						
3'000'000	GBP	Strab 2022		FRN	20.01.54	2'808'900	0.09						
8'850'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation		FRN	12.07.63	4'750'112	0.15						
11'082'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding		FRN	20.10.51	10'940'693	0.36						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) 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
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	944'816'562	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		920'487'586
	Bankguthaben		13'432'464
	Forderungen aus Devisen		6'619'886
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		20'688'281
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		14'227'132
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		5'225'750
	2.j Sonstige Aktiva		30'069
	<b>Total Aktiva</b>		<b>980'711'168</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'321'660
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		15'007'112
	Verbindlichkeiten aus Devisen		6'628'223
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		312'447
	5 Service Fee		64'205
	4 „Taxe d'abonnement“		29'317
	3.a Management Fee		226'095
	<b>Total Passiva</b>		<b>23'589'059</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>957'122'109</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		556'599'268
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		27'668'282
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-1'854'779
	Devisentermingeschäften		3'841'280
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-11'779'313
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'839'216
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		617'658
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>20'332'344</b>
	Anteilszeichnungen		690'130'840
	Anteilsrücknahmen		-300'061'475
	12 Ausbezahlte Dividende		-9'878'868
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>957'122'109</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		1'056'754
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		29'953'264
	Sonstige Erträge		2'419
	<b>Total Erträge</b>		<b>31'012'437</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		2'197'678
	4 „Taxe d'abonnement“		166'626
	Bankzinsen		46'773
	5 Service Fee		773'448
	9 Sonstige Aufwendungen		159'630
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>3'344'155</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>27'668'282</b>



# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Mortgage backed securities</b>											
<b>Vereinigtes Königreich</b>											
1'870'000	GBP	Elstree Funding	FRN	20.12.53	1'866'450	0.20					
1'400'000	GBP	Hops Hill No 1	FRN	27.05.54	1'398'404	0.15					
2'800'000	GBP	Tower Bridge Funding 2023-1	FRN	20.10.64	2'817'691	0.29					
1'550'000	GBP	Twin Bridges	FRN	12.03.55	1'526'968	0.16					
4'626'000	GBP	Twin Bridges	FRN	12.09.55	4'509'352	0.47					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>12'118'865</b>	<b>1.27</b>					
<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>12'118'865</b>	<b>1.27</b>					
<b>Obligationen</b>											
<b>Australien</b>											
7'895'000	USD	QBE Insurance Group		6.750%	02.12.44	6'170'033	0.64				
<b>Total - Australien</b>					<b>6'170'033</b>	<b>0.64</b>					
<b>Belgien</b>											
10'900'000	EUR	Argentinien		1.000%	06.02.24	9'211'289	0.96				
<b>Total - Belgien</b>					<b>9'211'289</b>	<b>0.96</b>					
<b>Dänemark</b>											
13'500'000	EUR	Dong Energy		2.250%	31.12.99	11'098'990	1.16				
<b>Total - Dänemark</b>					<b>11'098'990</b>	<b>1.16</b>					
<b>Frankreich</b>											
4'400'000	EUR	BNP Paribas		1.125%	22.11.23	3'746'539	0.39				
10'400'000	EUR	CNP Assurances		4.250%	05.06.45	8'752'036	0.91				
11'900'000	EUR	Groupama			31.12.99	10'203'676	1.07				
15'729'000	EUR	Orange		5.000%	31.12.99	13'449'123	1.41				
13'730'000	GBP	Axa			31.12.99	13'287'360	1.39				
12'400'000	GBP	BNP Paribas		2.000%	24.05.31	10'675'495	1.12				
2'200'000	GBP	BPCE		1.000%	22.12.25	1'967'573	0.21				
4'000'000	GBP	BPCE		1.375%	23.12.26	3'474'527	0.36				
8'750'000	GBP	Credit Agricole		7.375%	18.12.23	8'761'909	0.92				
5'664'000	USD	BNP Paribas		6.625%	31.12.99	4'431'209	0.46				
<b>Total - Frankreich</b>					<b>78'749'447</b>	<b>8.24</b>					
<b>Irland</b>											
10'472'000	GBP	Phoenix Group Holdings		6.625%	18.12.25	10'404'688	1.09				
<b>Total - Irland</b>					<b>10'404'688</b>	<b>1.09</b>					
<b>Japan</b>											
5'500'000	EUR	Mizuho Financial Group		3.490%	05.09.27	4'601'354	0.48				
<b>Total - Japan</b>					<b>4'601'354</b>	<b>0.48</b>					
<b>Jersey</b>											
8'572'000	GBP	CPUK Finance		3.588%	28.08.25	8'054'357	0.84				
6'757'000	GBP	Porterbrook		7.125%	20.10.26	6'988'979	0.73				
<b>Total - Jersey</b>					<b>15'043'336</b>	<b>1.57</b>					
<b>Luxemburg</b>											
7'000'000	GBP	European Investment Bank		0.875%	15.12.23	6'911'037	0.72				
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>6'911'037</b>	<b>0.72</b>					
<b>Niederlande</b>											
11'189'000	EUR	ASR		5.125%	29.09.45	9'473'963	0.99				
2'800'000	EUR	ING Groep		2.125%	26.05.31	2'212'279	0.23				
11'100'000	EUR	Siemens Energy		4.000%	05.04.26	9'330'855	0.97				
11'200'000	EUR	Telefonica Emisiones		4.375%	31.12.99	9'421'517	0.98				
11'910'000	EUR	Tennet			31.12.99	10'080'603	1.05				
8'900'000	GBP	ABN Amro Bank		5.250%	26.05.26	8'768'494	0.92				
8'819'000	GBP	Deutsche Telekom International Finance		1.250%	06.10.23	8'784'879	0.92				
9'200'000	GBP	ING Groep		5.000%	30.08.26	8'963'900	0.94				
12'157'000	GBP	Innogy Finance		5.625%	06.12.23	12'141'694	1.27				
10'600'000	GBP	Siemens Finance		1.000%	20.02.25	9'962'642	1.04				
5'931'000	USD	ING Groep		6.750%	31.12.99	4'590'158	0.48				
<b>Total - Niederlande</b>					<b>93'730'984</b>	<b>9.79</b>					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
<b>Spanien</b>											
7'500'000	GBP	Banco Santander	1.375%	31.07.24	0.75	5'300'000	GBP	Barclays	7.125%	31.12.99	0.51
2'703'000	GBP	Telefonica Emisiones	5.375%	02.02.26	0.28	10'601'000	GBP	Bunzl Finance	2.250%	11.06.25	1.04
<b>Total - Spanien</b>					<b>1.03</b>	8'749'000	GBP	BUPA Finance	5.000%	08.12.26	0.87
						9'820'000	GBP	Centrica	5.250%	10.04.75	0.98
						5'930'000	GBP	Coventry Building Society	6.875%	31.12.99	0.58
						7'400'000	GBP	Credit Agricole London Branch	1.250%	02.10.24	0.74
<b>Vereinigte Staaten</b>						7'000'000	GBP	Eversholt	6.359%	02.12.25	0.73
9'000'000	EUR	AT&T	2.400%	15.03.24	0.80	6'914'000	GBP	Experian	2.125%	27.09.24	0.70
11'750'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.100%	15.07.24	1.03	10'500'000	GBP	HSBC Holdings	2.256%	13.11.26	1.00
9'630'000	GBP	Bank of America	2.300%	25.07.25	0.94	7'257'000	GBP	Leeds Building Society	1.500%	16.03.27	0.67
11'411'000	GBP	Citigroup	2.750%	24.01.24	1.18	12'876'000	GBP	Legal & General Group	5.375%	27.10.45	1.30
9'388'000	GBP	Digital Stout Holding	4.250%	17.01.25	0.96	4'722'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society	FRN	22.05.43	0.48
4'000'000	GBP	Discovery Communications	2.500%	20.09.24	0.40	4'880'000	GBP	Lloyds Banking Group	1.985%	15.12.31	0.43
8'400'000	GBP	Fiserv	2.250%	01.07.25	0.82	5'000'000	GBP	Lloyds Banking Group	6.625%	02.06.33	0.51
9'600'000	GBP	General Motors Financial	5.150%	15.08.26	0.98	5'674'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.625%	22.04.25	0.60
9'200'000	GBP	New York Life Global Funding	1.625%	15.12.23	0.95	7'805'000	GBP	M&G	FRN	20.07.49	0.80
8'440'000	GBP	Verizon Communications	4.073%	18.06.24	0.87	4'290'000	GBP	National Express Group	2.500%	11.11.23	0.45
60'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.875%	30.04.25	4.90	10'904'000	GBP	National Express Group	4.250%	31.12.99	0.99
58'300'000	USD	Vereinigte Staaten	4.750%	31.07.25	4.79	5'075'000	GBP	Nationwide Building Society	5.875%	31.12.99	0.50
4'622'000	USD	Becton Dickinson & Co	3.363%	06.06.24	0.37	9'600'000	GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	0.99
14'250'000	USD	HCA	5.250%	15.04.25	1.16	13'180'000	GBP	NatWest Group	3.622%	14.08.30	1.29
12'465'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.25	0.99	10'000'000	GBP	NGG Finance	5.625%	18.06.73	1.00
7'074'000	USD	Vmware	1.000%	15.08.24	0.56	9'500'000	GBP	NIE Finance	6.375%	02.06.26	1.00
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>21.70</b>	6'500'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	0.56
						2'500'000	GBP	Paragon Banking Group	6.000%	28.08.24	0.26
						15'285'000	GBP	Pension Insurance	6.500%	03.07.24	1.59
						5'150'000	GBP	Rothsay Life	3.375%	12.07.26	0.49
						6'034'000	GBP	Rothsay Life	5.500%	17.09.29	0.62
						6'097'000	GBP	Rothsay Life	8.000%	30.10.25	0.64
						5'150'000	GBP	Santander UK Group Holdings	3.625%	14.01.26	0.50
						13'248'000	GBP	Barclays	3.750%	22.11.30	1.26
						50'800'000	GBP	Vereinigtes Königreich	0.625%	07.06.25	4.92
5'850'000	EUR	Aviva	3.875%	03.07.44	0.52	4'589'000	GBP	Arquiva	7.210%	30.06.28	0.49
5'500'000	EUR	Sage Group	3.820%	15.02.28	0.49	4'090'000	GBP	Aviva	6.125%	14.11.36	0.42
5'165'000	EUR	Standard Chartered	FRN	09.09.30	0.44	13'248'000	GBP	Barclays	3.750%	22.11.30	1.26
4'837'000	EUR	Vodafone Group	2.625%	27.08.80	0.40						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
10'140'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99	9'238'922	0.97	1'930'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	15.12.61	1'934'676	0.20
9'720'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	3.625%	16.01.26	9'218'486	0.96	1'080'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	12.07.63	1'042'654	0.11
5'600'000	GBP	Skipton Building Society	2.000%	02.10.26	5'044'097	0.53	7'000'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	6'934'809	0.72
8'927'000	GBP	Telereal Securitisation	1.963%	10.12.33	7'943'189	0.83	4'500'000	GBP	Tower Bridge Funding 2021-2	FRN	20.11.63	4'449'379	0.46
11'360'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.500%	02.05.25	10'828'852	1.13	4'330'000	GBP	Tower Bridge Funding 2023-2	FRN	20.03.65	4'343'291	0.45
4'100'000	GBP	Travis Perkins	4.500%	07.09.23	4'096'515	0.43	3'350'000	GBP	Tower Bridge Funding 2023-2	FRN	20.03.65	3'367'578	0.35
8'810'000	GBP	Virgin Money	5.125%	11.12.30	8'178'190	0.85	3'350'000	GBP	Twin Bridges	FRN	12.09.55	3'150'271	0.33
8'075'000	GBP	Virgin Money	7.875%	14.12.28	8'062'015	0.84	3'862'000	GBP	Twin Bridges	FRN	01.12.55	3'596'018	0.38
12'300'000	GBP	Western Power Distribution	3.625%	06.11.23	12'246'323	1.28	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>49'929'535</b>	<b>5.21</b>
6'250'000	GBP	York Build	6.375%	15.11.28	6'084'445	0.64	<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>49'929'535</b>	<b>5.21</b>
5'000'000	USD	Lloyds Banking Group		30.04.49	3'856'219	0.40	<b>Obligationen</b>						
8'253'000	USD	Vodafone Group	6.250%	03.10.78	6'424'806	0.67	<b>Vereinigte Staaten</b>						
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>395'248'433</b>	<b>41.29</b>	7'865'000	USD	Haleon UK Capital	3.024%	24.03.24	6'105'932	0.64
<b>Total - Obligationen</b>					<b>848'736'658</b>	<b>88.67</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>6'105'932</b>	<b>0.64</b>
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>860'855'523</b>	<b>89.94</b>	<b>Total - Obligationen</b>					<b>6'105'932</b>	<b>0.64</b>
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>56'035'467</b>	<b>5.85</b>
<b>Mortgage backed securities</b>							<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>							<b>Mortgage backed securities</b>						
1'000'000	GBP	Atlas Funding		25.07.58	1'001'600	0.10	<b>Irland</b>						
4'390'000	GBP	Finsbury Square		16.12.67	4'268'735	0.45	5'000'000	GBP	Syon Securities	FRN	19.07.26	3'596'596	0.38
3'829'000	GBP	Goldman Sachs International		27.08.58	3'612'245	0.38	<b>Total - Irland</b>					<b>3'596'596</b>	<b>0.38</b>
3'173'000	GBP	Jupiter Mortgage No.1		20.07.60	3'163'322	0.33	<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>3'596'596</b>	<b>0.38</b>
2'834'000	GBP	Jupiter Mortgage No.1		20.07.60	2'816'089	0.29	<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					<b>3'596'596</b>	<b>0.38</b>
2'500'000	GBP	Pier 2021		22.12.53	2'443'363	0.26	<b>Total - Anlagen</b>					<b>920'487'586</b>	<b>96.17</b>
2'301'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation		12.02.54	2'303'876	0.24							
1'500'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation		15.12.61	1'501'629	0.16							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) 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
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	<b>3'745'587'193</b>	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'257'063'526
	Bankguthaben		78'314'612
	Forderungen aus Devisen		3'088'366
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		8'982'862
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		46'301'611
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		31'468'568
	<b>Total Aktiva</b>		<b>3'425'219'545</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		378
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		15'127'949
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		12'600'307
	Verbindlichkeiten aus Devisen		3'102'290
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		15'205'922
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		30'045
	5 Service Fee		256'847
	4 „Taxe d'abonnement“		171'943
	3.a Management Fee		2'062'656
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		4'492
	<b>Total Passiva</b>		<b>48'562'829</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'376'656'716</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		4'578'161'173
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		208'775'525
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-39'545'653
	Devisentermingeschäften		47'324'286
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-262'147'965
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		23'594'542
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-111'476'055
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-133'475'320</b>
	Anteilszeichnungen		1'037'737'271
	Anteilsrücknahmen		-2'039'029'782
	12 Ausbezahlte Dividende		-66'736'626
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3'376'656'716</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		4'161'831
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		239'246'641
	Sonstige Erträge		8'556
	<b>Total Erträge</b>		<b>243'417'028</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		27'525'506
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		138'482
	4 „Taxe d'abonnement“		1'105'734
	Bankzinsen		427'503
	5 Service Fee		5'141'499
	9 Sonstige Aufwendungen		302'779
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>34'641'503</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>208'775'525</b>

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in mögens GBP (1)		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in mögens GBP (1)	
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							<b>Irland</b>						
<b>Mortgage backed securities</b>							6'935'000	EUR	Adagio	FRN	30.04.31	5'230'396	0.15
<b>Vereinigtes Königreich</b>							13'000'000	EUR	Allied Irish Banks Group	2.875%	30.05.31	10'320'598	0.31
4'060'000	GBP	Strab 2022	FRN	20.01.54	3'869'204	0.11	16'273'000	EUR	Allied Irish Banks Group	6.250%	31.12.99	13'318'897	0.39
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>3'869'204</b>	<b>0.11</b>	2'050'000	EUR	Alme	FRN	15.04.32	1'589'081	0.05
<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>3'869'204</b>	<b>0.11</b>	1'200'000	EUR	Aque 2017-1X	FRN	20.07.30	992'535	0.03
<b>Obligationen</b>							7'600'000	EUR	Armada	FRN	15.11.31	6'253'575	0.19
<b>Dänemark</b>							1'575'000	EUR	Aurium CLO	FRN	15.04.30	1'245'607	0.04
38'670'000	USD	Danske Bank	4.375%	31.12.99	26'163'817	0.77	1'000'000	EUR	Avoca	FRN	12.01.31	783'299	0.02
<b>Total - Dänemark</b>					<b>26'163'817</b>	<b>0.77</b>	6'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.31	4'566'278	0.14
<b>Deutschland</b>							9'750'000	EUR	Avoca	FRN	15.07.31	7'795'314	0.23
18'900'000	EUR	Commerzbank	6.500%	06.12.32	16'155'490	0.48	6'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.10.31	4'624'909	0.14
20'200'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	FRN	31.12.99	12'068'321	0.36	4'500'000	EUR	Avoca	FRN	15.10.31	3'720'136	0.11
<b>Total - Deutschland</b>					<b>28'223'811</b>	<b>0.84</b>	17'700'000	EUR	Bank of Ireland	7.500%	31.12.99	14'934'654	0.44
<b>Frankreich</b>							6'214'000	EUR	BCCE	FRN	17.10.30	4'644'008	0.14
4'960'000	EUR	Altice France	4.125%	15.01.29	2'995'560	0.09	2'500'000	EUR	BCCE	FRN	20.01.32	1'900'976	0.06
3'400'000	EUR	Atalia	4.000%	15.05.24	2'170'224	0.06	2'000'000	EUR	Black Diamond	FRN	20.01.32	1'490'359	0.04
2'040'000	EUR	Atalia	5.125%	15.05.25	1'219'432	0.04	7'000'000	EUR	Black Diamond	FRN	15.05.32	5'276'215	0.16
7'000'000	EUR	BNP Paribas	7.375%	31.12.99	5'898'029	0.17	2'812'500	EUR	Cadogan	FRN	25.10.30	2'163'046	0.06
7'500'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	4'622'684	0.14	4'000'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	FRN	15.01.31	2'884'867	0.09
4'151'000	GBP	Atalia	6.625%	15.05.25	2'870'546	0.09	7'225'000	EUR	Corda	FRN	23.01.32	5'633'515	0.17
9'100'000	GBP	Clariane	4.125%	31.12.99	7'042'521	0.21	1'620'000	EUR	Corda	FRN	15.04.32	1'112'373	0.03
11'996'000	USD	Altice France 144A	5.500%	15.01.28	7'107'035	0.21	2'500'000	EUR	CVC	FRN	15.04.32	1'909'744	0.06
19'000'000	USD	BNP Paribas	4.625%	31.12.99	12'471'041	0.37	4'797'000	EUR	Dryden	FRN	15.07.31	3'854'463	0.11
5'000'000	USD	Credit Agricole London Branch	4.750%	31.12.99	3'105'766	0.09	1'000'000	EUR	GLGE 1X D	FRN	15.10.30	631'446	0.02
17'010'000	USD	Société Générale	6.750%	31.12.99	11'404'479	0.34	5'600'000	EUR	GLME 1X E	FRN	20.10.30	4'176'829	0.12
5'000'000	USD	Société Générale	9.375%	31.12.99	3'930'803	0.12	3'000'000	EUR	Harvest	FRN	22.11.30	2'134'969	0.06
<b>Total - Frankreich</b>					<b>64'838'120</b>	<b>1.93</b>	5'253'000	EUR	Harvest	FRN	22.11.30	4'081'232	0.12
<b>Guernsey</b>							4'500'000	EUR	Harvest	FRN	11.05.32	3'571'001	0.11
8'696'500	GBP	Burford Capital	5.000%	01.12.26	8'020'086	0.24	3'250'000	EUR	Harvest 19X E	FRN	14.04.31	2'469'940	0.07
<b>Total - Guernsey</b>					<b>8'020'086</b>	<b>0.24</b>	2'000'000	EUR	Madison Park Euro Funding	FRN	25.05.31	1'536'135	0.05
							16'050'000	EUR	Marlay Park	FRN	15.10.30	12'213'016	0.36
							4'000'000	EUR	Newhaven II CLO Designated Activity	FRN	16.02.32	2'868'736	0.08
							4'500'000	EUR	Oak Hill European Credit Partners IV	FRN	20.01.32	3'400'210	0.10
							1'462'000	EUR	Palmerston Park CLO	FRN	18.04.30	1'224'039	0.04
							2'850'000	EUR	Penta	FRN	17.12.30	2'190'563	0.06

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
4'500'000	EUR	Penta CLO 7	FRN	25.01.33	3'462'839	0.10					
9'800'000	EUR	Providus CLO I	FRN	14.05.31	7'511'553	0.22					
5'220'000	EUR	Vodafone Group	3.250%	02.03.29	4'360'063	0.13					
2'920'000	EUR	Voya Euro CLO I	FRN	15.10.30	2'208'536	0.07					
4'300'000	EUR	Voya Euro CLO III	FRN	15.04.33	3'282'711	0.10					
<b>Total - Irland</b>					<b>167'568'663</b>	<b>4.97</b>					
<b>Italien</b>											
8'900'000	EUR	Autoflor 2	FRN	24.12.44	5'053'094	0.15					
10'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875%	31.12.99	6'999'859	0.21					
24'549'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7.750%	31.12.99	20'618'356	0.61					
20'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.184%	20.02.34	17'126'821	0.51					
5'000'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	3'811'663	0.11					
29'277'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375%	31.12.99	22'193'355	0.66					
12'950'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148%	10.06.30	10'812'330	0.32					
<b>Total - Italien</b>					<b>86'615'478</b>	<b>2.57</b>					
<b>Jersey</b>											
6'050'000	GBP	Aa Bond	6.500%	31.01.26	5'262'322	0.16					
2'000'000	GBP	CPUK Finance	5.876%	28.08.27	1'939'628	0.06					
<b>Total - Jersey</b>					<b>7'201'950</b>	<b>0.22</b>					
<b>Luxemburg</b>											
7'512'000	EUR	Altice France	8.000%	15.05.27	3'125'617	0.09					
8'223'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	3.125%	01.01.28	5'830'996	0.17					
2'600'000	EUR	SC Germany Consumer	FRN	14.11.35	1'536'389	0.05					
2'800'000	EUR	SC Germany Consumer	FRN	15.09.37	2'403'594	0.07					
2'200'000	EUR	Summer BC Holdco	5.750%	31.10.26	1'719'481	0.05					
6'200'000	EUR	Summer BC Holdco	9.250%	31.10.27	3'923'715	0.12					
8'115'000	EUR	Trafigura Funding	3.875%	02.02.26	6'543'660	0.19					
4'390'000	GBP	Garfunkelux	7.750%	01.11.25	3'493'737	0.10					
13'804'000	USD	Guara Norte	5.198%	15.06.34	8'436'069	0.25					
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>37'013'258</b>	<b>1.09</b>					
<b>Mauritius</b>											
7'501'000	USD	Network i2i	3.975%	31.12.99	5'439'357	0.16					
13'711'000	USD	UPL Corporation	5.250%	31.12.99	8'500'226	0.25					
<b>Total - Mauritius</b>					<b>13'939'583</b>	<b>0.41</b>					
<b>Mexiko</b>											
6'800'000	EUR	Nemak	2.250%	20.07.28	4'767'141	0.14					
11'045'000	GBP	America Movil	5.000%	27.10.26	10'812'752	0.32					
14'200'000	USD	Banco Mercantil del Norte	7.500%	31.12.99	10'236'534	0.30					
1'185'000	USD	Bancomer	5.125%	18.01.33	811'979	0.02					
4'165'000	USD	BBVA Bancomer	5.350%	12.11.29	3'188'406	0.09					
10'635'000	USD	Cemex	5.125%	31.12.99	7'800'988	0.23					
2'995'000	USD	Pemex	6.840%	23.01.30	1'877'438	0.06					
11'679'000	USD	Pemex Project Funding Master Trust	6.625%	15.06.35	6'330'178	0.19					
4'300'000	USD	Pemex Project Funding Master Trust	6.625%	15.06.38	2'238'386	0.07					
19'384'000	USD	Unifin Financiera	8.375%	27.01.28	845'039	0.03					
17'409'000	USD	Unifin Financiera	9.875%	28.01.29	775'562	0.02					
<b>Total - Mexiko</b>					<b>49'684'403</b>	<b>1.47</b>					
<b>Niederlande</b>											
38'700'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	25'798'642	0.76					
15'301'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	11'672'760	0.35					
9'870'000	EUR	Alme	FRN	15.01.32	7'687'763	0.23					
2'000'000	EUR	Aurorus	FRN	13.08.46	1'712'029	0.05					
2'720'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2017	FRN	05.10.31	2'030'723	0.06					
2'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2019	FRN	22.07.32	1'555'011	0.05					
4'000'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	FRN	15.04.30	3'015'929	0.09					
6'750'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	FRN	15.08.30	5'149'847	0.15					
8'250'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	FRN	17.05.31	6'142'562	0.18					
5'000'000	EUR	Dryden	FRN	15.07.31	3'815'072	0.11					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in GBP	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in GBP	mögens (1)
5'810'000	EUR	House of HR Group	9.000%	03.11.29	4'928'034	0.15					
24'624'425	EUR	Rabobank	6.500%	31.12.99	19'712'264	0.58					
7'000'000	EUR	Siemens Energy	4.000%	05.04.26	5'884'323	0.17					
3'200'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.880%	31.12.99	2'353'387	0.07					
5'100'000	EUR	Telefonica Emisiones	6.135%	31.12.99	4'257'085	0.13					
3'000'000	EUR	Tikehau CLO III	FRN	01.12.30	2'332'087	0.07					
2'600'000	EUR	Tikehau CLO IV	FRN	15.10.31	2'022'834	0.06					
28'367'000	EUR	Vivat	7.000%	31.12.99	22'946'051	0.68					
12'200'000	EUR	VW International Finance	7.500%	31.12.99	10'553'370	0.31					
5'521'000	USD	ING Groep	3.875%	31.12.99	3'250'838	0.10					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>146'820'611</b>	<b>4.35</b>					
<b>Österreich</b>											
4'000'000	EUR	Bawag Group	5.000%	31.12.99	2'786'560	0.08					
26'800'000	EUR	Bawag Group	5.125%	31.12.99	17'166'214	0.51					
17'800'000	EUR	Erste Bank	4.250%	31.12.99	11'822'053	0.35					
20'000'000	EUR	Volksbank Wien	7.750%	31.12.99	15'875'883	0.47					
<b>Total - Österreich</b>					<b>47'650'710</b>	<b>1.41</b>					
<b>Rumänien</b>											
4'900'000	EUR	RCS & RDS	3.250%	05.02.28	3'627'735	0.11					
<b>Total - Rumänien</b>					<b>3'627'735</b>	<b>0.11</b>					
<b>Schweden</b>											
21'900'000	EUR	Heimstaden Bostad	4.250%	09.03.26	9'872'306	0.29					
1'700'000	EUR	Heimstaden Bostad	4.375%	06.03.27	771'237	0.02					
24'800'000	USD	Swedbank	4.000%	31.12.99	14'309'647	0.42					
<b>Total - Schweden</b>					<b>24'953'190</b>	<b>0.73</b>					
<b>Schweiz</b>											
11'000'000	USD	Julius Baer Gruppe	3.625%	31.12.99	6'046'040	0.18					
<b>Total - Schweiz</b>					<b>6'046'040</b>	<b>0.18</b>					
<b>Singapur</b>											
8'885'000	USD	Trafigura	5.875%	31.12.99	6'180'215	0.18					
<b>Total - Singapur</b>					<b>6'180'215</b>	<b>0.18</b>					
<b>Spanien</b>											
18'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5.750%	15.09.33	15'405'041	0.46					
10'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.000%	31.12.99	8'125'029	0.24					
9'400'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	8'004'863	0.24					
24'800'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000%	31.12.99	16'592'418	0.49					
17'400'000	EUR	Banco de Sabadell	5.250%	07.02.29	14'806'951	0.44					
33'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.750%	31.12.99	24'738'025	0.73					
44'000'000	EUR	Banco Santander	3.625%	31.12.99	24'597'331	0.73					
26'800'000	EUR	Banco Santander	4.375%	31.12.99	19'307'228	0.57					
12'900'000	EUR	Banco Santander	5.750%	23.08.33	11'038'637	0.33					
25'200'000	EUR	Caixabank	3.625%	31.12.99	14'956'384	0.44					
10'000'000	EUR	Caixabank	6.250%	23.02.33	8'690'124	0.26					
10'600'000	EUR	Caixabank	6.750%	31.12.99	8'954'045	0.27					
4'700'000	EUR	International Consolidated Airlines Group	3.750%	25.03.29	3'527'285	0.10					
11'800'000	USD	Banco Santander	4.750%	31.12.99	7'144'120	0.21					
<b>Total - Spanien</b>					<b>185'887'481</b>	<b>5.51</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
8'850'000	EUR	Digital Euro Finco	2.625%	15.04.24	7'463'775	0.22					
2'800'000	EUR	Encore Capital Group	4.875%	15.10.25	2'306'550	0.07					
9'300'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	7'319'333	0.22					
10'330'000	GBP	Encore Capital Group	5.375%	15.02.26	9'360'951	0.28					
5'060'000	GBP	Ford Motor Credit	6.860%	05.06.26	4'944'408	0.15					
131'938'600	USD	Vereinigte Staaten	1.875%	15.02.32	87'552'232	2.59					
150'840'000	USD	Vereinigte Staaten	2.750%	15.08.32	106'869'861	3.15					
267'240'000	USD	Vereinigte Staaten	2.875%	15.05.32	191'740'495	5.67					
10'990'000	USD	Vereinigte Staaten	3.375%	15.05.33	8'173'292	0.24					
387'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.500%	15.02.33	291'326'447	8.62					
179'370'000	USD	Vereinigte Staaten	4.125%	15.08.53	139'640'690	4.13					
13'127'500	USD	Vereinigte Staaten	4.125%	15.11.32	10'358'851	0.31					
30'685'000	USD	American Axle & Manufacturing	5.000%	01.10.29	19'970'605	0.59					
13'800'000	USD	BBVA Bancomer	5.875%	13.09.34	9'682'158	0.29					
10'960'000	USD	CVS Health	5.300%	01.06.33	8'473'765	0.25					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)			
9'686'000	USD	EnLink Midstream Partners	5.375%	01.06.29	7'300'482	0.22	9'896'000	GBP	NatWest Group	4.500%	31.12.99	7'559'500	0.22	
4'230'000	USD	HCA	3.500%	01.09.30	2'918'304	0.09	9'170'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	7'631'097	0.23	
12'925'000	USD	T - Mobile USA	5.050%	15.07.33	9'847'141	0.29	3'300'000	GBP	NIE Finance	6.375%	02.06.26	3'332'026	0.10	
3'131'000	USD	Teleflex	4.625%	15.11.27	2'333'931	0.07	19'500'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	16'069'574	0.48	
10'780'000	USD	United Rentals	6.000%	15.12.29	8'466'437	0.25	39'836'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	34'515'895	1.02	
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>936'049'708</b>	<b>27.70</b>	45'969'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.99	36'075'977	1.07	
<b>Vereinigtes Königreich</b>							5'272'000	GBP	Rolls Royce	3.375%	18.06.26	4'802'021	0.14	
6'512'000	EUR	HSBC Holdings	6.364%	16.11.32	5'723'394	0.17	51'700'000	GBP	Rothsay Life	5.000%	31.12.99	33'297'385	0.99	
2'920'000	EUR	Jaguar Land Rover Automotive	4.500%	15.07.28	2'261'180	0.07	30'000'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	25'128'611	0.74	
24'100'000	EUR	Marex Group	8.375%	02.02.28	21'238'011	0.63	2'112'000	GBP	Scottish & Southern Energy	8.375%	20.11.28	2'346'961	0.07	
5'397'000	EUR	SIG	5.250%	30.11.26	3'954'233	0.12	7'050'000	GBP	Severn Trent Water	6.250%	07.06.29	7'113'534	0.21	
3'967'000	GBP	Aviva	4.000%	03.06.55	3'017'713	0.09	21'288'000	GBP	Virgin Money	9.250%	31.12.99	20'579'678	0.61	
246'000	GBP	Barclays	3.750%	22.11.30	224'672	0.01	3'376'000	GBP	Western Power Distribution	3.625%	06.11.23	3'361'267	0.10	
5'914'000	GBP	Barclays	5.875%	31.12.99	5'489'769	0.16	17'590'000	GBP	Zenith Finco	6.500%	30.06.27	13'764'175	0.41	
33'485'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	29'616'789	0.88	30'575'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	16'649'588	0.49	
21'793'000	GBP	Barclays	7.125%	31.12.99	20'143'202	0.60	1'900'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	1'411'714	0.04	
4'100'000	GBP	Bellis Acquisition	4.500%	16.02.26	3'608'452	0.11	18'200'000	USD	Standard Chartered	4.300%	31.12.99	10'601'328	0.31	
4'220'000	GBP	Bellis Finco	4.000%	16.02.27	3'284'053	0.10	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>632'502'472</b>	<b>18.75</b>	
26'550'000	GBP	BUPA Finance	4.000%	31.12.99	15'971'949	0.47	<b>Zypern</b>							
39'298'000	GBP	Coventry Building Society	6.875%	31.12.99	37'049'526	1.10	13'410'000	USD	MHP	7.750%	10.05.24	7'272'857	0.22	
3'840'000	GBP	Deuce FinCo	5.500%	15.06.27	3'318'123	0.10	<b>Total - Zypern</b>					<b>7'272'857</b>	<b>0.22</b>	
35'301'000	GBP	Direct Line	4.750%	31.12.99	23'873'999	0.71	<b>Total - Obligationen</b>						<b>2'486'260'188</b>	<b>73.65</b>
23'590'000	GBP	HSBC Holdings	5.875%	31.12.99	21'035'669	0.62	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>2'490'129'392</b>	<b>73.76</b>
10'677'000	GBP	Investec	6.750%	31.12.99	9'347'470	0.28	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
5'970'000	GBP	Jerrold Finco	4.875%	15.01.26	5'374'006	0.16	<b>Mortgage backed securities</b>							
8'930'000	GBP	Jerrold Finco	5.250%	15.01.27	7'663'720	0.23	<b>Niederlande</b>							
22'541'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	17'714'927	0.52	3'700'000	EUR	DPF	FRN	28.04.64	3'148'052	0.09	
37'300'000	GBP	Lloyds Banking Group	6.625%	02.06.33	36'175'465	1.07	6'000'000	EUR	Vecht Residential	FRN	22.05.58	4'978'632	0.15	
8'200'000	GBP	National Express Group	4.250%	31.12.99	7'155'564	0.21	<b>Total - Niederlande</b>					<b>8'126'684</b>	<b>0.24</b>	
2'871'000	GBP	National Grid Gas	2.125%	22.09.28	2'410'436	0.07								
40'916'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	35'396'869	1.05								
27'945'000	GBP	Nationwide Building Society	5.875%	31.12.99	26'198'593	0.78								
356'927	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred		29.06.49	41'014'357	1.21								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des		
					Markt-	Nettover-						Markt-	Nettover-	
					wert in	mögens						wert in	mögens	
					GBP	(1)						GBP	(1)	
<b>Vereinigtes Königreich</b>														
2'685'000	GBP	Mortimer BTL	FRN	23.06.53	2'543'354	0.08	7'750'000	EUR	BBAM European CLO III DAC	FRN	15.01.36	6'079'005	0.18	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>2'543'354</b>	<b>0.08</b>	7'600'000	EUR	Billibili	FRN	15.04.36	6'046'157	0.18	
<b>Total - Mortgage backed securities</b>														
					<b>10'670'038</b>	<b>0.32</b>	2'880'000	EUR	Blackrock European CLO XI	FRN	17.07.34	2'234'292	0.07	
<b>Obligationen</b>														
<b>Deutschland</b>														
17'400'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	4.600%	22.02.27	12'253'905	0.36	7'890'000	EUR	Blackrock European CLO XII	FRN	17.01.35	6'094'681	0.18	
5'945'000	USD	Cheplapharm Arzneimittel 144A	5.500%	15.01.28	4'277'196	0.13	6'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2021	FRN	15.12.33	4'228'457	0.13	
<b>Total - Deutschland</b>					<b>16'531'101</b>	<b>0.49</b>	2'925'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2021	FRN	15.12.33	2'230'048	0.07	
<b>Frankreich</b>														
19'600'000	USD	Société Générale	6.691%	10.01.34	15'774'109	0.47	2'000'000	EUR	Bridepoint CLO 1 E	FRN	15.01.34	1'632'840	0.05	
<b>Total - Frankreich</b>					<b>15'774'109</b>	<b>0.47</b>	6'050'000	EUR	Bridgepoint	FRN	15.04.35	4'728'109	0.14	
<b>Irland</b>														
10'100'000	EUR	Aque	FRN	15.12.34	8'225'733	0.24	9'200'000	EUR	Capital Four CLO III	FRN	15.10.34	7'287'417	0.22	
3'750'000	EUR	Aque 2017-1X	FRN	15.08.34	3'001'270	0.09	8'850'000	EUR	Corda	FRN	22.02.34	7'017'517	0.21	
2'500'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	1'888'351	0.06	5'000'000	EUR	Corda	FRN	22.06.34	3'915'279	0.12	
8'117'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	6'245'406	0.18	10'500'000	EUR	Cordatus	FRN	15.07.34	8'293'120	0.25	
4'500'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	3'389'512	0.10	3'250'000	EUR	CRWPK 1X	FRN	18.03.34	2'514'774	0.07	
12'000'000	EUR	Arbour	FRN	15.06.34	9'413'028	0.28	1'500'000	EUR	CVC	FRN	21.07.30	1'187'584	0.04	
2'900'000	EUR	Arbour	FRN	30.07.34	2'294'442	0.07	2'850'000	EUR	CVC	FRN	21.07.30	2'151'433	0.06	
9'675'000	EUR	Ares European CLO XV	FRN	15.01.36	7'539'402	0.22	4'000'000	EUR	Dillon's Park CLO	FRN	15.10.34	3'113'067	0.09	
6'000'000	EUR	Ares European CLO XV	FRN	15.01.36	4'472'694	0.13	3'500'000	EUR	Dryden	FRN	18.01.35	2'621'020	0.08	
2'800'000	EUR	Armada Euro CLO I	FRN	24.04.34	2'265'142	0.07	1'500'000	EUR	Harvest	FRN	12.04.31	1'156'856	0.03	
2'750'000	EUR	Armada Euro CLO IV	FRN	15.07.33	2'245'489	0.07	4'000'000	EUR	Harvest	FRN	15.01.35	3'116'157	0.09	
5'000'000	EUR	Aurium CLO VI	FRN	22.05.34	3'952'819	0.12	8'800'000	EUR	HayFin Emerald CLO I	FRN	17.04.34	6'218'957	0.18	
2'000'000	EUR	Aurium CLO VIII	FRN	23.06.34	1'576'463	0.05	2'400'000	EUR	HayFin Emerald CLO I	FRN	17.04.34	1'571'085	0.05	
11'050'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.33	8'460'511	0.25	7'500'000	EUR	HayFin Emerald CLO II	FRN	27.05.34	5'433'741	0.16	
2'880'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.33	2'163'725	0.06	7'400'000	EUR	HayFin Emerald CLO VI	FRN	15.04.34	5'117'469	0.15	
13'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.34	10'322'951	0.31	4'000'000	EUR	Invesco Euro CLO II	FRN	15.08.34	2'959'194	0.09	
5'500'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.34	4'122'951	0.12	6'600'000	EUR	Invesco Euro CLO V	FRN	15.01.34	4'931'285	0.15	
10'700'000	EUR	Avoca	FRN	15.07.34	8'441'061	0.25	7'000'000	EUR	Invesco Euro CLO VI	FRN	15.07.34	5'246'009	0.16	
9'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.35	7'088'297	0.21	7'000'000	EUR	Invesco Euro CLO VII	FRN	15.01.35	5'337'929	0.16	
7'750'000	EUR	Avondale Park	FRN	20.09.34	6'009'732	0.18	7'500'000	EUR	Madison Park Funding	FRN	25.05.34	5'802'708	0.17	
							1'400'000	EUR	Penta	FRN	25.01.33	1'053'584	0.03	
							4'000'000	EUR	Penta CLO 2	FRN	04.11.34	3'217'457	0.10	
							4'200'000	EUR	Penta CLO 5	FRN	20.04.35	3'354'549	0.10	
							4'000'000	EUR	Penta CLO 6	FRN	25.07.34	3'204'925	0.09	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in GBP	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in GBP	mögens (1)
2'200'000	EUR	Penta CLO 9	FRN	25.07.36	1'726'606	0.05					
7'000'000	EUR	Providus CLO VI	FRN	15.02.35	5'232'518	0.15					
12'000'000	EUR	Rockfield Park CLO	FRN	16.07.34	9'619'439	0.28					
12'500'000	EUR	RRME 10X	FRN	15.04.34	9'964'009	0.30					
8'000'000	EUR	RRME 1X	FRN	15.04.35	6'404'272	0.19					
6'750'000	EUR	RRME 2X	FRN	15.07.35	5'416'166	0.16					
16'775'000	EUR	RRME 5X	FRN	15.01.37	13'719'246	0.41					
7'900'000	EUR	RRME 7X	FRN	15.01.36	6'408'539	0.19					
5'000'000	EUR	RRME 8X	FRN	15.10.36	3'938'106	0.12					
15'700'000	EUR	RRME 9X	FRN	15.10.36	12'278'364	0.36					
7'550'000	EUR	Segovia European CLO	FRN	15.04.35	6'109'255	0.18					
10'250'000	EUR	Voya Euro CLO II	FRN	15.07.35	8'178'541	0.24					
3'950'000	EUR	Voya Euro CLO III	FRN	15.04.33	3'050'773	0.09					
10'110'000	EUR	Voya Euro CLO IV	FRN	15.10.34	8'088'289	0.24					
<b>Total - Irland</b>					<b>332'349'807</b>	<b>9.87</b>					
<b>Italien</b>											
37'400'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	26'043'804	0.77					
<b>Total - Italien</b>					<b>26'043'804</b>	<b>0.77</b>					
<b>Jersey</b>											
5'513'000	GBP	Galaxy Bidco	6.500%	31.07.26	5'113'308	0.15					
<b>Total - Jersey</b>					<b>5'113'308</b>	<b>0.15</b>					
<b>Kaiman-Inseln</b>											
15'762'000	USD	Sable Holding Limited 144A	5.750%	07.09.27	11'575'085	0.34					
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>11'575'085</b>	<b>0.34</b>					
<b>Kanada</b>											
14'143'000	USD	Intelligent Packaging	6.000%	15.09.28	10'073'825	0.30					
2'550'000	USD	Telesat Canada	4.875%	01.06.27	1'361'360	0.04					
21'696'000	USD	Telesat Canada 144A	6.500%	15.10.27	8'732'163	0.26					
<b>Total - Kanada</b>					<b>20'167'348</b>	<b>0.60</b>					
<b>Mexiko</b>											
6'000'000	USD	Banco Mercantil del Norte	5.875%	31.12.99	4'176'322	0.12					
6'826'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.375%	31.12.99	5'230'574	0.15					
<b>Total - Mexiko</b>					<b>9'406'896</b>	<b>0.27</b>					
<b>Niederlande</b>											
4'000'000	EUR	Alme		FRN	15.07.31	3'144'214	0.09				
7'000'000	EUR	Ares European CLO XIV 144A		FRN	21.10.33	5'787'070	0.17				
2'762'000	EUR	Cadogan		FRN	15.07.35	2'143'232	0.06				
7'295'000	EUR	Cadogan		FRN	15.07.35	5'670'803	0.17				
2'000'000	EUR	Contego CLO III		FRN	15.10.30	1'516'578	0.04				
2'350'000	EUR	Dryden		FRN	15.04.33	1'590'207	0.05				
7'800'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	5'692'854	0.17					
<b>Total - Niederlande</b>					<b>25'544'958</b>	<b>0.75</b>					
<b>Spanien</b>											
5'200'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	6.000%	31.12.99	3'999'803	0.12					
5'000'000	EUR	Santander Consumo 4	3.700%	18.09.32	2'136'037	0.06					
8'700'000	EUR	Santander Consumo 4	4.900%	18.09.32	3'700'862	0.11					
<b>Total - Spanien</b>					<b>9'836'702</b>	<b>0.29</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
13'837'000	USD	Antero Midstream	5.750%	15.01.28	10'474'659	0.31					
1'500'000	USD	Antero Midstream 144A	5.750%	01.03.27	1'149'154	0.03					
10'135'000	USD	Berry Global 144A	5.625%	15.07.27	7'826'424	0.23					
13'650'000	USD	Buford Capital Global Finance 144A	6.250%	15.04.28	9'958'203	0.29					
2'485'000	USD	Buford Capital Global Finance 144A	6.875%	15.04.30	1'798'323	0.05					
8'381'000	USD	Consolidated Communications-Anleihe	5.000%	01.10.28	4'930'756	0.15					
3'364'000	USD	Edgewell Personal Care 144A	5.500%	01.06.28	2'507'752	0.07					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
8'572'000	USD	EnLink Midstream Partners	5.625%	15.01.28	6'559'166	0.19	17'870'000	GBP	Sherwood Parentco	6.000%	15.11.26	14'828'990	0.44
9'850'000	USD	HCA	5.500%	01.06.33	7'640'964	0.23	6'400'000	USD	Marex Group	13.250%	31.12.99	5'098'623	0.15
1'200'000	USD	Hess Midstream Operations LP	5.625%	15.02.26	926'399	0.03	3'000'000	USD	Phoenix Group Holdings	4.750%	04.09.31	2'162'136	0.06
11'010'000	USD	Hess Midstream Operations LP 144A	5.500%	15.10.30	8'139'137	0.24	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>106'382'769</b>	<b>3.13</b>	
9'910'000	USD	Kinetik 144A	5.875%	15.06.30	7'579'314	0.22	<b>Total - Obligationen</b>				<b>722'931'808</b>	<b>21.39</b>	
13'477'000	USD	Level 3 Financing	10.500%	15.05.30	10'850'113	0.32	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>733'601'846</b>	<b>21.71</b>	
8'700'000	USD	MSCI	3.250%	15.08.33	5'531'685	0.16	<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						
2'305'000	USD	MSCI	3.875%	15.02.31	1'590'098	0.05	<b>Mortgage backed securities</b>						
8'800'000	USD	Nesco 144A	5.500%	15.04.29	6'315'951	0.19	<b>Irland</b>						
11'920'000	USD	Plains All American Pipeline	3.800%	15.09.30	8'333'340	0.25	4'000'000	GBP	Syon Securities	FRN	19.07.26	2'881'710	0.09
1'339'000	USD	Prestige Brands	3.750%	01.04.31	877'747	0.03	8'500'000	GBP	Syon Securities	FRN	17.12.27	7'483'906	0.22
12'120'000	USD	Prestige Brands	5.125%	15.01.28	9'080'521	0.27	<b>Total - Irland</b>				<b>10'365'616</b>	<b>0.31</b>	
10'820'000	USD	Solaris Midstream	7.625%	01.04.26	8'405'673	0.25	<b>Total - Mortgage backed securities</b>				<b>10'365'616</b>	<b>0.31</b>	
10'741'000	USD	Tallgrass Energy Partners 144A	5.500%	15.01.28	7'883'257	0.23	<b>Obligationen</b>						
9'880'000	USD	Tallgrass Energy Partners 144A	6.000%	01.03.27	7'476'197	0.22	<b>Irland</b>						
11'126'000	USD	Titan International	7.000%	30.04.28	8'371'088	0.25	6'750'000	EUR	Aque	FRN	20.04.34	5'331'745	0.16
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>144'205'921</b>	<b>4.26</b>	5'000'000	GBP	Syon Securities	FRN	19.07.26	3'619'627	0.11
<b>Vereinigtes Königreich</b>													
17'430'000	GBP	Bracken Midco	6.750%	01.11.27	14'074'725	0.42	<b>Total - Irland</b>						
6'960'000	GBP	Maison Bidco	6.000%	31.10.27	5'466'971	0.16					<b>8'951'372</b>	<b>0.27</b>	
15'000'000	GBP	OSB Group	6.000%	31.12.99	11'258'831	0.33							
5'000'000	GBP	PCL Funding	FRN	15.05.28	5'011'000	0.15							
5'945'000	GBP	Punch Finance	6.125%	30.06.26	5'219'906	0.15							
7'370'000	GBP	RAC Bond	5.250%	04.11.27	5'890'519	0.17							
22'000'000	GBP	Royal London Mutual Insurance Society	10.125%	31.12.99	21'397'931	0.63							
17'577'000	GBP	Shawbrook	12.103%	31.12.99	15'973'137	0.47							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)	
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
6'000'000	GBP	Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation	FRN	12.03.27	5'843'400	0.17
8'500'000	GBP	Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation	FRN	12.03.27	8'171'900	0.24
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>14'015'300</b>	<b>0.41</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>22'966'672</b>	<b>0.68</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					<b>33'332'288</b>	<b>0.99</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>3'257'063'526</b>	<b>96.46</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	23'064'185	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		22'379'750
	Bankguthaben		803'495
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		67'532
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		315'924
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		26'985
	2.j Sonstige Aktiva		19'594
	<b>Total Aktiva</b>		<b>23'613'280</b>
	<b>Passiva</b>		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		45'242
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		174'621
	5 Service Fee		1'551
	4 „Taxe d'abonnement“		1'228
	3.a Management Fee		7'643
	<b>Total Passiva</b>		<b>230'285</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>23'382'995</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0
vom 26. Januar 2023	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		607'728
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-684'435
	Devisentermingeschäften		26'985
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-149'229
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		537'994
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-213'918
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>125'125</b>
	Anteilszeichnungen		24'499'959
	Anteilsrücknahmen		-1'131'779
	12 Ausbezahlte Dividende		-110'310
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>23'382'995</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 26. Januar 2023	Zinsen aus Bankguthaben		15'652
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		651'361
	Sonstige Erträge		423
	<b>Total Erträge</b>		<b>667'436</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		39'907
	4 „Taxe d'abonnement“		4'526
	Bankzinsen		543
	5 Service Fee		9'315
	9 Sonstige Aufwendungen		5'417
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>59'708</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>607'728</b>

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in GBP mögens (1)		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in GBP mögens (1)			
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Jersey</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Luxemburg</b>							
<b>Bermuda</b>						<b>Mexiko</b>							
190'000	GBP	Hiscox	6.125%	24.11.45	182'922	0.78	100'000	GBP	Aa Bond	6.500%	31.01.26	86'981	0.37
<b>Total - Bermuda</b>					<b>182'922</b>	<b>0.78</b>	100'000	GBP	CPUK Finance	5.876%	28.08.27	96'981	0.41
<b>Deutschland</b>						<b>Total - Jersey</b>					<b>183'962</b>	<b>0.78</b>	
100'000	EUR	Commerzbank	6.500%	06.12.32	85'479	0.37	<b>Luxemburg</b>						
<b>Total - Deutschland</b>					<b>85'479</b>	<b>0.37</b>	300'000	EUR	SC Germany Consumer	FRN	14.11.35	177'276	0.76
<b>Frankreich</b>						<b>Total - Luxemburg</b>					<b>177'276</b>	<b>0.76</b>	
100'000	EUR	Altice France	4.125%	15.01.29	60'394	0.26	<b>Mexiko</b>						
400'000	EUR	BNP Paribas	7.375%	31.12.99	337'030	1.44	100'000	GBP	America Movil	5.000%	27.10.26	97'897	0.42
200'000	EUR	CNP Assurances	5.250%	18.07.53	166'109	0.71	200'000	USD	Banco Mercantil del Norte	7.500%	31.12.99	144'177	0.62
100'000	EUR	Faurecia	7.250%	15.06.26	89'245	0.38	<b>Total - Mexiko</b>					<b>242'074</b>	<b>1.04</b>
200'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	145'466	0.62	<b>Niederlande</b>						
100'000	EUR	Orange	1.250%	07.07.27	79'063	0.34	200'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	133'326	0.57
200'000	EUR	Société Générale	7.875%	31.12.99	166'762	0.71	200'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	152'575	0.65
200'000	GBP	Credit Agricole	FRN	31.12.99	189'872	0.81	200'000	EUR	ASR	4.625%	31.12.99	143'364	0.61
200'000	USD	Credit Agricole London Branch	4.750%	31.12.99	124'231	0.53	100'000	EUR	House of HR Group	9.000%	03.11.29	84'820	0.36
<b>Total - Frankreich</b>					<b>1'358'172</b>	<b>5.80</b>	200'000	EUR	Rabobank	6.500%	31.12.99	160'103	0.68
<b>Irland</b>						<b>Total - Niederlande</b>					<b>1'039'192</b>	<b>4.43</b>	
100'000	EUR	Allied Irish Banks Group	2.875%	30.05.31	79'389	0.34	100'000	EUR	Siemens Energy	4.000%	05.04.26	84'062	0.36
200'000	EUR	Allied Irish Banks Group	6.250%	31.12.99	163'693	0.70	100'000	EUR	Stellantis	2.750%	01.04.32	74'930	0.32
200'000	EUR	Bank of Ireland	7.500%	31.12.99	168'753	0.72	100'000	EUR	Telefonica Emisiones	7.125%	31.12.99	88'249	0.38
300'000	EUR	Marlay Park	FRN	15.10.30	228'281	0.98	200'000	USD	ING Groep	3.875%	31.12.99	117'763	0.50
100'000	EUR	Vodafone Group	3.250%	02.03.29	83'526	0.36	<b>Total - Österreich</b>					<b>128'106</b>	<b>0.55</b>
<b>Total - Irland</b>					<b>723'642</b>	<b>3.10</b>	<b>Schweden</b>						
<b>Italien</b>						<b>Österreich</b>							
250'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875%	31.12.99	174'996	0.75	200'000	EUR	Bawag Group	5.125%	31.12.99	128'106	0.55
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7.750%	31.12.99	167'977	0.72	<b>Total - Schweden</b>					<b>206'926</b>	<b>0.88</b>
100'000	EUR	Telecom Italia	6.875%	15.02.28	86'739	0.37	100'000	EUR	Verisure	9.250%	15.10.27	91'526	0.39
200'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375%	31.12.99	151'609	0.65	200'000	USD	Swedbank	4.000%	31.12.99	115'400	0.49
<b>Total - Italien</b>					<b>581'321</b>	<b>2.49</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
<b>Schweiz</b>													
200'000	EUR	Julius Baer Gruppe	6.625%	31.12.99	152'051	0.65	100'000	GBP	Aviva	4.000%	03.06.55	76'070	0.33
<b>Total - Schweiz</b>												<b>152'051</b>	<b>0.65</b>
<b>Spanien</b>													
200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.000%	31.12.99	162'501	0.69	100'000	GBP	Credit Agricole London Branch	1.874%	09.12.31	84'292	0.36
200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	170'316	0.73	100'000	GBP	Deuce FinCo	5.500%	15.06.27	86'409	0.37
200'000	EUR	Banco de Sabadell	9.375%	31.12.99	169'452	0.72	200'000	GBP	HSBC Holdings	5.875%	31.12.99	178'344	0.76
200'000	EUR	Banco Santander	4.125%	31.12.99	130'945	0.56	100'000	GBP	Jerrold Finco	4.875%	15.01.26	90'017	0.38
100'000	EUR	Banco Santander	5.750%	23.08.33	85'571	0.37	200'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	157'180	0.67
200'000	EUR	Caixabank	5.875%	31.12.99	155'258	0.66	200'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	187'766	0.80
200'000	EUR	Caixabank	6.250%	23.02.33	173'802	0.74	100'000	GBP	National Express Group	4.250%	31.12.99	87'263	0.37
100'000	EUR	Unicaja Banco S.A.	3.125%	19.07.32	71'367	0.31	100'000	GBP	National Grid Electricity Distribution	3.875%	17.10.24	97'617	0.42
<b>Total - Spanien</b>												<b>1'119'212</b>	<b>4.78</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>													
100'000	EUR	Digital Euro Finco	2.625%	15.04.24	84'336	0.36	200'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	173'022	0.74
125'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	98'378	0.42	2'500	GBP	Nationwide Building FRN Society Core Capital Deferred		29.06.49	287'274	1.23
100'000	GBP	Ford Motor Credit	6.860%	05.06.26	97'716	0.42	100'000	GBP	NatWest Group	3.622%	14.08.30	93'453	0.40
1'410'000	USD	Vereinigte Staaten	3.375%	15.05.33	1'048'621	4.49	200'000	GBP	NatWest Group	4.500%	31.12.99	152'779	0.65
3'695'000	USD	Vereinigte Staaten	3.500%	15.02.33	2'777'939	11.89	100'000	GBP	NIE Finance	6.375%	02.06.26	100'970	0.43
1'230'000	USD	Vereinigte Staaten	4.125%	15.08.53	957'563	4.11	200'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	173'290	0.74
1'277'500	USD	Vereinigte Staaten	4.125%	15.11.32	1'008'069	4.32	200'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.99	156'958	0.67
115'000	USD	American Axle & Manufacturing	5.000%	01.10.29	74'845	0.32	200'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	167'524	0.72
40'000	USD	HCA	3.500%	01.09.30	27'596	0.12	100'000	GBP	Severn Trent Water	6.250%	07.06.29	100'901	0.43
100'000	USD	T - Mobile USA	5.050%	15.07.33	76'187	0.33	200'000	GBP	Virgin Money	8.250%	31.12.99	171'240	0.73
100'000	USD	Teleflex	4.625%	15.11.27	74'543	0.32	100'000	GBP	Zenith Finco	6.500%	30.06.27	78'250	0.33
200'000	USD	United Rentals	4.000%	15.07.30	138'526	0.59	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						
100'000	USD	United Rentals	6.000%	15.12.29	78'538	0.34						<b>3'884'529</b>	<b>16.59</b>
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>												<b>6'542'857</b>	<b>28.03</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>													
420'000	EUR	HSBC Holdings	6.364%	16.11.32	369'138	1.58	<b>Total - Obligationen</b>						
100'000	EUR	Iceland Bondco	FRN	15.12.27	84'448	0.36						<b>16'607'721</b>	<b>71.03</b>
100'000	EUR	Scottish & Southern Energy	1.375%	04.09.27	78'984	0.34	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						
100'000	EUR	SIG	5.250%	30.11.26	73'267	0.31						<b>16'607'721</b>	<b>71.03</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens GBP (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens GBP (1)				
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Kaiman-Inseln</b>								
<b>Mortgage backed securities</b>					<b>Kanada</b>								
<b>Vereinigtes Königreich</b>					<b>Vereinigte Staaten</b>								
200'000	GBP	Caste	FRN	25.05.55	200'810	0.86	200'000	USD	Sable Holding Limited 144A	5.750%	07.09.27	146'873	0.63
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>Total - Kaiman-Inseln</b>								
<b>200'810 0.86</b>					<b>146'873 0.63</b>								
<b>Total - Mortgage backed securities</b>					<b>Total - Kanada</b>								
<b>200'810 0.86</b>					<b>143'748 0.61</b>								
<b>Obligationen</b>					<b>Vereinigtes Königreich</b>								
<b>Deutschland</b>					<b>Jersey</b>								
100'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	4.600%	22.02.27	70'425	0.30	200'000	GBP	Galaxy Bidco	6.500%	31.07.26	92'750	0.40
<b>Total - Deutschland</b>					<b>Total - Jersey</b>								
<b>70'425 0.30</b>					<b>92'750 0.40</b>								
<b>Irland</b>					<b>Italien</b>								
300'000	EUR	Aque	FRN	15.12.34	244'329	1.04	200'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	139'272	0.60
300'000	EUR	Avoca	FRN	15.07.34	236'665	1.01	<b>Total - Italien</b>						
100'000	EUR	Bank of Ireland	6.750%	01.03.33	88'888	0.38	<b>139'272 0.60</b>						
200'000	EUR	Blackrock European CLO XI	FRN	17.07.34	155'159	0.66	<b>Irland</b>						
300'000	EUR	Blackrock European CLO XII	FRN	17.01.35	231'737	0.99	300'000	EUR	Capital Four CLO III	FRN	15.10.34	237'633	1.02
300'000	EUR	Capital Four CLO III	FRN	15.10.34	237'633	1.02	450'000	EUR	Corda	FRN	22.02.34	356'823	1.53
450'000	EUR	Corda	FRN	22.02.34	356'823	1.53	550'000	EUR	Dillon's Park CLO	FRN	15.10.34	428'047	1.83
550'000	EUR	Dillon's Park CLO	FRN	15.10.34	428'047	1.83	350'000	EUR	Harvest	FRN	20.10.32	268'673	1.15
350'000	EUR	Harvest	FRN	20.10.32	268'673	1.15	300'000	EUR	Penta CLO 2	FRN	04.11.34	241'309	1.03
300'000	EUR	Penta CLO 2	FRN	04.11.34	241'309	1.03	300'000	EUR	Providus CLO V	FRN	15.02.35	229'065	0.98
300'000	EUR	Providus CLO V	FRN	15.02.35	229'065	0.98	300'000	EUR	RRME 9X	FRN	15.10.36	234'618	1.00
300'000	EUR	RRME 9X	FRN	15.10.36	234'618	1.00	<b>Total - Irland</b>						
<b>Total - Irland</b>					<b>2'952'946 12.62</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



# Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
100'000	GBP	Maison Bidco	6.000% 31.10.27	78'548	0.34
200'000	GBP	Royal London Mutual Insurance Society	10.125% 31.12.99	194'527	0.83
200'000	GBP	Shawbrook	12.103% 31.12.99	181'750	0.78
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>				<b>922'247</b>	<b>3.95</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>5'364'636</b>	<b>22.94</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>5'565'446</b>	<b>23.80</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Obligationen</b>					
<b>Irland</b>					
270'000	EUR	North Westerly VII	FRN 15.05.34	206'583	0.88
<b>Total - Irland</b>				<b>206'583</b>	<b>0.88</b>
<b>Total - Obligationen</b>				<b>206'583</b>	<b>0.88</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>				<b>206'583</b>	<b>0.88</b>
<b>Total - Anlagen</b>				<b>22'379'750</b>	<b>95.71</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) 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
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	126'886'688	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		124'633'482
	Bankguthaben		9'479'081
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'211'382
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		691'372
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		117'584
	2.j Sonstige Aktiva		17'120
	<b>Total Aktiva</b>		<b>136'150'021</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		63
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		26'169
	5 Service Fee		17'523
	4 „Taxe d'abonnement“		2'713
	3.a Management Fee		55'645
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		7'187
	<b>Total Passiva</b>		<b>109'300</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>136'040'721</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		153'734'174
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		5'144'647
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		3'777'270
	Devisentermingeschäften		-1'035'029
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'644'691
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'526'805
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2'815'363
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>3'953'639</b>
	Anteilszeichnungen		75'277'808
	Anteilsrücknahmen		-96'900'505
	12 Ausbezahlte Dividende		-24'395
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>136'040'721</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		205'165
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		5'800'201
	Sonstige Erträge		1'079
	<b>Total Erträge</b>		<b>6'006'445</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		636'334
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		8'339
	4 „Taxe d'abonnement“		15'368
	Bankzinsen		11'073
	5 Service Fee		148'170
	9 Sonstige Aufwendungen		42'514
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>861'798</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>5'144'647</b>

# Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Irland</b>							
<b>Mortgage backed securities</b>						<b>Irland</b>							
<b>Luxemburg</b>						<b>Irland</b>							
2'000'000	EUR	Miravet	FRN	26.05.65	1'942'424	1.43	2'000'000	EUR	Avoca	FRN	12.01.31	1'865'466	1.37
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>Total - Irland</b>							
<b>1'942'424</b>						<b>1.43</b>							
<b>Niederlande</b>						<b>Irland</b>							
3'000'000	EUR	Delphinus	FRN	22.03.02(5)	3'007'992	2.21	2'000'000	EUR	Avoca	FRN	15.04.31	1'895'419	1.39
1'500'000	EUR	DPF	FRN	29.10.52	1'496'455	1.10	1'500'000	EUR	Dryden	FRN	15.07.31	1'463'592	1.08
1'300'000	EUR	DPF	FRN	28.10.59	1'250'558	0.92	2'000'000	EUR	Milltown	FRN	15.01.31	1'885'000	1.39
1'500'000	EUR	Saecure	FRN	28.04.90	1'478'731	1.09	2'500'000	EUR	Purple Finance	FRN	25.01.31	2'356'208	1.73
4'000'000	EUR	Storm	FRN	22.02.70	4'006'429	2.94	2'000'000	EUR	Voya Euro CLO III	FRN	15.04.33	1'963'593	1.44
<b>Total - Niederlande</b>						<b>Total - Italien</b>							
<b>11'240'165</b>						<b>8.26</b>							
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Luxemburg</b>							
1'000'000	GBP	Economic Master Issuer	FRN	25.06.74	1'068'142	0.79	4'000'000	EUR	BavarianSky	FRN	20.03.30	3'415'749	2.51
3'000'000	GBP	ERF	FRN	14.07.45	2'426'128	1.78	2'214'000	EUR	BL Consumer Credit	FRN	25.09.38	2'196'240	1.61
3'000'000	GBP	Mansard Mortgages	FRN	15.04.49	1'085'918	0.80	2'000'000	EUR	SC Germany Consumer	FRN	15.09.37	2'006'807	1.48
1'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 2023-1	FRN	20.10.64	1'165'677	0.86	2'000'000	EUR	SC Germany Consumer	FRN	15.09.37	2'002'457	1.47
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Luxemburg</b>							
<b>5'745'865</b>						<b>4.23</b>							
<b>Total - Mortgage backed securities</b>						<b>Total - Italien</b>							
<b>18'928'454</b>						<b>13.92</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Luxemburg</b>							
<b>Deutschland</b>						<b>Irland</b>							
3'000'000	EUR	VCL Multi-Compartment	FRN	21.01.29	2'486'339	1.83	1'500'000	EUR	Pembroke Property Finance 2	FRN	01.06.40	1'078'840	0.79
<b>Total - Deutschland</b>						<b>Total - Irland</b>							
<b>2'486'339</b>						<b>1.83</b>							
<b>Frankreich</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
2'000'000	EUR	Cars Alliance Auto Loans	FRN	18.03.35	2'003'505	1.47							
<b>Total - Frankreich</b>						<b>47'748'849</b>							
<b>2'003'505</b>						<b>35.10</b>							
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Mortgage backed securities</b>							
<b>Irland</b>						<b>Irland</b>							
<b>Total - Irland</b>						<b>Total - Irland</b>							
<b>1'078'840</b>						<b>0.79</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(5) 22.03.2102.

# Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)						
<b>Niederlande</b>																	
1'439'000	EUR	DPF	FRN	28.04.59	1'392'854	1.02	1'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 2021-2	FRN	20.11.63	1'132'709	0.83				
1'000'000	EUR	DPF	FRN	28.04.59	951'258	0.70	2'500'000	GBP	Twin Bridges	FRN	12.09.55	2'798'433	2.06				
3'000'000	EUR	Jubilee Place 3	FRN	17.01.59	2'569'648	1.89	2'000'000	GBP	Twin Bridges	FRN	01.12.55	2'224'482	1.64				
<b>Total - Niederlande</b>					<b>4'913'760</b>	<b>3.61</b>	<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>37'758'521</b>	<b>27.74</b>				
						<b>Total - Mortgage backed securities</b>						<b>43'751'121</b>	<b>32.14</b>				
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Obligationen</b>											
						<b>Irland</b>											
1'000'000	GBP	Brants Bridge	FRN	14.06.66	1'163'790	0.86	1'000'000	EUR	Alme	FRN	15.04.32	740'851	0.54				
1'000'000	GBP	Brass No.11	FRN	16.11.70	1'024'604	0.75	3'200'000	EUR	Aque	FRN	20.04.34	3'135'880	2.31				
1'564'000	GBP	Caste	FRN	25.11.53	1'752'994	1.29	2'500'000	EUR	Arbour	FRN	15.04.34	2'341'382	1.72				
1'500'000	GBP	Caste	FRN	25.11.53	1'716'476	1.26	2'000'000	EUR	Bilibili	FRN	15.04.36	1'845'000	1.36				
1'000'000	GBP	Caste	FRN	25.05.55	1'172'983	0.86	2'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2021	FRN	15.12.33	1'949'119	1.43				
1'353'000	GBP	Finsbury Square	FRN	16.12.67	1'535'998	1.13	2'500'000	EUR	Capital Four CLO III	FRN	15.10.34	2'443'526	1.80				
2'954'000	GBP	Goldman Sachs International	FRN	27.08.58	3'337'787	2.45	1'000'000	EUR	Capital Four CLO III	FRN	08.04.36	1'001'015	0.74				
3'100'000	GBP	Holmes Master Issuer 1X A1	FRN	15.10.72	3'633'105	2.66	2'000'000	EUR	Dillon's Park CLO	FRN	15.10.34	1'952'253	1.44				
1'000'000	GBP	Permanent Master Issuer	FRN	15.07.73	1'170'883	0.86	2'200'000	EUR	Fidelity Grand Harbour CLO	FRN	15.10.34	2'059'356	1.51				
2'000'000	GBP	Strab 2022	FRN	20.01.54	2'276'501	1.67	1'200'000	EUR	HayFin Emerald CLO VII	FRN	15.04.34	1'032'000	0.76				
1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	20.03.53	688'596	0.51	1'000'000	EUR	ICG Euro CLO	FRN	19.04.36	1'013'599	0.75				
1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	20.03.53	1'150'749	0.85	2'000'000	EUR	Margay	FRN	15.07.36	2'015'798	1.48				
1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	12.02.54	1'168'963	0.86	1'500'000	EUR	Penta CLO 11	FRN	15.11.34	1'480'298	1.09				
2'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	12.02.54	2'337'926	1.72	1'500'000	EUR	Voya Euro CLO I	FRN	15.10.30	1'409'048	1.04				
1'450'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	20.01.67	1'695'530	1.25	<b>Total - Irland</b>					<b>24'419'125</b>	<b>17.97</b>				
2'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	FRN	20.01.67	2'302'485	1.69	<b>Niederlande</b>										
3'000'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding	FRN	20.10.51	3'473'527	2.54	1'040'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2017	FRN	15.10.31	1'007'724	0.74				
						1'000'000						EUR	BNPP AM Euro CLO 2019	FRN	22.07.32	944'241	0.69
						1'000'000						EUR	Dryden	FRN	15.04.34	910'414	0.67
<b>Total - Niederlande</b>					<b>2'862'379</b>	<b>2.10</b>											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
<b>Spanien</b>						
2'000'000	EUR	Autonoria	FRN	31.01.39	1'235'472	0.91
2'400'000	EUR	Sabac	FRN	24.06.34	1'651'692	1.21
<b>Total - Spanien</b>					<b>2'887'164</b>	<b>2.12</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>30'168'668</b>	<b>22.19</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>73'919'789</b>	<b>54.33</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						
<b>Obligationen</b>						
<b>Irland</b>						
1'000'000	EUR	Fidelity Grand Harbour CLO	FRN	15.08.36	1'002'240	0.74
2'000'000	EUR	Harvest	FRN	20.10.32	1'962'604	1.44
<b>Total - Irland</b>					<b>2'964'844</b>	<b>2.18</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>2'964'844</b>	<b>2.18</b>
<b>Total - Nicht notierte Wertpapiere</b>					<b>2'964'844</b>	<b>2.18</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>124'633'482</b>	<b>91.61</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	171'145'834	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	165'759'957	
	Bankguthaben	6'984'519	
	Forderungen aus Devisen	3'354	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	108'890	
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden	988'195	
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	15'875	
	2.j Sonstige Aktiva	12'803	
	<b>Total Aktiva</b>	<b>173'873'593</b>	
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit	357'181	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	64'006	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	3'351	
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	42	
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	343'160	
	5 Service Fee	16'564	
	4 „Taxe d'abonnement“	10'917	
	3.a Management Fee	190'388	
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten	846	
	<b>Total Passiva</b>	<b>986'455</b>	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>172'887'138</b>	
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	156'114'561	
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	578'346	
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-939'645	
	Termingeschäften	175'808	
	Devisentermingeschäften	-21'671	
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'797'276	
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	1'493'630	
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-285'663	
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-1'184'104	
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-179'220	
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>	<b>-2'159'795</b>	
	Anteilszeichnungen	38'335'056	
	Anteilsrücknahmen	-19'402'684	
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>172'887'138</b>	

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	222'656
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	2'457'782
	2.d Nettodividenden	523'933
	Sonstige Erträge	408
	<b>Total Erträge</b>	<b>3'204'779</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	2'201'420
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	17'809
	4 „Taxe d'abonnement“	64'718
	Bankzinsen	10'682
	5 Service Fee	224'246
	9 Sonstige Aufwendungen	107'558
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>2'626'433</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>578'346</b>

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)	
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>Japan</b>					
<b>Aktien</b>					<b>Japan</b>					
<b>Dänemark</b>					<b>Japan</b>					
159	DKK	A.P. Moeller-Mærsk A/S B		266'776	0.15	16'700	JPY	Chugai Pharmaceutical	471'056	0.27
3'060	DKK	Novo Nordisk		523'067	0.30	14'200	JPY	Fanuc	373'219	0.22
<b>Total - Dänemark</b>				<b>789'843</b>	<b>0.45</b>	10'200	JPY	Honda Motor	303'591	0.18
<b>Deutschland</b>					<b>Japan</b>					
3'720	EUR	Beiersdorf		449'376	0.26	1'300	JPY	Hoya	132'912	0.08
2'711	EUR	BMW		263'428	0.15	24'700	JPY	Inpex Corporation	318'108	0.18
<b>Total - Deutschland</b>				<b>712'804</b>	<b>0.41</b>	4'100	JPY	Kobe Bussan	94'034	0.05
<b>Frankreich</b>					<b>Japan</b>					
607	EUR	Air Liquide		101'284	0.06	14'200	JPY	Nippon Steel Sumitomo Metal	309'773	0.18
1'440	EUR	EssilorLuxottica		250'416	0.14	68'700	JPY	Nissan Motor	269'912	0.16
235	EUR	Hermes International		446'688	0.26	2'900	JPY	Obic	464'886	0.27
1'392	EUR	L'Oreal		564'874	0.33	12'530	JPY	Oriental Land	416'238	0.24
155	EUR	LVMH		121'241	0.07	14'700	JPY	Shin-Etsu Chemical	433'435	0.25
<b>Total - Frankreich</b>				<b>1'484'503</b>	<b>0.86</b>	15'100	JPY	Sumitomo	286'594	0.17
<b>Hongkong</b>					<b>Japan</b>					
4'700	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		167'877	0.10	6'000	JPY	Toyota Tsusho	330'168	0.19
10'500	HKD	Techtronic Industries		95'611	0.06	12'800	JPY	Unicharm	470'814	0.27
<b>Total - Hongkong</b>				<b>263'488</b>	<b>0.16</b>	<b>Total - Japan</b>				
<b>Indien</b>					<b>Japan</b>					
6'448	USD	Housing Development Finance ADR		370'180	0.21	<b>4'674'740</b>				
<b>Total - Indien</b>				<b>370'180</b>	<b>0.21</b>	<b>2.71</b>				
<b>Irland</b>					<b>Kanada</b>					
1'599	EUR	Flutter Entertainment		268'472	0.16	127	CAD	Constellation Software	240'042	0.14
<b>Total - Irland</b>				<b>268'472</b>	<b>0.16</b>	<b>Total - Kanada</b>				
<b>Italien</b>					<b>Kanada</b>					
21'378	EUR	Eni		305'363	0.18	<b>240'042</b>				
<b>Total - Italien</b>				<b>305'363</b>	<b>0.18</b>	<b>0.14</b>				
<b>Niederlande</b>					<b>Schweiz</b>					
<b>Niederlande</b>					<b>Schweiz</b>					
2'906	EUR	Heineken		261'017	0.15	2'606	CHF	Alcon	200'948	0.12
16'862	EUR	Stellantis		289'622	0.17	584	CHF	EMS-Chemie Holding	404'813	0.23
<b>Total - Niederlande</b>				<b>550'639</b>	<b>0.32</b>	4	CHF	Lindt & Spruengli	434'785	0.25
<b>Spanien</b>					<b>Schweiz</b>					
<b>Spanien</b>					<b>Schweiz</b>					
21'061	EUR	Repsol		299'487	0.17	3'354	CHF	Nestlé	372'264	0.22
<b>Total - Spanien</b>				<b>299'487</b>	<b>0.17</b>	4'565	USD	Garmin	445'922	0.26
<b>Spanien</b>					<b>Schweiz</b>					
<b>Spanien</b>					<b>Schweiz</b>					
<b>Total - Spanien</b>				<b>299'487</b>	<b>0.17</b>	<b>Total - Schweiz</b>				
<b>Spanien</b>					<b>Schweiz</b>					
<b>Spanien</b>					<b>Schweiz</b>					
<b>Total - Spanien</b>				<b>299'487</b>	<b>0.17</b>	<b>1'858'732</b>				
<b>Spanien</b>					<b>Schweiz</b>					
<b>Spanien</b>					<b>Schweiz</b>					
<b>Total - Spanien</b>				<b>299'487</b>	<b>0.17</b>	<b>1.08</b>				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettöver- wert in EUR	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettöver- wert in EUR	mögens (1)
<b>Taiwan</b>											
2'593	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR		223'547	0.13	1'457	USD	Pioneer Natural Resources		319'403	0.18
<b>Total - Taiwan</b>						<b>223'547 0.13</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>											
2'525	USD	Abbott Laboratories		239'391	0.14	3'132	USD	Procter & Gamble		445'380	0.26
277	USD	Adobe		142'753	0.08	10'762	USD	Rollins		392'364	0.23
1'876	USD	Alphabet 'C'		237'406	0.14	291	USD	ServiceNow		157'875	0.09
3'367	USD	Amazon.com		428'138	0.25	422	USD	Sherwin-Williams		105'649	0.06
955	USD	Becton Dickinson & Co		245'888	0.14	3'098	USD	Steel Dynamics		304'248	0.18
39	USD	Booking Holdings		111'573	0.06	264	USD	Synopsys		111'620	0.06
5'139	USD	Boston Scientific		255'399	0.15	2'740	USD	Texas Instruments		424'273	0.25
3'936	USD	CF Industries Holding		279'493	0.16	2'005	USD	The Hershey		396'917	0.23
6'768	USD	Citigroup		257'475	0.15	771	USD	UnitedHealth Group		338'548	0.20
1'951	USD	CME Group		364'333	0.21	2'547	USD	Valero Energy		304'837	0.18
14'552	USD	Coca-Cola		802'180	0.46	9'360	USD	Verizon Communications		301'666	0.17
6'184	USD	Colgate-Palmolive		418'610	0.24	1'370	USD	Vertex Pharmaceuticals		439'698	0.25
10'766	USD	Copart		444'686	0.26	868	USD	Visa		196'481	0.11
5'714	USD	Costar Group		431'650	0.25	954	USD	Vulcan Materials		191'837	0.11
852	USD	Costco Wholesale		431'185	0.25	632	USD	WW Grainger		415'844	0.24
11'839	USD	Coterra Energy		307'497	0.18	2'485	USD	Yum China Holdings		122'928	0.07
4'280	USD	CVS Health		256'993	0.15	<b>Total - Vereinigte Staaten 16'972'901 9.81</b>					
6'047	USD	Devon Energy		284'647	0.16	<b>Vereinigtes Königreich</b>					
2'243	USD	Diamondback Energy		313'671	0.18	3'914	GBP	Ashtead Group		252'425	0.15
2'485	USD	EOG Resources		294'486	0.17	51'974	GBP	BP		295'814	0.17
3'819	USD	Expeditors International of Washington		410'665	0.24	3'249	GBP	London Stock Exchange Group		310'209	0.18
3'058	USD	Exxon Mobil		313'281	0.18	12'624	GBP	RELX		379'960	0.22
8'239	USD	Fastenal		437'096	0.25	35'800	GBP	Rentokil Initial		251'532	0.15
8'395	USD	General Motors		259'194	0.15	320'846	GBP	Vodafone Group		274'237	0.16
92	USD	Intuitive Surgical		26'504	0.02	<b>Total - Vereinigtes Königreich 1'764'177 1.03</b>					
12'311	USD	Marathon Oil		298'885	0.17	<b>Total - Aktien 30'778'918 17.82</b>					
2'466	USD	Marathon Petroleum		324'385	0.19	<b>Obligationen</b>					
2'077	USD	Mastercard		789'656	0.46	<b>Australien</b>					
1'652	USD	McDonald's		427'936	0.25	110'000	EUR	Scentre Management	2.250% 16.07.24	107'487	0.06
1'836	USD	Microsoft		554'445	0.32	<b>Total - Australien 107'487 0.06</b>					
8'289	USD	Monster Beverage		438'450	0.25	<b>Belgien</b>					
715	USD	Nike		67'004	0.04	100'000	EUR	Ageas	3.250% 02.07.49	86'702	0.05
1'903	USD	Nucor		301'752	0.17	200'000	EUR	Ageas	3.875% 31.12.99	147'216	0.09
1'087	USD	Otis Worldwide		85'680	0.05	392'000	EUR	Barry Callebaut	2.375% 24.05.24	387'190	0.22
2'516	USD	PepsiCo		412'445	0.24	100'000	EUR	Belfius Bank	3.125% 11.05.26	96'791	0.06
2'933	USD	Phillips 66		308'501	0.18						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
300'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	250'041	0.14					
300'000	EUR	KBC Group	0.375%	16.06.27	272'541	0.16					
572'000	EUR	Lonza Finance International	1.625%	21.04.27	533'676	0.31					
<b>Total - Belgien</b>					<b>1'774'157</b>	<b>1.03</b>					
<b>Dänemark</b>											
162'000	EUR	ISS Global	1.250%	07.07.25	153'605	0.09					
200'000	EUR	ISS Global	1.500%	31.08.27	181'284	0.10					
137'000	EUR	Orsted	1.750%	09.12.19(5)	116'353	0.07					
110'000	EUR	Orsted	3.250%	13.09.31	104'760	0.06					
<b>Total - Dänemark</b>					<b>556'002</b>	<b>0.32</b>					
<b>Deutschland</b>											
3'000'000	EUR	Deutschland	0.000%	18.10.23	2'987'040	1.73					
3'000'000	EUR	Deutschland	0.250%	15.02.27	2'771'820	1.60					
4'800'000	EUR	Deutschland	1.000%	15.08.24	4'697'471	2.72					
149'000	EUR	Accentro Real Estate	5.625%	13.02.26	83'472	0.05					
300'000	EUR	Allianz	2.121%	08.07.50	249'357	0.14					
100'000	EUR	Allianz	2.241%	07.07.45	95'015	0.05					
200'000	EUR	Allianz	2.625%	31.12.99	141'182	0.08					
200'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	0.950%	31.12.99	184'438	0.11					
200'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	1.600%	31.12.99	160'056	0.09					
200'000	EUR	Deutsche Bank	6.750%	31.12.99	164'988	0.10					
500'000	EUR	Kion Group	1.625%	24.09.25	475'795	0.28					
544'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	534'415	0.31					
100'000	EUR	Telfonica Deutschland	1.750%	05.07.25	95'743	0.06					
8'000'000	JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.600%	20.06.37	62'636	0.04					
200'000	USD	Allianz	3.200%	31.12.99	140'775	0.08					
<b>Total - Deutschland</b>					<b>12'844'203</b>	<b>7.44</b>					
<b>Finnland</b>											
200'000	EUR	Elisa	0.250%	15.09.27	174'358	0.10					
200'000	EUR	Stora Enso	2.500%	07.06.27	190'460	0.11					
369'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	355'317	0.21					
<b>Total - Finnland</b>					<b>720'135</b>	<b>0.42</b>					
<b>Frankreich</b>											
3'500'000	EUR	Frankreich	0.750%	25.05.28	3'182'794	1.84					
200'000	EUR	Autopistas	1.250%	18.01.27	186'028	0.11					
200'000	EUR	Axa	1.875%	10.07.42	153'042	0.09					
100'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	91'041	0.05					
291'000	EUR	Axa	3.875%	31.12.99	281'464	0.16					
450'000	EUR	Axa	FRN	31.12.99	441'176	0.26					
600'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.750%	15.03.29	525'090	0.30					
200'000	EUR	BNP Paribas	6.875%	31.12.99	193'434	0.11					
400'000	EUR	Bouygues	1.125%	24.07.28	358'872	0.21					
400'000	EUR	CNP Assurances	4.000%	31.12.99	391'568	0.23					
100'000	EUR	CNP Assurances	FRN	31.12.99	91'581	0.05					
200'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	165'630	0.10					
300'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.250%	31.12.99	291'894	0.17					
300'000	EUR	Electricite de France	2.000%	09.12.49	177'558	0.10					
300'000	EUR	Electricite de France	4.000%	31.12.99	292'116	0.17					
200'000	EUR	Engie	4.000%	11.01.35	198'120	0.11					
100'000	EUR	Gecina	1.000%	30.01.29	85'774	0.05					
200'000	EUR	Gecina	1.500%	20.01.25	193'238	0.11					
100'000	EUR	Gecina	1.625%	29.05.34	80'783	0.05					
300'000	EUR	Groupama	FRN	31.12.99	300'327	0.17					
100'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250%	24.03.25	97'238	0.06					
100'000	EUR	Klepierre	1.375%	16.02.27	92'304	0.05					
100'000	EUR	Klepierre	1.625%	13.12.32	79'890	0.05					
300'000	EUR	Klepierre	1.875%	19.02.26	286'608	0.17					
300'000	EUR	La Mondiale	FRN	25.04.44	302'067	0.17					
200'000	EUR	Macif	0.625%	21.06.27	173'998	0.10					
100'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	70'507	0.04					
500'000	EUR	Orange	1.000%	12.09.25	475'155	0.27					
499'000	EUR	RCI Banque	1.625%	11.04.25	480'412	0.28					
199'000	EUR	RCI Banque	2.000%	11.07.24	195'617	0.11					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.  
(5) 09.12.3019.

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
155'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	156'071	0.09	2'711'000	EUR	Italien	4.500%	01.03.24	2'719'431	1.57
300'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	283'437	0.16	152'000	EUR	Assicurazioni Generali	2.124%	01.10.30	126'339	0.07
200'000	EUR	Terega	0.625%	27.02.28	171'644	0.10	300'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.125%	04.05.26	300'375	0.17
100'000	EUR	Total Capital	1.375%	04.10.29	88'579	0.05	130'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.125%	16.09.24	131'531	0.08
150'000	EUR	TotalEnergies	1.625%	31.12.99	126'078	0.07	100'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.500%	27.10.47	101'246	0.06
100'000	EUR	TotalEnergies	1.750%	31.12.99	97'505	0.06	276'000	EUR	Autostrade	2.000%	04.12.28	242'783	0.14
100'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France	2.200%	05.08.25	96'895	0.06	100'000	EUR	Enel	2.250%	31.12.99	88'189	0.05
100'000	EUR	Vivendi	0.625%	11.06.25	94'158	0.05	141'000	EUR	Enel	3.500%	24.05.80	136'279	0.08
200'000	USD	BNP Paribas	7.750%	31.12.99	179'214	0.10	300'000	EUR	Enel	FRN	31.12.99	300'012	0.17
370'000	USD	Credit Agricole	8.125%	31.12.99	340'795	0.20	295'000	EUR	Finacobank	0.500%	21.10.27	261'936	0.15
200'000	USD	Credit Agricole London Branch	4.750%	31.12.99	144'973	0.08	250'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.350%	24.02.31	191'753	0.11
400'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	253'058	0.15	275'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.750%	04.07.29	237'914	0.14
224'000	USD	Orange	5.375%	13.01.42	198'299	0.11	150'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.855%	23.04.25	145'997	0.08
200'000	USD	Scor	5.250%	31.12.99	141'269	0.08	300'000	EUR	Intesa Sanpaolo	FRN	31.12.99	294'498	0.17
<b>Total - Frankreich</b>					<b>12'307'301</b>	<b>7.10</b>	256'000	EUR	Mediobanca	0.750%	15.07.27	226'353	0.13
<b>Irland</b>							302'000	EUR	Mediobanca	0.875%	15.01.26	282'059	0.16
161'000	EUR	Aquarius & Investment	4.250%	02.10.43	160'808	0.09	200'000	EUR	Mediobanca	1.000%	08.09.27	180'022	0.10
270'000	EUR	Bank of Ireland	0.375%	10.05.27	242'649	0.14	250'000	EUR	Mediobanca	1.125%	23.04.25	237'938	0.14
130'000	EUR	Bank of Ireland	1.875%	05.06.26	124'327	0.07	123'000	EUR	Mediobanca	1.125%	15.07.25	116'683	0.07
250'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	2.875%	15.01.26	242'495	0.14	250'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	230'373	0.13
138'000	EUR	Zurich Finance Ireland	1.875%	17.09.50	112'438	0.07	167'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1.375%	04.12.24	161'060	0.09
200'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	143'683	0.08	315'000	EUR	Snam	0.750%	17.06.30	255'459	0.15
<b>Total - Irland</b>					<b>1'026'400</b>	<b>0.59</b>	591'000	EUR	Snam	0.875%	25.10.26	541'977	0.31
<b>Italien</b>							200'000	EUR	Unicredit	0.500%	09.04.25	188'906	0.11
1'500'000	EUR	Italien	0.900%	01.04.31	1'213'095	0.70	341'000	EUR	Unicredit	0.925%	18.01.28	304'915	0.18
2'500'000	EUR	Italien	1.450%	15.11.24	2'437'100	1.41	250'000	EUR	Unicredit	1.200%	20.01.26	238'675	0.14
399'000	EUR	Italien	1.650%	01.03.32	335'252	0.19	123'000	EUR	Unicredit	1.250%	25.06.25	119'916	0.07
3'350'000	EUR	Italien	1.750%	01.07.24	3'296'734	1.91	100'000	EUR	Unicredit	1.250%	16.06.26	94'844	0.05
2'000'000	EUR	Italien	1.750%	30.05.24	1'970'740	1.14	294'000	EUR	Unicredit	2.125%	24.10.26	278'759	0.16
4'800'000	EUR	Italien	1.850%	01.07.25	4'657'391	2.69	200'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	177'978	0.10
3'500'000	EUR	Italien	2.000%	01.02.28	3'279'709	1.90	305'000	EUR	Unicredit	5.850%	15.11.27	315'709	0.18
3'500'000	EUR	Italien	2.650%	01.12.27	3'376'274	1.95	200'000	USD	Intesa Sanpaolo	5.250%	12.01.24	183'476	0.11
223'000	EUR	Italien	3.000%	01.08.29	215'072	0.12	<b>Total - Italien</b>					<b>30'194'752</b>	<b>17.43</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)			
<b>Jersey</b>														
395'000	CHF	Heathrow Funding	0.500%	17.05.24	407'470	0.24	198'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.750%	29.03.24	197'749	0.11	
610'000	EUR	Heathrow Funding	1.500%	11.02.30	521'995	0.30	210'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	4.500%	07.07.28	213'198	0.12	
350'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	14.03.34	279'325	0.16	200'000	EUR	ING Groep	4.125%	24.08.33	189'852	0.11	
<b>Total - Jersey</b>					<b>1'208'790</b>	<b>0.70</b>	186'000	EUR	Innogy Finance	5.750%	14.02.33	213'476	0.12	
<b>Kanada</b>														
153'000	USD	Enbridge	3.125%	15.11.29	124'450	0.07	200'000	EUR	Koninklijke KPN	0.875%	14.12.32	154'820	0.09	
<b>Total - Kanada</b>					<b>124'450</b>	<b>0.07</b>	171'000	EUR	Mercedes-Benz International Finance	2.000%	22.08.26	164'285	0.10	
<b>Luxemburg</b>														
390'000	EUR	Arena Luxembourg	1.875%	01.02.28	326'453	0.19	200'000	EUR	REN Finance	1.750%	18.01.28	183'980	0.11	
547'000	EUR	Becton	1.208%	04.06.26	511'396	0.30	500'000	EUR	Siemens Finance	3.375%	24.08.31	495'525	0.29	
100'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.213%	12.02.36	71'759	0.04	471'000	EUR	Stellantis	0.625%	30.03.27	419'529	0.24	
714'000	EUR	DH Europe Finance	0.450%	18.03.28	620'923	0.36	100'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.000%	31.12.99	99'590	0.06	
100'000	EUR	DH Europe Finance	1.350%	18.09.39	69'437	0.04	200'000	USD	Energias de Portugal Finance	3.625%	15.07.24	180'679	0.10	
100'000	EUR	Holcim Finance	0.500%	23.04.31	76'100	0.04	<b>Total - Niederlande</b>					<b>4'053'837</b>	<b>2.34</b>	
285'000	EUR	Holcim Finance	2.250%	26.05.28	267'404	0.15	<b>Norwegen</b>							
100'000	EUR	Holcim Finance	2.375%	09.04.25	97'476	0.06	125'000	USD	Equinor	3.125%	06.04.30	104'605	0.06	
320'000	EUR	Holcim Finance	FRN	31.12.99	312'816	0.18	<b>Total - Norwegen</b>					<b>104'605</b>	<b>0.06</b>	
657'000	EUR	Prologis International Funding II	0.875%	09.07.29	531'257	0.31	<b>Portugal</b>							
200'000	EUR	SES	2.000%	02.07.28	180'770	0.10	142'600	EUR	Portugal	2.250%	18.04.34	129'395	0.07	
249'000	EUR	Telecom Italia Finance	7.750%	24.01.33	265'882	0.15	200'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	1.875%	30.04.25	193'172	0.11	
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>3'331'673</b>	<b>1.92</b>	200'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	2.375%	10.05.27	191'964	0.11	
<b>Niederlande</b>														
150'000	EUR	American Medical Systems Europe	1.625%	08.03.31	128'231	0.07	200'000	EUR	Comboios de Portugal	5.700%	05.03.30	218'404	0.13	
315'000	EUR	CRH Funding	1.625%	05.05.30	275'140	0.16	300'000	EUR	Energias de Portugal	1.625%	15.04.27	279'366	0.16	
430'000	EUR	Enel Finance International	0.500%	17.06.30	342'697	0.20	100'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao	1.375%	19.09.23	99'750	0.06	
315'000	EUR	Enel Finance International	1.125%	17.10.34	228'577	0.13	<b>Total - Portugal</b>					<b>1'112'051</b>	<b>0.64</b>	
145'000	EUR	Enel Finance International EMTN	1.125%	16.09.26	134'915	0.08	<b>Schweden</b>							
280'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1.625%	26.01.26	266'658	0.15	154'000	EUR	Essity	0.500%	03.02.30	126'232	0.07	
180'000	EUR	Energias de Portugal Finance EMTN	1.500%	22.11.27	164'936	0.10	200'000	EUR	SKF	1.250%	17.09.25	189'994	0.11	
<b>Total - Schweden</b>					<b>316'226</b>	<b>0.18</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
<b>Schweiz</b>													
145'000	CHF	Swiss Life	2.125%	30.09.41	134'316	0.08	100'000	EUR Telefonica Emisiones	0.664%	03.02.30	83'018	0.05	
180'000	EUR	UBS Group	0.625%	18.01.33	128'822	0.07	200'000	EUR Telefonica Emisiones	1.447%	22.01.27	186'778	0.11	
200'000	EUR	UBS Group	0.650%	14.01.28	176'208	0.10	200'000	USD Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.125%	18.09.25	168'117	0.10	
302'000	EUR	UBS Group	1.000%	24.06.27	273'832	0.16	<b>Total - Spanien</b>					<b>9'901'666</b>	<b>5.72</b>
200'000	EUR	UBS Group	1.250%	17.07.25	194'492	0.11	<b>Vereinigte Staaten</b>						
260'000	EUR	UBS Group	7.750%	01.03.29	293'488	0.17	695'000	EUR American International Group	1.875%	21.06.27	644'258	0.37	
200'000	EUR	UBS Group Funding	1.500%	30.11.24	197'870	0.11	100'000	EUR AT&T	2.450%	15.03.35	81'934	0.05	
200'000	GBP	UBS Group	7.000%	30.09.27	237'164	0.14	551'000	EUR Bank of America	1.381%	09.05.30	473'353	0.27	
<b>Total - Schweiz</b>						<b>1'636'192</b>	<b>0.94</b>	280'000	EUR Chubb INA Holdings	0.875%	15.06.27	251'572	0.15
<b>Spanien</b>													
3'200'000	EUR	Spanien	0.000%	31.05.25	3'022'335	1.75	340'000	EUR Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	279'840	0.16	
90'000	EUR	Spanien	1.400%	30.04.28	83'334	0.05	714'000	EUR Duke Energy	3.100%	15.06.28	680'192	0.39	
3'000'000	EUR	Spanien	1.400%	30.07.28	2'766'420	1.60	245'000	EUR Equinix	0.250%	15.03.27	216'825	0.13	
493'000	EUR	Spanien	1.450%	31.10.27	460'960	0.27	330'000	EUR Equinix	1.000%	15.03.33	249'945	0.14	
300'000	EUR	Spanien	1.950%	30.07.30	276'567	0.16	185'000	EUR Fedex	0.950%	04.05.33	138'380	0.08	
58'000	EUR	Spanien	4.200%	31.01.37	61'216	0.04	223'000	EUR Fidelity National Information Services	0.625%	03.12.25	207'756	0.12	
164'700	EUR	Spanien	6.000%	31.01.29	187'689	0.11	200'000	EUR Fidelity National Information Services	1.000%	03.12.28	172'586	0.10	
200'000	EUR	Abertis	1.375%	20.05.26	188'752	0.11	646'000	EUR Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	593'513	0.34	
300'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	261'357	0.15	652'000	EUR Fiserv	1.125%	01.07.27	592'107	0.34	
100'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000%	21.06.26	92'492	0.05	83'000	EUR Goldman Sachs	1.625%	27.07.26	78'255	0.05	
200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.375%	20.09.27	195'180	0.11	302'000	EUR Morgan Stanley	0.495%	26.10.29	250'292	0.14	
100'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875%	22.07.25	94'010	0.05	260'000	EUR Morgan Stanley	1.342%	23.10.26	244'176	0.14	
100'000	EUR	Banco de Sabadell	1.125%	27.03.25	94'958	0.05	100'000	EUR Prologis	3.000%	02.06.26	97'240	0.06	
100'000	EUR	Banco de Sabadell	1.750%	10.05.24	98'416	0.06	107'000	EUR Prologis Euro Finance	1.000%	06.02.35	73'066	0.04	
100'000	EUR	Banco de Sabadell	2.000%	17.01.30	93'364	0.05	200'000	EUR VF Corporation	0.250%	25.02.28	168'614	0.10	
100'000	EUR	Bankia	0.750%	09.07.26	91'739	0.05	110'000	GBP General Motors Financial	5.150%	15.08.26	124'981	0.07	
300'000	EUR	Bankia	3.750%	15.02.29	297'984	0.17	4'100'000	USD Vereinigte Staaten	0.750%	15.11.24	3'580'587	2.07	
100'000	EUR	Bankia Madrid	4.125%	24.03.36	104'451	0.06	4'000'000	USD Vereinigte Staaten	1.000%	15.12.24	3'493'544	2.02	
200'000	EUR	Caixabank	0.375%	03.02.25	189'492	0.11	4'000'000	USD Vereinigte Staaten	1.500%	30.11.24	3'519'961	2.04	
300'000	EUR	Caixabank	0.750%	26.05.28	261'507	0.15	324'600	USD Vereinigte Staaten	1.500%	15.08.26	274'085	0.16	
200'000	EUR	Caixabank	1.250%	18.06.31	178'354	0.10							
200'000	EUR	Cellnex Telecom	1.000%	20.04.27	178'190	0.10							
100'000	EUR	Red Electrica	0.375%	24.07.28	87'720	0.05							
100'000	EUR	Santander Issuances	3.250%	04.04.26	97'266	0.06							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
6'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.875%	31.08.24	5'340'406	3.09	100'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	88'242	0.05
6'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000%	30.06.24	5'420'953	3.15	500'000	EUR	Credit Agricole	1.875%	20.12.26	469'640	0.27
3'200'000	USD	Vereinigte Staaten	3.125%	15.08.25	2'851'845	1.65	100'000	EUR	Credit Agricole London Branch	1.000%	22.04.26	94'923	0.05
102'000	USD	AbbVie	2.950%	21.11.26	87'918	0.05	220'000	EUR	Credit Suisse London	5.500%	20.08.26	227'869	0.13
153'000	USD	Adobe	2.300%	01.02.30	122'275	0.07	200'000	EUR	Lloyds Banking Group	2.375%	09.04.26	192'730	0.11
99'000	USD	Adobe	3.250%	01.02.25	88'809	0.05	513'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.500%	01.04.26	505'500	0.29
103'000	USD	Air Products & Chemicals	1.850%	15.05.27	85'402	0.05	300'000	EUR	Nationwide Building Society	2.000%	25.07.29	289'974	0.17
153'000	USD	Amgen	2.200%	21.02.27	128'051	0.07	810'000	EUR	NatWest Group	0.780%	26.02.30	659'300	0.38
105'000	USD	Anheuser-Busch InBev	3.650%	01.02.26	93'515	0.05	137'000	EUR	Phoenix Group Holdings	4.375%	24.01.29	125'926	0.07
100'000	USD	Caterpillar Financial Services	1.450%	15.05.25	86'409	0.05	674'000	EUR	Standard Chartered	1.625%	03.10.27	619'858	0.36
103'000	USD	Cisco Systems	2.500%	20.09.26	88'897	0.05	318'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375%	27.07.29	255'790	0.15
82'000	USD	Citigroup	3.400%	01.05.26	71'509	0.04	487'000	EUR	York Build	0.500%	01.07.28	408'515	0.24
160'000	USD	Comcast	1.500%	15.02.31	115'409	0.07	200'000	EUR	York Build	0.625%	21.09.25	186'728	0.11
201'000	USD	CVS Health	3.250%	15.08.29	165'221	0.10	100'000	GBP	Abbey National Treasury Services	5.250%	16.02.29	117'145	0.07
107'000	USD	Equinix	1.550%	15.03.28	83'265	0.05	129'000	GBP	British Telecommunications	5.750%	07.12.28	149'233	0.09
189'000	USD	HCA	4.125%	15.06.29	160'830	0.09	411'000	GBP	Heathrow Finance	5.750%	03.03.25	467'694	0.27
202'000	USD	Home Depot	2.950%	15.06.29	168'845	0.10	100'000	GBP	HSBC Holdings	2.625%	16.08.28	100'460	0.06
100'000	USD	IBM	1.700%	15.05.27	81'582	0.05	88'000	GBP	Legal & General Finance EMTN	5.875%	05.04.33	104'221	0.06
102'000	USD	Illinois Tool Works	2.650%	15.11.26	88'068	0.05	123'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	118'850	0.07
155'000	USD	Intel	2.450%	15.11.29	123'860	0.07	100'000	GBP	Legal & General Group	5.375%	27.10.45	112'692	0.07
103'000	USD	John Deere	1.750%	09.03.27	85'249	0.05	200'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	183'272	0.11
134'000	USD	Kimberly Clark	2.875%	07.02.50	85'453	0.05	100'000	GBP	Lloyds	5.125%	07.03.25	115'891	0.07
213'000	USD	Omnicom Group	2.450%	30.04.30	162'664	0.09	200'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	219'080	0.13
178'000	USD	PayPal Holdings	2.850%	01.10.29	144'917	0.08	100'000	GBP	NatWest Group	3.622%	14.08.30	109'100	0.06
208'000	USD	Praixair	1.100%	10.08.30	151'134	0.09	244'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	243'590	0.14
169'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.31	135'933	0.08	200'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	173'487	0.10
165'000	USD	Toyota	1.150%	13.08.27	131'538	0.08	89'000	USD	Vodafone Group	4.875%	19.06.49	69'886	0.04
202'000	USD	Verizon Communications	4.016%	03.12.29	172'780	0.10	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>33'309'014</b>	<b>19.28</b>
224'000	USD	Vmware	1.400%	15.08.26	182'927	0.11	<b>Vereinigtes Königreich</b>						
141'000	USD	Western Union Company	1.350%	15.03.26	116'288	0.07	360'000	EUR	Anglo American Capital	4.750%	21.09.32	356'393	0.21
							250'000	EUR	Banco Santander	3.530%	25.08.28	239'533	0.14
							210'000	EUR	Barclays	0.877%	28.01.28	186'371	0.11
							1'000'000	EUR	Barclays	1.875%	08.12.23	994'780	0.58
							<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>8'186'673</b>	<b>4.76</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)			
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Irland</b>								
100'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.625%	28.04.31	103'385	0.06	139'000	USD	Smurfit Kappa Group	7.500%	20.11.25	131'868	0.08	
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>103'385</b>	<b>0.06</b>	<b>Total - Irland</b>					<b>131'868</b>	<b>0.08</b>	
<b>Total - Obligationen</b>					<b>122'918'999</b>	<b>71.06</b>	<b>Italien</b>							
<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>						<b>Irland</b>								
<b>Irland</b>						<b>Italien</b>								
18'000	EUR	Invesco Physical Gold			3'111'299	1.80	579'000	EUR	Autostrade	1.500%	25.01.30	474'074	0.27	
<b>Total - Irland</b>					<b>3'111'299</b>	<b>1.80</b>	389'000	EUR	Finecobank	FRN	23.02.29	390'062	0.23	
<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>					<b>3'111'299</b>	<b>1.80</b>	362'000	EUR	Mediobanca	4.625%	07.02.29	365'917	0.21	
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>					<b>156'809'216</b>	<b>90.68</b>	166'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250%	23.09.30	158'678	0.09	
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>								
<b>Aktien</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>								
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Kanada</b>								
6'000	HKD	JD.com			90'800	0.05	191'000	USD	Seagate Technology	4.091%	01.06.29	155'017	0.09	
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>90'800</b>	<b>0.05</b>	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>155'017</b>	<b>0.09</b>	
<b>Mexiko</b>						<b>Luxemburg</b>								
5'575	USD	Walmart de Mexico			202'074	0.12	753'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.553%	13.09.29	742'872	0.43	
<b>Total - Mexiko</b>					<b>202'074</b>	<b>0.12</b>	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>742'872</b>	<b>0.43</b>	
<b>Total - Aktien</b>					<b>292'874</b>	<b>0.17</b>	<b>Niederlande</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Schweiz</b>								
<b>Frankreich</b>						<b>Schweiz</b>								
400'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.125%	14.09.27	387'316	0.22	200'000	USD	Enel Finance International	2.250%	12.07.31	183'311	0.11	
<b>Total - Frankreich</b>					<b>387'316</b>	<b>0.22</b>	200'000	USD	Enel Finance International 144A	3.500%	06.04.28	167'739	0.10	
<b>Total - Niederlande</b>						<b>502'605</b>	<b>0.30</b>	200'000	USD	Enel Finance International 144A	4.750%	25.05.47	151'555	0.09
<b>Total - Schweiz</b>						<b>185'319</b>	<b>0.11</b>	<b>Total - Schweiz</b>					<b>185'319</b>	<b>0.11</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Multi Asset Solution

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
<b>Spanien</b>						<b>Investmentfonds</b>						
143'000	EUR	Spanien	2.900%	31.10.46	120'984	0.07	<b>Investmentfonds</b>					
<b>Total - Spanien</b>					<b>120'984</b>	<b>0.07</b>	<b>Luxemburg</b>					
<b>Vereinigte Staaten</b>						27'000	EUR	Vontobel Fund - Green Bond S EUR (2)		2'501'550	1.45	
729'000	EUR	AT&T	1.800%	05.09.26	684'925	0.40	<b>Total - Luxemburg</b>					
369'000	EUR	Prologis Euro Finance	3.875%	31.01.30	359'664	0.21	<b>2'501'550 1.45</b>					
200'000	USD	Alcon Finance	3.000%	23.09.29	161'587	0.09	<b>Total - Investmentfonds</b>					
200'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	170'028	0.10	<b>2'501'550 1.45</b>					
100'000	USD	Ancor Finance	3.625%	28.04.26	87'335	0.05	<b>Total - Investmentfonds</b>					
200'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6.875%	15.07.33	185'282	0.11	<b>Total - Anlagen</b>					
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>1'648'821</b>	<b>0.96</b>	<b>165'759'957 95.88</b>					
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Total - Obligationen</b>						
495'000	EUR	Barclays	1.106%	12.05.32	377'195	0.22	<b>6'156'317 3.58</b>					
200'000	USD	NatWest Group	7.472%	10.11.26	189'681	0.11	<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>					
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>					<b>566'876</b>	<b>0.33</b>	<b>Kanada</b>					
<b>Total - Obligationen</b>						<b>6'156'317</b>	<b>3.58</b>	<b>127 CAD Constellation Software</b>				
<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>	<b>Total - Kanada</b>				
<b>Kanada</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>	<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>				
<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>6'449'191</b>	<b>3.75</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(2) Siehe Erläuterung 6.



# Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	71'402'646	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		70'614'165
	Bankguthaben		9'467'582
	Forderungen aus Devisen		32
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'196
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		453'489
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		148'098
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		16'933
	2.j Sonstige Aktiva		17'284
	<b>Total Aktiva</b>		<b>80'720'779</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		256'699
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		11'516
	Verbindlichkeiten aus Devisen		32
	Verbindlichkeiten aus Contracts for Difference		471
	10.d Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference		292'374
	5 Service Fee		8'224
	4 „Taxe d'abonnement“		3'235
	3.a Management Fee		42'890
	<b>Total Passiva</b>		<b>615'441</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>80'105'338</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		89'076'175
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		92'644
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		936'122
	Termingeschäften		1'664'699
	Devisentermingeschäften		666'522
	Contracts for Difference		-319'389
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-561'093
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'349'891
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-458'517
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		552'006
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-99'510
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>123'593</b>
	Anteilszeichnungen		832'630
	Anteilsrücknahmen		-9'926'911
	12 Ausbezahlte Dividende		-149
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>80'105'338</b>

# Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	184'873
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	716'869
	2.i Zinsen aus Contracts for Difference, netto	623
	2.d Nettodividenden	243
	Sonstige Erträge	7'116
	<b>Total Erträge</b>	<b>909'724</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	512'488
	4 „Taxe d'abonnement“	19'290
	Bankzinsen	92'176
	5 Service Fee	115'512
	9 Sonstige Aufwendungen	77'614
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>817'080</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>92'644</b>

# Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>													
<b>Obligationen</b>													
<b>Deutschland</b>													
720'000	EUR	Bayerische Landesbank	1.750%	08.04.24	711'230	0.89	495'000	EUR	Mecklenburg-Vorpommern	1.625%	18.06.24	486'971	0.61
7'300'000	EUR	Bundesländer	2.250%	23.10.23	7'286'787	9.10	1'000'000	EUR	Nordrhein-Westfalen Land	0.000%	02.04.24	979'210	1.22
1'500'000	EUR	Commerzbank	0.250%	13.09.23	1'498'830	1.87	916'000	EUR	Nordrhein-Westfalen Land	0.200%	16.02.24	901'930	1.13
4'000'000	EUR	DZ Hyp	0.010%	29.01.24	3'941'640	4.92	1'500'000	EUR	Schleswig-Holstein	0.010%	02.04.24	1'468'875	1.83
500'000	EUR	Investitionsbank Berlin	0.375%	22.05.24	488'140	0.61	<b>Total - Deutschland</b>					<b>65'068'940</b>	<b>81.24</b>
3'800'000	EUR	Investitionsbank Berlin	2.875%	01.02.24	3'786'700	4.73	<b>Luxemburg</b>						
2'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.000%	04.07.24	1'943'000	2.43	663'000	EUR	European Financial Stability Facility	0.125%	17.10.23	660'534	0.82
5'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.050%	30.05.24	4'878'650	6.09	1'000'000	EUR	European Financial Stability Facility	0.200%	17.01.24	988'040	1.23
3'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.125%	07.11.23	2'982'360	3.72	3'500'000	EUR	European Investment Bank	FRN	15.07.24	3'503'045	4.37
4'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	1.915%	19.10.23	3'990'760	4.98	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>5'151'619</b>	<b>6.42</b>
2'550'000	EUR	Land Baden-Württemberg	2.000%	13.11.23	2'542'095	3.17	<b>Total - Obligationen</b>						
2'000'000	EUR	Land Baden-Württemberg	FRN	12.10.23	2'001'940	2.50						<b>70'220'559</b>	<b>87.66</b>
2'000'000	EUR	Land Berlin	FRN	09.10.23	2'001'020	2.50	<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						
600'000	EUR	Land Hessen	0.875%	10.12.24	580'236	0.72						<b>70'220'559</b>	<b>87.66</b>
2'000'000	EUR	Land Niedersachsen	0.000%	02.08.24	1'935'280	2.42	<b>Investmentfonds</b>						
3'000'000	EUR	Land Niedersachsen	0.050%	20.09.23	2'995'530	3.74	<b>Luxemburg</b>						
1'336'000	EUR	Land Niedersachsen	0.250%	06.02.24	1'317'002	1.64	5'000	USD	Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD (3)			393'606	0.49
1'000'000	EUR	Land Niedersachsen	2.125%	11.10.23	998'550	1.25	<b>Total - Luxemburg</b>					<b>393'606</b>	<b>0.49</b>
4'000'000	EUR	Land Niedersachsen	2.125%	16.01.24	3'978'120	4.97	<b>Total - Investmentfonds</b>						
5'000'000	EUR	Land Rheinland-Pfalz	0.010%	15.01.24	4'934'650	6.16						<b>393'606</b>	<b>0.49</b>
4'000'000	EUR	Land Rheinland-Pfalz	0.010%	29.05.24	3'895'280	4.86	<b>Total - Anlagen</b>						
600'000	EUR	Land Sachsen-Anhalt	1.000%	18.09.23	599'394	0.75						<b>70'614'165</b>	<b>88.15</b>
2'000'000	EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank	0.250%	15.07.24	1'944'760	2.43							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

(3) Siehe Erläuterung 7.

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	107'380'387	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		104'086'966
	Bankguthaben		5'687'477
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		98
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		611'810
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		52'950
	10.e Nicht realisierter Gewinn aus Optionen		927
	2.j Sonstige Aktiva		29
	<b>Total Aktiva</b>		<b>110'440'257</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		447'386
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		569
	Verbindlichkeiten aus Bankzinsen		7
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		69'546
	10.e Optionen zu Anschaffungskosten		5'171
	5 Service Fee		9'897
	4 „Taxe d'abonnement“		2'342
	3.a Management Fee		17'533
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		4'518
	<b>Total Passiva</b>		<b>556'969</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>109'883'288</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		200'714'608
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'354'042
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-3'186'992
	Termingeschäften		1'057'706
	Devisentermingeschäften		-37'580
	Optionen		-431'673
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-787'878
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-44'413
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-131'999
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		1'219'864
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		275'797
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>-713'126</b>
	Anteilszeichnungen		14'783'557
	Anteilsrücknahmen		-104'901'751
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>109'883'288</b>

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>	
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben	107'665
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	1'446'789
	2.d Nettodividenden	276'124
	Sonstige Erträge	438
	<b>Total Erträge</b>	<b>1'831'016</b>
	<b>Aufwendungen</b>	
	3.a Management Fee	226'354
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	12'842
	4 „Taxe d'abonnement“	11'377
	Bankzinsen	27'981
	5 Service Fee	101'815
	9 Sonstige Aufwendungen	96'605
	<b>Total Aufwendungen</b>	<b>476'974</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>	<b>1'354'042</b>

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>											
<b>Aktien</b>											
<b>Schweiz</b>											
3'000	CHF	ABB		105'431	0.10						
40	CHF	Givaudan		123'008	0.11						
400	CHF	Roche Holding		108'613	0.10						
<b>Total - Schweiz</b>				<b>337'052</b>	<b>0.31</b>						
<b>Total - Aktien</b>				<b>337'052</b>	<b>0.31</b>						
<b>Obligationen</b>											
<b>Bolivarische Republik Venezuela</b>											
1'000'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	1.625%	03.06.25	956'270	0.87					
<b>Total - Bolivarische Republik Venezuela</b>				<b>956'270</b>	<b>0.87</b>						
<b>Deutschland</b>											
3'000'000	EUR	Deutschland	4.750%	04.07.34	3'636'840	3.31					
2'000'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	3.000%	08.03.24	1'992'080	1.81					
1'000'000	EUR	Münchener Hypothekenbank	0.875%	12.09.25	934'420	0.85					
1'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.250%	08.03.24	897'452	0.82					
1'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.625%	28.02.24	908'877	0.83					
<b>Total - Deutschland</b>				<b>8'369'669</b>	<b>7.62</b>						
<b>Estland</b>											
1'000'000	EUR	Eesti Energia	2.384%	22.09.23	998'870	0.91					
<b>Total - Estland</b>				<b>998'870</b>	<b>0.91</b>						
<b>Frankreich</b>											
3'000'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.11.29	2'524'350	2.30					
1'000'000	EUR	BPCE	0.250%	15.01.26	916'710	0.83					
1'000'000	EUR	Compagnie de Saint-Gobain	0.625%	15.03.24	982'980	0.89					
<b>Total - Frankreich</b>				<b>4'424'040</b>	<b>4.02</b>						
<b>Frankreich (weiter)</b>											
2'000'000	EUR	Credit Agricole	1.375%	13.03.25	1'923'160	1.75					
2'000'000	EUR	SNCF Réseau	4.500%	30.01.24	2'003'900	1.82					
800'000	USD	Société Générale	2.625%	22.01.25	701'938	0.64					
<b>Total - Frankreich</b>				<b>9'053'038</b>	<b>8.23</b>						
<b>Irland</b>											
1'000'000	EUR	Grenke Finance	1.500%	05.10.23	995'770	0.91					
1'000'000	EUR	Lunar Funding V	1.125%	12.10.26	927'140	0.84					
<b>Total - Irland</b>				<b>1'922'910</b>	<b>1.75</b>						
<b>Italien</b>											
1'000'000	EUR	Italien	0.000%	30.01.24	985'000	0.90					
1'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2.875%	16.07.24	987'570	0.90					
1'000'000	EUR	Ferrovie dello Stato Italiane	0.875%	07.12.23	991'820	0.90					
1'000'000	EUR	Unicredit	1.250%	16.06.26	948'440	0.86					
<b>Total - Italien</b>				<b>3'912'830</b>	<b>3.56</b>						
<b>Japan</b>											
1'000'000	EUR	East Japan Railway	2.614%	08.09.25	975'700	0.89					
1'000'000	EUR	Takeda Pharmaceutical	0.750%	09.07.27	892'970	0.81					
1'000'000	USD	Nomura Holdings	1.851%	16.07.25	851'882	0.78					
<b>Total - Japan</b>				<b>2'720'552</b>	<b>2.48</b>						
<b>Jersey</b>											
800'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.875%	13.09.23	799'576	0.73					
<b>Total - Jersey</b>				<b>799'576</b>	<b>0.73</b>						
<b>Kanada</b>											
2'000'000	EUR	Province of Quebec	1.125%	28.10.25	1'902'780	1.73					
500'000	USD	Canadian Pacific Railway	2.050%	05.03.30	382'089	0.35					
2'000'000	USD	Royal Bank of Canada	3.970%	26.07.24	1'813'461	1.65					
<b>Total - Kanada</b>				<b>4'098'330</b>	<b>3.73</b>						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettöver- wert in EUR	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettöver- wert in EUR	mögens (1)	
<b>Luxemburg</b>						<b>Spanien</b>						
2'000'000	USD	European Investment Bank	0.375% 24.07.24	1'763'615	1.60	500'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875% 22.07.25	470'050	0.43	
<b>Total - Luxemburg</b>					<b>1'763'615</b>	<b>Total - Spanien</b>					<b>470'050</b>	<b>0.43</b>
<b>Niederlande</b>						<b>Vereinigte Staaten</b>						
1'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	3.750% 29.03.24	998'730	0.91	300'000	EUR	Apple	1.375% 17.01.24	296'961	0.27	
1'000'000	EUR	JDE Peets	0.000% 16.01.26	911'370	0.83	500'000	EUR	Athene Global Funding	1.125% 02.09.25	465'855	0.42	
1'500'000	EUR	Mercedes-Benz International Finance	0.250% 06.11.23	1'490'940	1.36	2'000'000	EUR	Berkshire	1.300% 15.03.24	1'971'920	1.79	
500'000	EUR	Nationale- Niederlanden Bank	0.375% 26.02.25	473'535	0.43	500'000	EUR	International Bank for Reconstruction and Development	0.500% 21.06.35	369'305	0.34	
<b>Total - Niederlande</b>					<b>3'874'575</b>	<b>Total - Vereinigte Staaten</b>					<b>17'440'796</b>	<b>15.85</b>
<b>Norwegen</b>						<b>Philippinen</b>						
1'000'000	EUR	Telenor	2.500% 22.05.25	978'770	0.89	1'000'000	USD	Asian Development Bank	2.625% 30.01.24	910'720	0.83	
<b>Total - Norwegen</b>					<b>978'770</b>	<b>Total - Philippinen</b>					<b>910'720</b>	<b>0.83</b>
<b>Österreich</b>						<b>Polen</b>						
2'000'000	EUR	Österreich	0.500% 20.02.29	1'760'560	1.60	1'000'000	EUR	Polen	3.000% 15.01.24	997'250	0.91	
<b>Total - Österreich</b>					<b>1'760'560</b>	500'000	EUR	PKO Bank	5.625% 01.02.26	503'240	0.46	
<b>Total - Polen</b>					<b>1'500'490</b>	<b>Schweden</b>						
<b>Philippinen</b>						<b>Schweden</b>						
1'000'000	USD	Asian Development Bank	2.625% 30.01.24	910'720	0.83	1'000'000	EUR	Essity EMTN	1.625% 30.03.27	930'960	0.85	
<b>Total - Philippinen</b>					<b>910'720</b>	<b>Total - Schweden</b>					<b>930'960</b>	<b>0.85</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des					
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-				
				wert in	mögens					wert in	mögens				
				EUR	(1)					EUR	(1)				
<b>Vereinigtes Königreich</b>						<b>Niederlande</b>									
500'000	EUR	Lloyds Banking Group	0.500%	12.11.25	477'565	0.43	1'000'000	USD	Rabobank 144A	3.875%	26.09.23	920'265	0.84		
1'000'000	EUR	National Bank of Greece	1.500%	08.03.26	956'230	0.87	<b>Total - Niederlande</b>					<b>920'265</b>	<b>0.84</b>		
100'000	EUR	State Grid	2.450%	26.01.27	94'029	0.09	<b>Total - Obligationen</b>					<b>2'762'067</b>	<b>2.52</b>		
500'000	EUR	Vodafone Group EMTN	1.875%	20.11.29	448'060	0.41	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>2'762'067</b>	<b>2.52</b>		
1'000'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	3.875%	12.09.23	921'279	0.84	<b>Investmentfonds</b>								
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>						<b>2'897'163</b>	<b>2.64</b>	<b>Irland</b>							
<b>Total - Obligationen</b>						<b>65'359'744</b>	<b>59.47</b>	100'000	EUR	iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF EUR			4'361'500	3.98	
<b>Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>								70'000	EUR	iShares Japan Index Fund Institutional UCITS EUR			1'619'870	1.47	
<b>Irland</b>								80'000	EUR	iShares S&P 500 UCITS ETF USD			3'328'560	3.03	
20'000	USD	iShares Physical Gold ETC			695'905	0.63	50'000	USD	iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD			1'771'318	1.61		
<b>Total - Irland</b>						<b>695'905</b>	<b>0.63</b>	<b>Total - Irland</b>						<b>11'081'248</b>	<b>10.09</b>
<b>Jersey</b>								<b>Luxemburg</b>							
10'000	USD	WisdomTree Physical Swiss Gold			1'717'833	1.56	75'000	EUR	Pictet - Short-Term Money Market I EUR			10'453'117	9.52		
<b>Total - Jersey</b>						<b>1'717'833</b>	<b>1.56</b>	20'000	EUR	Vontobel Fund - Euro Corporate Bond I EUR (2)			3'103'200	2.82	
<b>Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte</b>						<b>2'413'738</b>	<b>2.19</b>	20'000	EUR	Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR (2)			2'254'400	2.05	
<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>68'110'534</b>	<b>61.97</b>	40'000	EUR	Xtrackers Bloomberg Commodity ex Agriculture & Livestock Swap UCITS ETF 1C EUR Acc. Hedged			975'000	0.89	
<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>								15'000	USD	Vontobel Fund - Commodity I USD (2)			1'527'710	1.39	
<b>Obligationen</b>								30'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt I USD (2)			3'426'084	3.12	
<b>Frankreich</b>								5'000	USD	Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD (3)			393'606	0.36	
1'000'000	USD	BPCE 144A	4.000%	12.09.23	920'984	0.84	<b>Total - Luxemburg</b>						<b>22'133'117</b>	<b>20.15</b>	
1'000'000	USD	Société Générale 144A	4.250%	14.09.23	920'818	0.84	<b>Total - Investmentfonds</b>						<b>33'214'365</b>	<b>30.24</b>	
<b>Total - Frankreich</b>						<b>1'841'802</b>	<b>1.68</b>	<b>Total - Anlagen</b>						<b>104'086'966</b>	<b>94.73</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

- (1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.  
(2) Siehe Erläuterung 6.  
(3) Siehe Erläuterung 7.



# Vontobel Fund - Asian Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	9'109'123	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		9'323'039
	Bankguthaben		824'497
	Forderungen aus Devisen		651'210
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		162'188
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		15'676
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		6'053
	2.j Sonstige Aktiva		11'305
	<b>Total Aktiva</b>		<b>10'993'968</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		44'272
	Verbindlichkeiten aus Devisen		653'148
	5 Service Fee		1'049
	4 „Taxe d'abonnement“		171
	3.a Management Fee		4'805
	<b>Total Passiva</b>		<b>703'445</b>
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>10'290'523</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0
vom 27. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		546'115
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		213'916
	Termingeschäften		6'053
	Devisentermingeschäften		15'676
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		78'112
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-51'058
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-5'281
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-37'473
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>766'060</b>
	Anteilszeichnungen		10'015'278
	Anteilsrücknahmen		-490'815
	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>10'290'523</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 27. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		31'770
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		592'600
	Sonstige Erträge		118
	<b>Total Erträge</b>		<b>624'488</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		54'969
	4 „Taxe d'abonnement“		1'273
	Bankzinsen		3
	5 Service Fee		11'997
	9 Sonstige Aufwendungen		10'131
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>78'373</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>546'115</b>

# Vontobel Fund - Asian Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-		
				wert in	mögens					wert in	mögens		
				USD	(1)					USD	(1)		
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						<b>Indien</b>							
<b>Obligationen</b>						<b>Obligationen</b>							
<b>Bermuda</b>						<b>Bermuda</b>							
300'000	USD	Star Energy	4.850%	14.10.38	263'868	2.56	200'000	USD	Adani Electricity Mumbai	3.949%	12.02.30	147'756	1.44
<b>Total - Bermuda</b>						<b>Total - Bermuda</b>							
<b>263'868</b>						<b>2.56</b>							
<b>Britische Jungferninseln</b>						<b>Britische Jungferninseln</b>							
200'000	USD	Fortune Star	5.000%	18.05.26	140'482	1.37	200'000	USD	Adani Ports	4.375%	03.07.29	159'616	1.55
200'000	USD	Huarong Finance	5.500%	16.01.25	182'942	1.78	300'000	USD	Bharti Airtel International	4.375%	10.06.25	293'466	2.85
200'000	USD	RKPF Overseas	5.125%	26.07.26	68'154	0.66	200'000	USD	Power Finance Corporation	6.150%	06.12.28	202'886	1.97
500'000	USD	RongChangDa Development	9.500%	17.09.24	36'250	0.35	<b>Total - Indien</b>						
200'000	USD	Studio City Finance	5.000%	15.01.29	151'056	1.47	<b>803'724</b>						
300'000	USD	TSMC Global	4.375%	22.07.27	293'346	2.85	<b>7.81</b>						
<b>Total - Britische Jungferninseln</b>						<b>Total - Britische Jungferninseln</b>							
<b>872'230</b>						<b>8.48</b>							
<b>Georgien</b>						<b>Georgien</b>							
200'000	USD	Grail	4.000%	17.06.28	173'632	1.69	<b>Indonesien</b>						
<b>Total - Georgien</b>						<b>Total - Indonesien</b>							
<b>173'632</b>						<b>4.77</b>							
<b>Hongkong</b>						<b>Hongkong</b>							
200'000	USD	Aia Group	2.700%	31.12.99	174'356	1.69	200'000	EUR	Indonesien	1.300%	23.03.34	157'775	1.53
300'000	USD	Bangkok Bank	3.733%	25.09.34	255'336	2.48	200'000	USD	Indofood CBP Sukses Makmur	4.745%	09.06.51	146'790	1.43
200'000	USD	Far East Horizon	4.250%	26.10.26	161'798	1.57	200'000	USD	PT Freeport Indonesia	5.315%	14.04.32	186'250	1.81
200'000	USD	Gemdale Ever Prosperity Investment	4.950%	12.08.24	71'098	0.69	<b>Total - Indonesien</b>						
200'000	USD	Hong Kong Airport	3.250%	12.01.52	145'136	1.41	<b>490'815</b>						
300'000	USD	Kasikornbank (Hong Kong Branch)	4.000%	31.12.99	260'376	2.53	<b>4.77</b>						
200'000	USD	Lenovo Group	6.536%	27.07.32	201'308	1.96	<b>Japan</b>						
<b>Total - Hongkong</b>						<b>Total - Japan</b>							
<b>1'269'408</b>						<b>107'556</b>							
<b>12.33</b>						<b>1.05</b>							
<b>Jersey</b>						<b>Jersey</b>							
200'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	2.160%	31.03.34	149'476	1.45	<b>Kaiman-Inseln</b>						
<b>Total - Jersey</b>						<b>Total - Kaiman-Inseln</b>							
<b>149'476</b>						<b>6.88</b>							
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Kaiman-Inseln</b>							
200'000	USD	Malediven	9.875%	08.04.26	166'782	1.62	200'000	USD	Alibaba Group Holding	2.125%	09.02.31	160'402	1.56
200'000	USD	Alibaba Group Holding	2.125%	09.02.31	160'402	1.56	300'000	USD	China SCE Group Holdings	7.375%	09.04.24	33'450	0.33
300'000	USD	China SCE Group Holdings	7.375%	09.04.24	33'450	0.33	200'000	USD	Future Land Development	4.450%	13.07.25	63'192	0.61
200'000	USD	Future Land Development	4.450%	13.07.25	63'192	0.61	200'000	USD	Longfor Group	3.950%	16.09.29	119'342	1.16
200'000	USD	Longfor Group	3.950%	16.09.29	119'342	1.16	200'000	USD	Tencent Holdings	2.390%	03.06.30	164'658	1.60
200'000	USD	Tencent Holdings	2.390%	03.06.30	164'658	1.60	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						<b>707'826</b>							
<b>707'826</b>						<b>6.88</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Asian Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Kasachstan</b>							<b>Türkei</b>						
200'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.375%	24.04.30	182'298	1.77	200'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	7.750%	02.02.27	177'726	1.73
<b>Total - Kasachstan</b>					<b>182'298</b>	<b>1.77</b>	<b>Total - Türkei</b>					<b>364'174</b>	<b>3.54</b>
<b>Malaysia</b>							<b>Usbekistan</b>						
200'000	USD	GENM Capital	3.882%	19.04.31	160'298	1.56	200'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	176'582	1.72
<b>Total - Malaysia</b>					<b>160'298</b>	<b>1.56</b>	<b>Total - Usbekistan</b>					<b>176'582</b>	<b>1.72</b>
<b>Mauritius</b>							<b>Vietnam</b>						
200'000	USD	Greenko Solar (Mauritius) Limited	5.950%	29.07.26	188'704	1.83	300'000	USD	Bim Land	7.375%	07.05.26	215'196	2.09
<b>Total - Mauritius</b>					<b>188'704</b>	<b>1.83</b>	<b>Total - Vietnam</b>					<b>215'196</b>	<b>2.09</b>
<b>Niederlande</b>							<b>Isle of Man</b>						
200'000	USD	Minejesa	5.625%	10.08.37	157'812	1.53	200'000	USD	Gohl Capital Ltd	4.250%	24.01.27	186'518	1.81
1'000'000	USD	Pan Brothers	7.625%	31.12.25	414'370	4.03	<b>Total - Isle of Man</b>					<b>186'518</b>	<b>1.81</b>
<b>Total - Niederlande</b>					<b>572'182</b>	<b>5.56</b>	<b>Total - Obligationen</b>					<b>7'977'824</b>	<b>77.54</b>
<b>Philippinen</b>							<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>						
300'000	EUR	Philippinen	1.200%	28.04.33	247'792	2.41						<b>7'977'824</b>	<b>77.54</b>
<b>Total - Philippinen</b>					<b>247'792</b>	<b>2.41</b>	<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>						
<b>Republik Korea</b>							<b>Obligationen</b>						
200'000	USD	Korea Electric Power Corp	5.500%	06.04.28	203'288	1.98	<b>Australien</b>						
200'000	USD	Shinhan Bank	2.875%	31.12.99	176'680	1.72	200'000	USD	FMG Resources 144A	6.125%	15.04.32	185'674	1.80
<b>Total - Republik Korea</b>					<b>379'968</b>	<b>3.70</b>	200'000	USD	Newcastle Coal Infrastructure Group	4.700%	12.05.31	162'052	1.57
							<b>Total - Australien</b>					<b>347'726</b>	<b>3.37</b>
<b>Singapur</b>							<b>Britische Jungferninseln</b>						
200'000	USD	LLPL Capital	6.875%	04.02.39	142'828	1.39	300'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750%	05.08.29	27'024	0.26
200'000	USD	Theta Capital	6.750%	31.10.26	137'934	1.34	<b>Total - Britische Jungferninseln</b>					<b>27'024</b>	<b>0.26</b>
<b>Total - Singapur</b>					<b>280'762</b>	<b>2.73</b>							
<b>Thailand</b>													
300'000	USD	Thaioil Treasury	3.500%	17.10.49	184'815	1.80							
<b>Total - Thailand</b>					<b>184'815</b>	<b>1.80</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Asian Bond

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)
<b>Hongkong</b>						
250'000	USD	Bank of East Asia Ltd	5.875%	31.12.99	207'540	2.02
<b>Total - Hongkong</b>					<b>207'540</b>	<b>2.02</b>
<b>Indonesien</b>						
300'000	USD	PT Adaro Indonesia	4.250%	31.10.24	290'043	2.82
<b>Total - Indonesien</b>					<b>290'043</b>	<b>2.82</b>
<b>Kaiman-Inseln</b>						
200'000	USD	Central China Real Estate	7.500%	14.07.25	10'250	0.10
200'000	USD	Melco Resorts	5.750%	21.07.28	177'442	1.72
500'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	5.950%	30.04.25	40'000	0.39
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>					<b>227'692</b>	<b>2.21</b>
<b>Mauritius</b>						
250'000	USD	Delhi International Airport	6.250%	25.10.25	245'190	2.38
<b>Total - Mauritius</b>					<b>245'190</b>	<b>2.38</b>
<b>Total - Obligationen</b>					<b>1'345'215</b>	<b>13.06</b>
<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>1'345'215</b>	<b>13.06</b>
<b>Total - Anlagen</b>					<b>9'323'039</b>	<b>90.60</b>

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
<b>Nettovermögensaufstellung</b>	<b>Aktiva</b>	19'291'493	
per 31. August 2023	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		19'412'985
	Bankguthaben		958'554
	Forderungen aus Devisen		2'279'235
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		269'669
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		26'930
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		13'836
	2.j Sonstige Aktiva		28'664
	<b>Total Aktiva</b>		<b>22'989'873</b>
	<b>Passiva</b>		
	Kontokorrentkredit		144'857
	Verbindlichkeiten aus Devisen		2'286'018
	5 Service Fee		2'092
	4 „Taxe d'abonnement“		366
	3.a Management Fee		9'682
	<b>Total Passiva</b>		<b>2'443'015</b>
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>20'546'858</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens</b>	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		10'111'709
vom 1. September 2022	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		647'127
bis zum 31. August 2023	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		123'843
	Termingeschäften		-720
	Devisentermingeschäften		14'112
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		117'015
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		347'650
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-77'246
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-49'741
	<b>Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens</b>		<b>1'122'040</b>
	Anteilszeichnungen		22'817'579
	Anteilsrücknahmen		-13'504'470
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>20'546'858</b>
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>Erträge</b>		
vom 1. September 2022	Zinsen aus Bankguthaben		33'858
bis zum 31. August 2023	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		742'018
	Sonstige Erträge		484
	<b>Total Erträge</b>		<b>776'360</b>
	<b>Aufwendungen</b>		
	3.a Management Fee		86'328
	4 „Taxe d'abonnement“		1'775
	Bankzinsen		2'852
	5 Service Fee		22'585
	9 Sonstige Aufwendungen		15'693
	<b>Total Aufwendungen</b>		<b>129'233</b>
	<b>Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen</b>		<b>647'127</b>

# Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>														
<b>Obligationen</b>														
<b>Ägypten</b>														
200'000	USD	Afreximbank	3.994%	21.09.29	169'844	0.83	200'000	USD	Pertamina	6.450%	30.05.44	202'740	0.99	
<b>Total - Ägypten</b>						<b>169'844</b>	<b>0.83</b>	200'000	USD	PT Freeport Indonesia	5.315%	14.04.32	186'250	0.91
<b>Chile</b>														
400'000	USD	Alfa Desarrollo	4.550%	27.09.51	288'992	1.41	250'000	USD	PT Perusahaan Listrik Negara	4.875%	17.07.49	199'770	0.97	
200'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	3.450%	16.09.31	165'444	0.81	<b>Total - Indonesien</b>							
200'000	USD	Falabella	3.750%	30.10.27	177'310	0.86	<b>1'202'377</b>	<b>5.86</b>						
200'000	USD	Inversiones CMPC	6.125%	23.06.33	200'168	0.97	<b>Jersey</b>							
200'000	USD	Telefonica Emisiones	3.537%	18.11.31	154'912	0.75	400'000	USD	Galaxy Pipeline assets Bidco	2.160%	31.03.34	298'953	1.45	
<b>Total - Chile</b>						<b>986'826</b>	<b>4.80</b>	<b>Total - Jersey</b>						
						<b>298'953</b>						<b>1.45</b>		
<b>Estland</b>														
400'000	EUR	Luminor	7.250%	16.01.26	439'748	2.13	<b>Kaiman-Inseln</b>							
<b>Total - Estland</b>						<b>439'748</b>	<b>2.13</b>	200'000	USD	Dib Sukuk	5.493%	30.11.27	202'422	0.99
<b>Hongkong</b>														
200'000	USD	Aia Group	2.700%	31.12.99	174'356	0.85	350'000	USD	GACI First Investment	4.875%	14.02.35	330'159	1.61	
200'000	USD	Far East Horizon	4.250%	26.10.26	161'798	0.79	750'000	USD	Lima Metro Line 2 Finance	5.875%	05.07.34	331'713	1.60	
200'000	USD	Hong Kong Airport	2.100%	31.12.99	182'676	0.89	200'000	USD	Meituan	3.050%	28.10.30	158'196	0.77	
<b>Total - Hongkong</b>						<b>518'830</b>	<b>2.53</b>	300'000	USD	Qatar Insurance Company	6.750%	31.12.99	297'339	1.45
<b>Indien</b>														
200'000	USD	Adani Electricity Mumbai	3.949%	12.02.30	147'756	0.72	200'000	USD	QNB Finance	2.625%	12.05.25	189'648	0.92	
<b>Total - Indien</b>						<b>147'756</b>	<b>0.72</b>	<b>Total - Kaiman-Inseln</b>						
						<b>1'509'477</b>						<b>7.34</b>		
<b>Indonesien</b>														
200'000	EUR	Indonesien	1.300%	23.03.34	157'775	0.77	<b>Kanada</b>							
200'000	USD	Indonesien	2.150%	28.07.31	162'262	0.79	200'000	USD	St Marys	5.750%	28.01.27	198'058	0.96	
400'000	USD	Indofood CBP Sukses Makmur	4.745%	09.06.51	293'580	1.43	<b>Total - Kanada</b>							
						<b>198'058</b>						<b>0.96</b>		
<b>Kasachstan</b>														
200'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	167'570	0.82	<b>Kasachstan</b>							
						<b>167'570</b>						<b>0.82</b>		
<b>Kolumbien</b>														
200'000	USD	Kolumbien	4.500%	15.03.29	178'728	0.87	<b>Kolumbien</b>							
200'000	USD	Kolumbien	7.500%	02.02.34	199'204	0.97	<b>852'752</b>							
200'000	USD	Colombia Telecom	4.950%	17.07.30	154'552	0.75	<b>4.14</b>							
200'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	140'736	0.68								
200'000	USD	Oleoducto Central	4.000%	14.07.27	179'532	0.87								
<b>Total - Kolumbien</b>						<b>852'752</b>	<b>4.14</b>							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Kuwait</b>						<b>Österreich</b>							
200'000	USD	Burgan Bank	2.750%	15.12.31	152'776	0.74	200'000	USD	Susano Austria	3.750%	15.01.31	169'854	0.83
<b>Total - Kuwait</b>						<b>Total - Österreich</b>							
<b>152'776</b>						<b>0.74</b>							
<b>169'854</b>						<b>0.83</b>							
<b>Luxemburg</b>						<b>Panama</b>							
200'000	USD	EIG Pearl Holdings	3.545%	31.08.36	166'566	0.81	200'000	USD	Panama	4.500%	19.01.63	143'358	0.70
200'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.510%	23.02.42	202'610	0.99	200'000	USD	Banco General	4.125%	07.08.27	188'698	0.92
300'000	USD	Guara Norte	5.198%	15.06.34	232'543	1.13	<b>Total - Panama</b>						
200'000	USD	Nexa Resources	5.375%	04.05.27	188'314	0.92	<b>332'056</b>						
<b>Total - Luxemburg</b>						<b>1.62</b>							
<b>790'033</b>						<b>3.85</b>							
<b>Malaysia</b>						<b>Peru</b>							
200'000	USD	GENM Capital	3.882%	19.04.31	160'298	0.78	200'000	EUR	Peru	1.950%	17.11.36	157'191	0.77
<b>Total - Malaysia</b>						<b>Total - Peru</b>							
<b>160'298</b>						<b>0.78</b>							
<b>660'797</b>						<b>3.22</b>							
<b>Mexiko</b>						<b>Philippinen</b>							
200'000	USD	Mexiko	4.750%	27.04.32	189'930	0.92	200'000	USD	Philippinen	3.700%	01.03.41	161'060	0.78
200'000	USD	Mexiko	5.500%	31.07.47	165'544	0.81	<b>Total - Philippinen</b>						
200'000	USD	Mexiko	6.350%	09.02.35	207'816	1.01	<b>161'060</b>						
200'000	USD	Alpek	4.250%	18.09.29	179'834	0.88	<b>0.78</b>						
200'000	USD	America Movil	5.375%	04.04.32	179'204	0.87	<b>Polen</b>						
200'000	USD	BBVA Bancomer	8.450%	29.06.38	200'386	0.98	200'000	EUR	Polen	3.875%	14.02.33	215'559	1.05
200'000	USD	Ienova	4.875%	14.01.48	151'538	0.74	200'000	EUR	Polen	4.250%	14.02.43	212'501	1.03
300'000	USD	Nemak	3.625%	28.06.31	229'302	1.12	<b>Total - Polen</b>						
200'000	USD	Orbia Advance Corporation S.A.B.	5.875%	17.09.44	175'260	0.85	<b>428'060</b>						
200'000	USD	Trust F-1401	4.869%	15.01.30	175'002	0.85	<b>2.08</b>						
<b>Total - Mexiko</b>						<b>Republik Korea</b>							
<b>1'853'816</b>						<b>9.03</b>							
<b>195'586</b>						<b>0.95</b>							
<b>195'586</b>						<b>0.95</b>							
<b>Niederlande</b>						<b>Rumänien</b>							
200'000	EUR	NE Property	2.000%	20.01.30	167'083	0.81	200'000	EUR	Rumänien	3.624%	26.05.30	191'875	0.93
200'000	USD	Braskem	4.500%	31.01.30	168'306	0.82	100'000	EUR	Banca Comerciala Romana	7.625%	19.05.27	113'613	0.55
400'000	USD	Prosus	3.832%	08.02.51	228'396	1.11	150'000	USD	Rumänien	7.625%	17.01.53	161'418	0.79
<b>Total - Niederlande</b>						<b>Total - Rumänien</b>							
<b>563'785</b>						<b>2.27</b>							
<b>466'906</b>						<b>2.27</b>							
<b>Nigeria</b>													
200'000	USD	Africa Finance	3.125%	16.06.25	187'216	0.91							
<b>Total - Nigeria</b>													
<b>187'216</b>													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Singapur</b>						<b>Kroatien</b>							
200'000	USD	LLPL Capital	6.875%	04.02.39	142'828	0.70	100'000	EUR	Raiffeisenbank Austria	7.875%	05.06.27	113'267	0.55
<b>Total - Singapur</b>						<b>Total - Kroatien</b>							
<b>Togo</b>						<b>Isle of Man</b>							
200'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	164'066	0.80	200'000	USD	Gohl Capital Ltd	4.250%	24.01.27	186'518	0.91
<b>Total - Togo</b>						<b>Total - Isle of Man</b>							
<b>Ungarn</b>						<b>Saudi-Arabien</b>							
200'000	USD	MVM Energetika	7.500%	09.06.28	203'556	0.99	200'000	USD	Saudi-Arabien	3.250%	17.11.51	132'802	0.65
<b>Total - Ungarn</b>						300'000 USD Saudi-Arabien 3.625% 04.03.28 283'695 1.38							
						200'000 USD Saudi-Arabien 4.000% 17.04.25 195'476 0.95							
						300'000 USD Saudi-Arabien 5.000% 18.01.53 267'390 1.30							
						<b>Total - Saudi-Arabien</b>							
						<b>879'363 4.28</b>							
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Katar</b>							
200'000	USD	ACWA Power Management and Investments	5.950%	15.12.39	194'240	0.95	200'000	USD	QatarEnergy	3.125%	12.07.41	147'704	0.72
200'000	USD	DP World	6.850%	02.07.37	214'640	1.04	250'000	USD	Ras Laffan Liquefied Natural Gas	5.838%	30.09.27	189'426	0.92
200'000	USD	First Abu Dhabi Bank	4.500%	31.12.99	189'136	0.92	<b>Total - Katar</b>						
400'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.000%	28.07.50	247'512	1.20	<b>337'130 1.64</b>						
200'000	USD	Mashreqbank	7.875%	24.02.33	207'160	1.01	<b>Total - Obligationen</b>						
200'000	USD	National Bank of Kuwait	3.625%	31.12.99	174'706	0.85	<b>16'235'704 79.01</b>						
<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>						<b>Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind</b>							
						<b>16'235'704 79.01</b>							
<b>Vereinigte Staaten</b>						<b>An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>							
200'000	USD	Dubai Aerospace Enterprise	3.375%	20.03.28	178'854	0.87	<b>Obligationen</b>						
<b>Total - Vereinigte Staaten</b>						<b>Bermuda</b>							
						200'000 USD Tengizchevroil Finance							
						3.250% 15.08.30 153'480 0.75							
						<b>Total - Bermuda</b>							
						<b>153'480 0.75</b>							
<b>Vereinigtes Königreich</b>													
200'000	USD	Standard Chartered	3.516%	12.02.30	188'294	0.92							
<b>Total - Vereinigtes Königreich</b>													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



# Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

## Wertpapierbestand per 31. August 2023

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
<b>Chile</b>						<b>Spanien</b>							
200'000	USD	Inversiones La Construccion S.A.	4.750% 07.02.32	161'460	0.79	200'000	USD	EnfraGen Energia	5.375% 30.12.30	147'042	0.72		
<b>Total - Chile</b>				<b>161'460</b>	<b>0.79</b>	<b>Total - Spanien</b>				<b>147'042</b>	<b>0.72</b>		
<b>Indien</b>						<b>Ungarn</b>							
200'000	USD	Power Finance Corporation	4.500% 18.06.29	186'142	0.91	200'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	8.750% 22.11.25	224'346	1.09		
<b>Total - Indien</b>				<b>186'142</b>	<b>0.91</b>	<b>Total - Ungarn</b>				<b>224'346</b>	<b>1.09</b>		
<b>Israel</b>						<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
200'000	USD	Bank Leumi	5.125% 27.07.27	196'934	0.96	200'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	0.700% 04.06.24	191'142	0.93		
200'000	USD	Israel Discount Bank	5.375% 26.01.28	196'978	0.96	200'000	USD	Majid Al Futtaim Holding	5.000% 01.06.33	197'686	0.96		
<b>Total - Israel</b>				<b>393'912</b>	<b>1.92</b>	<b>Total - Vereinigte Arabische Emirate</b>				<b>388'828</b>	<b>1.89</b>		
<b>Kaiman-Inseln</b>						<b>Total - Obligationen</b>							
400'000	USD	Bank of Sharjah	7.000% 14.03.28	412'144	2.00					<b>3'177'281</b>	<b>15.47</b>		
300'000	USD	Peru Payroll Deduction	0.000% 01.11.29	77'850	0.38	<b>Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				<b>3'177'281</b>	<b>15.47</b>		
<b>Total - Kaiman-Inseln</b>				<b>489'994</b>	<b>2.38</b>	<b>Total - Anlagen</b>						<b>19'412'985</b>	<b>94.48</b>
<b>Kolumbien</b>													
200'000	USD	Promigas	3.750% 16.10.29	169'472	0.82								
200'000	USD	Sura	4.375% 11.04.27	188'554	0.92								
<b>Total - Kolumbien</b>				<b>358'026</b>	<b>1.74</b>								
<b>Luxemburg</b>													
400'000	USD	FEL Energy VI	5.750% 01.12.40	310'021	1.51								
<b>Total - Luxemburg</b>				<b>310'021</b>	<b>1.51</b>								
<b>Niederlande</b>													
200'000	USD	Vivo Energy	5.125% 24.09.27	184'780	0.90								
<b>Total - Niederlande</b>				<b>184'780</b>	<b>0.90</b>								
<b>Panama</b>													
200'000	USD	Intercorp	4.125% 19.10.27	179'250	0.87								
<b>Total - Panama</b>				<b>179'250</b>	<b>0.87</b>								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

							Anteile		
				Zu Beginn des		Am Ende des			
Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres				
<b>Swiss Money</b>	CHF	A	LU0120694640 CHF	109'568.804	75'587.773	39'465.969	145'690.608		
		B	LU0120694996 CHF	510'793.364	107'828.203	148'545.519	470'076.048		
		I	LU0278086623 CHF	147'308.875	128'037.923	129'204.006	146'142.792		
		N	LU1683480617 CHF	37'274.380	2'471.000	7'994.050	31'751.330		
		R	LU0420001835 CHF	10.000	330.000	-	340.000		
<b>Euro Short Term Bond</b>	EUR	A	LU0120688915 EUR	139'940.167	37'236.828	68'988.022	108'188.973		
		AN	LU1683489758 EUR	207'168.000	17'234.000	181'575.000	42'827.000		
		B	LU0120689640 EUR	568'286.566	125'323.024	251'724.118	441'885.472		
		C	LU0137009238 EUR	45'427.564	8'993.594	15'761.389	38'659.769		
		HN (hedged)	LU2459048190 CHF	10.000	9'260.000	-	9'270.000		
		HNG (hedged)	LU2061945882 CHF	177'378.000	12'469.000	73'506.000	116'341.000		
		I	LU0278091037 EUR	413'672.466	1'153'083.118	719'447.632	847'307.952		
		N	LU1683481854 EUR	24'391.674	10'710.000	5'397.491	29'704.183		
		NG	LU1650589689 EUR	174'686.000	2'000.000	40'068.000	136'618.000		
		R	LU0420002130 EUR	1'625.185	855.445	1'792.058	688.572		
		S	LU1502169581 EUR	10.000	-	-	10.000		
		<b>US Dollar Money</b>	USD	A	LU0120690143 USD	135'966.512	9'335.737	77'703.429	67'598.820
				AN	LU1683489162 USD	10.000	-	10.000	-
B	LU0120690226 USD			349'732.924	43'103.832	113'309.699	279'527.057		
I	LU1051749858 USD			23'227.179	59'628.786	62'488.540	20'367.425		
N	LU1683482316 USD			4'623.000	8'524.544	620.000	12'527.544		
R	LU0420002486 USD			30.000	-	-	30.000		
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>	CHF	A	LU0035736726 CHF	77'321.327	3'853.998	17'164.537	64'010.788		
		AI	LU1331778172 CHF	24'230.000	20'385.000	1'901.000	42'714.000		
		AN	LU1683487463 CHF	2'414.733	-	-	2'414.733		
		AQG	LU1374300454 CHF	1'249.967	-	1'239.967	10.000		
		B	LU0035738771 CHF	199'255.103	62'183.415	87'588.090	173'850.428		
		C	LU0137003116 CHF	21'129.769	1'409.014	3'241.478	19'297.305		
		G	LU1206762293 CHF	247'002.747	85'398.425	67'310.466	265'090.706		
		I	LU0278084768 CHF	676'041.477	141'758.431	174'677.481	643'122.427		
		N	LU1683481425 CHF	28'836.923	4'623.000	4'031.840	29'428.083		
		R	LU0996452701 CHF	810.000	50.000	-	860.000		
<b>Green Bond</b>	EUR	A	LU0035744233 EUR	29'751.447	3'682.875	5'237.319	28'197.003		
		AM	LU0571063014 USD	1'132.304	8.951	277.000	864.255		
		AN	LU1683489246 EUR	10.000	-	10.000	-		
		B	LU0035744829 EUR	61'956.439	4'345.529	9'956.530	56'345.438		
		C	LU1651443258 EUR	6'718.726	3'204.860	1'360.170	8'563.416		
		I	LU0278087357 EUR	69'953.701	80'232.479	51'948.479	98'237.701		
		N	LU1683481698 EUR	16'187.756	1'360.000	3'626.483	13'921.273		
		R	LU0996452024 EUR	1'182.784	11.470	10.292	1'183.962		
		S	LU1502168930 EUR	10.000	27'000.000	-	27'010.000		
<b>Euro Corporate Bond</b>	EUR	A	LU0153585566 EUR	470'413.648	31'594.608	93'136.644	408'871.612		
		AI	LU1258889689 EUR	707'762.554	72'682.738	40'860.025	739'585.267		
		AN	LU1683480963 EUR	50'081.822	180.000	30'929.622	19'332.200		
		AQG	LU1594302512 EUR	809'806.918	-	809'796.918	10.000		
		B	LU0153585723 EUR	1'524'551.093	630'064.964	358'178.374	1'796'437.683		
		C	LU0153585996 EUR	97'161.087	44'667.882	15'493.813	126'335.156		
		G	LU1525532344 EUR	3'169'794.110	807'474.513	2'316'291.031	1'660'977.592		
		H (hedged)	LU0863290267 CHF	462'961.465	28'297.402	49'786.602	441'472.265		
		HI (hedged)	LU1047498362 CHF	391'180.971	15'293.012	256'568.491	149'905.492		
		HI (hedged)	LU1054314221 USD	20'600.337	28'126.348	11'663.914	37'062.771		
		HN (hedged)	LU1767066514 CHF	115'460.099	5'734.033	3'453.409	117'740.723		
		HN (hedged)	LU1092317624 GBP	16'386.535	-	170.000	16'216.535		
		HR (hedged)	LU2054206656 CHF	4'083.000	205.357	-	4'288.357		
		I	LU0278087860 EUR	4'493'599.459	1'414'432.055	1'308'943.938	4'599'087.576		
		N	LU1612361102 EUR	159'578.224	78'623.704	112'933.793	125'268.135		

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
Euro	EUR R	LU0420003617	EUR	6'509.844	2'350.377	1'117.000	7'743.221	
Corporate Bond (Fortsetzung)	S	LU1502169235	EUR	113'160.000	61'800.000	36'400.000	138'560.000	
	Y	LU2132481388	EUR	1'860'879.530	498'938.460	584'464.950	1'775'353.040	
Global High Yield Bond	EUR AI	LU1275269402	EUR	10.000	-	10.000	-	
	AMH (hedged)	LU1374300298	AUD	158.515	-	-	158.515	
	AMH (hedged)	LU1061952005	USD	13'920.850	1'243.695	2'513.480	12'651.065	
	AMH (hedged)	LU1374300371	ZAR	1'503.630	529.225	314.767	1'718.088	
	AMHN (hedged)	LU1683488354	USD	10.000	-	10.000	-	
	AS	LU0756125596	EUR	22'589.355	484.245	5'191.817	17'881.783	
	B	LU0571066462	EUR	196'252.401	5'543.994	33'491.745	168'304.650	
	C	LU1482063689	EUR	3'315.628	504.118	25.305	3'794.441	
	H (hedged)	LU0571067437	CHF	285'967.377	2'699.689	38'628.335	250'038.731	
	H (hedged)	LU0571067601	USD	69'828.262	720.099	39'164.000	31'384.361	
	HC (hedged)	LU1061952187	USD	13'447.251	2'255.317	3'594.630	12'107.938	
	HI (hedged)	LU0571067866	CHF	8'929.000	-	929.000	8'000.000	
	HI (hedged)	LU0571068088	USD	46'525.000	-	110.000	46'415.000	
	HN (hedged)	LU1683481185	CHF	39'598.409	1'949.533	9'702.094	31'845.848	
	HN (hedged)	LU1683481268	USD	17'378.702	-	5'500.000	11'878.702	
	HR (hedged)	LU2054207118	CHF	1'114.000	205.000	52.000	1'267.000	
	I	LU0571066975	EUR	273'206.365	86.518	18'191.522	255'101.361	
	N	LU1683481342	EUR	35'619.612	-	26'509.806	9'109.806	
	R	LU0571088516	EUR	836.023	1'786.000	373.000	2'249.023	
	S	LU1502169318	EUR	10.000	456'988.000	11'470.000	445'528.000	
Bond Global Aggregate	EUR A	LU1112750762	EUR	123'586.814	6'184.683	30'638.496	99'133.001	
	AH (hedged)	LU0035744662	USD	102'232.257	1'368.683	9'537.851	94'063.089	
	AHN (hedged)	LU1683486143	USD	8'720.573	-	-	8'720.573	
	AI	LU1428950999	EUR	375'744.054	86'520.998	276'273.569	185'991.483	
	AN	LU1683486226	EUR	4'205.023	-	0.023	4'205.000	
	AQH1 (hedged)	LU1683478470	USD	10.000	-	10.000	-	
	AQHC1 (hedged)	LU1683478710	USD	10.000	-	10.000	-	
	AS	LU1116636702	EUR	9'914.023	522.036	1'956.638	8'479.421	
	B	LU1112750929	EUR	563'118.191	21'987.641	127'293.043	457'812.789	
	C	LU1482063846	EUR	60'913.930	7'444.639	11'001.876	57'356.693	
	F	LU2001739452	EUR	10.000	-	-	10.000	
	H (hedged)	LU1181655199	CHF	475'433.666	7'122.199	62'804.055	419'751.810	
	H (hedged)	LU0035745552	USD	63'904.114	331.746	12'924.161	51'311.699	
	H1 (hedged)	LU1683478553	USD	10.000	-	10.000	-	
	HC1 (hedged)	LU1683478637	USD	10.000	-	10.000	-	
	HI (hedged)	LU2269201021	CHF	10.000	-	-	10.000	
	HI (hedged)	LU0278091383	USD	39'029.194	1'169.831	39'785.664	413.361	
	HN (hedged)	LU1683482159	CHF	105'321.497	188.000	10'421.465	95'088.032	
	HN (hedged)	LU1683482076	USD	10'859.440	674.000	2'718.200	8'815.240	
	HR (hedged)	LU2054205922	CHF	689.675	210.000	64.675	835.000	
	I	LU1112751067	EUR	515'983.125	58'491.139	281'607.295	292'866.969	
	N	LU1612360716	EUR	49'335.469	3'571.527	46'575.808	6'331.188	
	R	LU0420003963	EUR	4'480.000	1'200.000	2'350.000	3'330.000	
	S	LU1502169409	EUR	11'610.000	-	-	11'610.000	
Eastern European Bond (in liquidation)	EUR A	LU0080215030	EUR	110'314.550	-	92'854.515	17'460.035	
	AM	LU0469618036	EUR	141'115.358	-	118'780.327	22'335.031	
	AM	LU0571068591	USD	384'473.258	-	323'620.754	60'852.504	
	AN	LU1683489329	EUR	2'369.513	-	1'994.478	375.035	
	B	LU0080215204	EUR	52'190.015	-	43'929.641	8'260.374	
	C	LU0137004601	EUR	2'545.472	-	2'142.588	402.884	
	I	LU0278087431	EUR	61'623.184	1.163	51'870.753	9'753.594	
	N	LU1683483801	EUR	3'767.022	-	3'170.796	596.226	
	R	LU0420004268	EUR	10.000	-	8.417	1.583	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
Value Bond	CHF A	LU0218908985	CHF 304'740.346	7'112.544	32'145.324	279'707.566		
	AN	LU1683482746	CHF 330.000	100.000	-	430.000		
	B	LU0218909108	CHF 250'229.662	5'588.399	23'887.510	231'930.551		
	I	LU0278084842	CHF 13'560.000	557.000	2'233.000	11'884.000		
	N	LU1683480377	CHF 12'080.008	-	7'885.756	4'194.252		
	R	LU0420004698	CHF 405.000	-	-	405.000		
	S	LU0571089084	CHF 10.000	-	-	10.000		
Absolute Return Bond (EUR)	EUR A	LU0105717663	EUR 68'876.682	108.827	13'637.789	55'347.720		
	AM	LU0571069219	USD 177.731	-	-	177.731		
	AN	LU1683487117	EUR 628.000	-	-	628.000		
	B	LU0105717820	EUR 192'674.679	7'828.133	46'330.288	154'172.524		
	C	LU0137004866	EUR 15'463.464	662.754	2'663.433	13'462.785		
	H (hedged)	LU1028901913	USD 2'275.819	-	-	2'275.819		
	HI (hedged)	LU1028902051	USD 850.000	-	-	850.000		
	HN (hedged)	LU1683483710	USD 10.000	-	10.000	-		
	I	LU0278087514	EUR 42'064.616	18'430.908	15'192.798	45'302.726		
	N	LU1683481003	EUR 3'478.364	-	267.566	3'210.798		
	R	LU0420005075	EUR 635.160	450.000	605.351	479.809		
	S	LU0571089167	EUR 10.000	-	-	10.000		
	Absolute Return Bond Dynamic	EUR A	LU1106543751	EUR 3'388.139	-	3'388.139	-	
AI		LU1116495612	EUR 10.000	-	10.000	-		
AN		LU1683486739	EUR 10.000	-	10.000	-		
B		LU1106543835	EUR 12'794.804	-	12'794.804	-		
C		LU1106543918	EUR 10'250.682	-	10'250.682	-		
H (hedged)		LU1106544130	CHF 16'183.003	-	16'183.003	-		
H (hedged)		LU1106544213	USD 2'035.001	-	2'035.001	-		
HI (hedged)		LU1106544304	CHF 10.000	-	10.000	-		
HI (hedged)		LU1106544486	USD 10.000	-	10.000	-		
HN (hedged)		LU1683486812	CHF 1'230.000	-	1'230.000	-		
HN (hedged)		LU1683487034	USD 10.000	-	10.000	-		
I		LU1106544056	EUR 85'952.554	-	85'952.554	-		
N		LU1683483553	EUR 1'550.000	-	1'550.000	-		
R	LU1106544569	EUR 10.000	-	10.000	-			
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD A	LU0563307551	USD 35'039.059	8'634.556	6'433.339	37'240.276		
	AHI (hedged)	LU2373054183	EUR 10.000	-	-	10.000		
	AM	LU0563307635	USD 80'525.901	8'567.918	8'169.188	80'924.631		
	AMH (hedged)	LU1374299854	AUD 1'372.887	37.261	8.184	1'401.964		
	AMH (hedged)	LU1374299938	ZAR 4'765.092	1'132.160	395.855	5'501.397		
	AN	LU1683487208	USD 289'509.102	26'705.219	294'609.270	21'605.051		
	B	LU0752070267	CHF 67'076.983	3'197.039	13'177.267	57'096.755		
	B	LU0752071745	EUR 116'679.536	74'248.168	52'486.787	138'440.917		
	B	LU0563307718	USD 95'919.097	17'948.758	10'950.653	102'917.202		
	C	LU0563307809	USD 12'945.456	1'835.092	1'865.921	12'914.627		
	G	LU2550874106	USD -	262'055.982	12'882.118	249'173.864		
	H (hedged)	LU0563308369	CHF 170'539.282	2'578.170	26'069.397	147'048.055		
	H (hedged)	LU0563308443	EUR 45'937.039	24'666.200	14'590.480	56'012.759		
	HI (hedged)	LU0563308799	CHF 1'184.640	9'514.000	55.000	10'643.640		
	HI (hedged)	LU0563308872	EUR 306'546.208	392'801.723	268'494.466	430'853.465		
	HN (hedged)	LU1683483470	CHF 12'195.000	-	1'440.000	10'755.000		
	HN (hedged)	LU1683487380	EUR 3'335.155	2'392.804	869.570	4'858.389		
	HR (hedged)	LU2054207977	CHF 460.000	73.000	19.000	514.000		
	I	LU0563307981	USD 2'083'166.587	379'019.968	1'229'971.160	1'232'215.395		
	N	LU1683483124	USD 72'174.815	9'731.787	10'068.745	71'837.857		
R	LU0563308013	USD 4'225.510	210.000	-	4'435.510			

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres			
Swiss Mid And Small Cap Equity	CHF A	LU0129602552	CHF 142'323.083	18'971.624	36'641.782	124'652.925		
	AN	LU1683480708	CHF 82'382.288	11'375.627	7'399.000	86'358.915		
	B	LU0129602636	CHF 546'441.088	33'932.317	63'249.016	517'124.389		
	C	LU1651443506	CHF 12'276.911	814.375	1'272.430	11'818.856		
	I	LU0278085229	CHF 274'044.790	103'297.617	74'678.578	302'663.829		
	N	LU1684195974	CHF 114'389.362	5'269.260	9'967.868	109'690.754		
	R	LU0420005661	CHF 5'800.402	11'630.200	7'908.000	9'522.602		
	S	LU1700372607	CHF 72'749.564	-	1'667.500	71'082.064		
Sustainable European Small Cap Equity	EUR A	LU0120692511	EUR 11'389.301	227.142	11'616.443	-		
	AN	LU1683485335	EUR 5'167.000	-	5'167.000	-		
	B	LU0120694483	EUR 66'232.817	1'336.259	67'569.076	-		
	C	LU0137005756	EUR 7'080.707	545.305	7'626.012	-		
	I	LU0278089486	EUR 516'305.936	297.490	516'603.426	-		
	N	LU1683480880	EUR 18'336.710	108.048	18'444.758	-		
	R	LU0996452370	EUR 848.316	66.900	915.216	-		
European Equity	EUR A	LU0153585053	EUR 13'455.446	44.923	3'234.702	10'265.667		
	AN	LU1683482662	EUR 4'850.000	-	-	4'850.000		
	B	LU0153585137	EUR 207'954.488	6'972.766	26'452.855	188'474.399		
	C	LU0153585210	EUR 35'615.336	2'321.818	4'914.614	33'022.540		
	G	LU1506585600	EUR 197'049.398	30'418.428	54'921.132	172'546.694		
	HI (hedged)	LU1626216706	USD 30'256.996	-	-	30'256.996		
	HR (hedged)	LU2054206730	CHF 686.147	1'037.260	-	1'723.407		
	I	LU0278085062	EUR 450'277.217	41'509.214	46'590.261	445'196.170		
	N	LU1683480294	EUR 41'709.095	2'221.802	8'664.234	35'266.663		
	R	LU0420007444	EUR 2'269.798	113.740	677.070	1'706.468		
	S	LU1502169151	EUR 147'010.000	-	102'200.000	44'810.000		
US Equity	USD A	LU0035763456	USD 34'300.107	2'167.423	3'972.496	32'495.034		
	AHI (hedged)	LU1725742628	EUR 35.000	-	-	35.000		
	AI	LU1506584975	USD 649.000	-	-	649.000		
	AN	LU1683485764	USD 28'223.565	685.000	3'216.000	25'692.565		
	ANG	LU1550199050	USD 79'307.176	-	4'641.613	74'665.563		
	B	LU1717118274	EUR 192'724.915	130'132.056	59'022.573	263'834.398		
	B	LU0035765741	USD 233'799.863	28'732.353	36'519.982	226'012.234		
	B1	LU1683479957	USD 31'255.473	7'196.793	10'652.086	27'800.180		
	C	LU0137005913	USD 98'044.189	16'269.153	14'262.745	100'050.597		
	C1	LU1683480021	USD 11'947.240	18'584.299	7'228.768	23'302.771		
	G	LU1787046561	EUR 167'305.940	1'253'065.018	255'904.011	1'164'466.947		
	G	LU1717118357	GBP 291'209.030	164'822.628	96'839.610	359'192.048		
	G	LU1428951294	USD 1'747'714.476	754'292.969	776'308.516	1'725'698.929		
	H (hedged)	LU0218912151	EUR 286'986.881	239'414.404	95'439.009	430'962.276		
	HG (hedged)	LU1945292289	EUR 151'579.849	79'876.613	112'565.961	118'890.501		
	HI (hedged)	LU0469626211	CHF 6'687.573	41.144	1'415.982	5'312.735		
	HI (hedged)	LU0368557038	EUR 404'540.662	168'034.598	224'415.510	348'159.750		
	HN (hedged)	LU1683485848	EUR 151'118.415	43'778.148	94'890.171	100'006.392		
	HNG (hedged)	LU2442792441	EUR 10.000	9'477.845	2'730.059	6'757.786		
	HR (hedged)	LU2054208355	CHF 1'215.920	1'368.800	570.294	2'014.426		
	HS (hedged)	LU1502169078	EUR 10.000	-	10.000	-		
	I	LU1664635726	EUR 823'132.374	61'604.598	64'478.343	820'258.629		
	I	LU0278092605	USD 668'112.949	456'723.579	291'907.446	832'929.082		
	N	LU0897674072	USD 257'697.864	23'732.515	58'918.678	222'511.701		
	NG	LU2442792524	EUR 2'063.912	5'971.822	2'395.859	5'639.875		
	NG	LU2442792367	USD 975.544	1'898.810	1'854.730	1'019.624		
	R	LU0420007790	USD 1'640.075	598.368	440.900	1'797.543		
S	LU0571090686	USD 230'510.000	86'000.000	147'000.000	169'510.000			
U1	LU1809221994	USD 168'085.928	19'895.698	100'381.704	87'599.922			

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

							Anteile
				Zu Beginn des			Am Ende des
Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
Global Equity	USD A	LU0218910023 USD	313'683.089	40'699.570	20'865.272	333'517.387	
	AHG (hedged)	LU2662990873 CHF	-	10.000	-	10.000	
	AI	LU1121575069 EUR	2'571'229.911	3'410.073	438'815.380	2'135'824.604	
	AMI	LU2643771376 EUR	-	10.000	-	10.000	
	AN	LU1683485921 USD	10'476.000	414.000	125.000	10'765.000	
	B	LU0979498168 SEK	6'460.241	-	2'300.000	4'160.241	
	B	LU0218910536 USD	3'177'939.609	363'022.326	622'747.136	2'918'214.799	
	B1	LU1683479361 USD	46'292.366	3'314.107	7'918.446	41'688.027	
	C	LU0218910965 USD	213'856.644	15'662.660	21'836.756	207'682.548	
	C1	LU1683479445 USD	72'932.226	4'450.963	20'338.988	57'044.201	
	G	LU1489322047 USD	108'393.411	131'987.275	108'294.181	132'086.505	
	H (hedged)	LU0218911690 EUR	1'393'883.556	333'971.332	207'052.166	1'520'802.722	
	H (hedged)	LU0971939599 SEK	42'407.659	7'034.658	448.012	48'994.305	
	HC (hedged)	LU0333249364 EUR	112'634.670	20'791.974	15'252.604	118'174.040	
	HI (hedged)	LU2243976318 CHF	95'319.969	9'844.220	15'473.066	89'691.123	
	HI (hedged)	LU0368555768 EUR	552'426.412	689'221.378	207'543.059	1'034'104.731	
	HN (hedged)	LU2277595851 CHF	12'790.000	2'400.000	240.000	14'950.000	
	HN (hedged)	LU1550202458 EUR	125'683.883	182'253.975	149'688.128	158'249.730	
	HR (hedged)	LU2054207035 CHF	4'885.781	1'754.038	714.131	5'925.688	
	HS (hedged)	LU2090086880 CHF	204'858.143	-	204'848.143	10.000	
	HS (hedged)	LU1502168773 EUR	10.000	-	10.000	-	
	I	LU1171709931 EUR	1'060'135.814	416'258.784	162'422.747	1'313'971.851	
	I	LU0824095136 GBP	7'885.767	97'005.684	24'684.267	80'207.184	
	I	LU0278093595 USD	861'779.830	190'627.388	220'433.590	831'973.628	
	N	LU0858753451 USD	49'820.676	2'473.787	9'467.274	42'827.189	
	R	LU0420007956 USD	18'809.576	3'041.846	2'499.823	19'351.599	
S	LU2294183947 EUR	447'275.000	226'410.000	-	673'685.000		
S	LU0571091494 USD	754'912.981	93'272.854	246'630.549	601'555.286		
U1	LU1809221721 USD	7'944.741	1'361.165	1'311.676	7'994.230		
Global Equity X	USD B	LU1900071892 USD	31.102	-	31.102	-	
	I	LU1900071629 USD	25'092.000	-	25'092.000	-	
	N	LU1925043769 EUR	1'406.590	22.818	1'429.408	-	
	R	LU1900072197 USD	872.835	3.600	876.435	-	
	S	LU2014334366 USD	211'274.032	-	211'274.032	-	
Global Equity Income	USD A Gross	LU0129603287 USD	6'369.036	114.982	650.878	5'833.140	
	AN	LU1683489592 USD	970.000	-	960.000	10.000	
	AQ Gross	LU1651442953 USD	233.565	574.846	85.238	723.173	
	AQN Gross	LU1651443092 USD	10.000	-	10.000	-	
	B	LU0129603360 USD	48'209.968	2'453.915	13'087.372	37'576.511	
	H (hedged)	LU0219097184 EUR	27'811.661	4'513.667	5'220.583	27'104.745	
	HI (hedged)	LU0368556063 EUR	8'471.162	2'268.872	1'160.151	9'579.883	
	HN (hedged)	LU1683489675 EUR	10.000	-	10.000	-	
	I	LU0278093322 USD	7'861.454	-	3'150.000	4'711.454	
	N	LU1683481771 USD	3'914.633	300.000	673.000	3'541.633	
	R	LU0420008335 USD	59.000	3.000	27.000	35.000	
Emerging Markets Equity	USD A	LU0040506734 USD	80'203.190	4'376.155	8'218.004	76'361.341	
	AHI (hedged)	LU0858753618 EUR	1'599'255.804	-	-	1'599'255.804	
	AI	LU1471805603 USD	11'440.000	-	-	11'440.000	
	AN	LU1233654372 USD	1'625.201	200.000	-	1'825.201	
	AX	LU2086609422 CHF	1'540'060.000	5'700.000	548'850.000	996'910.000	
	B	LU0040507039 USD	229'455.457	13'308.880	38'539.666	204'224.671	
	B1	LU1683479528 USD	3'867.480	-	3'738.214	129.266	
	C	LU0137006218 USD	102'637.436	2'863.332	13'089.592	92'411.176	
	C1	LU1683479874 USD	10.000	-	10.000	-	
	G	LU1828133469 EUR	14'531.316	-	14'521.314	10.002	
	G	LU0863298914 GBP	10.000	-	10.000	-	
	G	LU2240594775 USD	10.000	-	-	10.000	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

		Anteile					
				Zu Beginn des			Am Ende des
Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen		Geschäftsjahres
Emerging Markets Equity (Fortsetzung)	USD H (hedged)	LU0469618119	CHF	98'945.983	8'880.783	13'443.560	94'383.206
	H (hedged)	LU0218912235	EUR	155'895.618	13'167.545	31'397.031	137'666.132
	HC (hedged)	LU0333249109	EUR	21'715.461	2'944.204	3'804.002	20'855.663
	HG (hedged)	LU1828133626	EUR	10.000	-	-	10.000
	HI (hedged)	LU0469618382	CHF	94'863.751	-	30'082.505	64'781.246
	HI (hedged)	LU0368556220	EUR	390'227.085	13'784.979	84'258.853	319'753.211
	HN (hedged)	LU1683486069	CHF	3'591.780	400.000	180.000	3'811.780
	HN (hedged)	LU1179463556	EUR	7'754.527	300.000	2'051.834	6'002.693
	HN (hedged)	LU1179464281	GBP	900.736	-	890.000	10.736
	HR (hedged)	LU2054206573	CHF	750.000	119.000	80.000	789.000
	HS (hedged)	LU1502168427	EUR	10.000	-	10.000	-
	I	LU1179465254	EUR	92'917.926	44'286.509	80'775.567	56'428.868
	I	LU0787641983	GBP	11'724.771	158.532	137.544	11'745.759
	I	LU0278093082	USD	1'308'444.176	39'470.426	636'253.553	711'661.049
	N	LU0858753535	USD	98'424.889	2'826.782	13'767.323	87'484.348
	R	LU0420008509	USD	7'137.715	421.350	3'041.792	4'517.273
	S	LU0209301448	USD	1'307'736.323	108'893.426	509'650.027	906'979.722
	U1	LU1809222026	USD	2'273.128	-	-	2'273.128
	Asia ex Japan	USD A	LU0084450369	USD	27'679.375	344.807	1'936.244
AN		LU1683484288	USD	590.000	-	-	590.000
B		LU0084408755	USD	166'828.131	4'255.773	22'061.013	149'022.891
C		LU0137007026	USD	19'901.636	886.797	2'090.132	18'698.301
G		LU1917570845	USD	10.000	-	-	10.000
H (hedged)		LU0218912409	EUR	27'468.591	2'427.255	3'785.319	26'110.527
HI (hedged)		LU0368556733	EUR	1'375.004	-	-	1'375.004
HN (hedged)		LU1683484106	EUR	6'318.000	100.000	5'193.000	1'225.000
HR (hedged)		LU2054205849	CHF	425.359	59.000	-	484.359
I		LU0278091540	USD	197'605.903	89.557	35'952.476	161'742.984
N		LU0923573769	USD	601'043.177	856.000	527'762.302	74'136.875
R		LU0420008848	USD	933.211	977.803	621.000	1'290.014
S		LU1687389434	USD	178'709.147	-	178'699.147	10.000
Global Environmental Change		EUR A	LU1407930350	CHF	142'697.925	7'300.295	14'085.386
	A	LU0384405519	EUR	419'820.540	80'867.983	37'103.692	463'584.831
	AN	LU1683484874	CHF	82'568.455	8'367.425	7'540.944	83'394.936
	AN	LU1683485178	EUR	74'041.484	6'250.211	18'460.902	61'830.793
	AQNG	LU2585198927	USD	-	10.046	0.046	10.000
	B	LU1407930780	CHF	256'534.007	47'243.363	20'225.785	283'551.585
	B	LU0384405600	EUR	982'041.853	201'689.528	145'211.882	1'038'519.499
	B1	LU2319663238	USD	43'421.714	8'339.376	40'896.648	10'864.442
	C	LU1651443175	EUR	252'969.577	65'104.459	34'207.857	283'866.179
	C	LU1956006941	USD	10'421.175	2'435.908	2'922.637	9'934.446
	C1	LU2319663584	USD	19'326.277	290.297	8'003.229	11'613.345
	G	LU2391439036	EUR	524'938.689	0.047	0.047	524'938.689
	G	LU2604377981	USD	-	8'379.346	145.983	8'233.363
	H (hedged)	LU1407930947	CHF	305'864.508	31'777.857	26'167.983	311'474.382
	H (hedged)	LU2308696694	SGD	18'688.322	-	6'593.955	12'094.367
	H (hedged)	LU1618348079	USD	262'211.759	17'782.253	102'259.598	177'734.414
	HN (hedged)	LU1683485095	CHF	223'180.902	24'277.296	25'588.931	221'869.267
	HN (hedged)	LU2308661045	SGD	44'052.894	-	4'667.332	39'385.562
	HN (hedged)	LU1683485251	USD	232'921.359	18'420.235	93'179.644	158'161.950
	HR (hedged)	LU2054206060	CHF	6'354.468	626.899	397.308	6'584.059
	I	LU0384405949	EUR	478'432.330	388'746.149	138'085.857	729'092.622
	I	LU2250008831	USD	415'602.438	94'575.269	60'632.260	449'545.447
	N	LU1683484957	CHF	106'327.856	4'652.454	8'169.905	102'810.405
N	LU1598842364	EUR	474'756.439	43'703.408	78'992.091	439'467.756	
N	LU1618348236	GBP	135'785.192	53'784.001	39'203.872	150'365.321	
NG	LU2585198760	GBP	-	10.048	0.048	10.000	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
Global	EUR	NG	LU2585198844 USD	-	10.046	0.046	10.000	
Environmental		NG	LU2640912098 EUR	-	10.000	-	10.000	
Change		R	LU0385068894 EUR	3'994.944	764.726	165.479	4'594.191	
(Fortsetzung)		S	LU1956006784 EUR	217'513.897	110'721.505	117'479.032	210'756.370	
Energy Revolution	EUR	A	LU1407930194 CHF	37'530.486	1'078.418	3'626.175	34'982.729	
		A	LU0384406087 EUR	10'391.063	889.327	2'339.907	8'940.483	
		AN	LU1683485418 EUR	6'870.000	4'082.000	890.000	10'062.000	
		B	LU1407930277 CHF	80'006.383	5'550.929	7'134.681	78'422.631	
		B	LU0384406160 EUR	128'447.886	116'402.251	65'880.409	178'969.728	
		C	LU0384406244 EUR	34'120.067	4'959.555	6'514.606	32'565.016	
		C	LU0571082402 USD	34'052.524	8'090.668	7'960.507	34'182.685	
		H (hedged)	LU0469623382 CHF	19'414.808	4'281.481	1'725.364	21'970.925	
		HN (hedged)	LU1683485509 CHF	186'045.689	23'172.997	30'070.447	179'148.239	
		I	LU0384406327 EUR	30'400.579	17'052.862	8'698.837	38'754.604	
		N	LU0952815594 EUR	333'477.375	77'802.676	91'268.267	320'011.784	
		N	LU2269201534 USD	111'241.215	8'009.653	20'289.091	98'961.777	
		R	LU0385069272 EUR	4'238.043	75.900	834.982	3'478.961	
mtx Sustainable	USD	A	LU0384409180 USD	68'700.753	2'005.398	11'466.626	59'239.525	
Asian Leaders (ex Japan)		AHI (hedged)	LU1711394905 EUR	1'310.000	-	360.000	950.000	
		AI	LU1984203791 USD	83'761.516	200.000	83'045.415	916.101	
		AN	LU1683484361 USD	81'070.091	147'977.165	46'991.843	182'055.413	
		B	LU0384409263 USD	182'114.558	32'912.406	34'762.378	180'264.586	
		B1	LU2177019705 USD	21'583.468	-	2'929.247	18'654.221	
		C1	LU2177019887 USD	238.642	2'530.394	-	2'769.036	
		G	LU2079841750 EUR	2'118.000	899.000	-	3'017.000	
		G	LU1859548031 GBP	534'512.492	67'547.860	130'231.206	471'829.146	
		G	LU1859547652 USD	2'727'076.984	803'611.391	394'699.147	3'135'989.228	
		H (hedged)	LU0384409693 EUR	166'701.227	39'062.155	91'632.532	114'130.850	
		HI (hedged)	LU0384409933 EUR	60'793.515	61'604.948	18'293.384	104'105.079	
		HI (hedged)	LU1750111889 SEK	10.000	-	10.000	-	
		HN (hedged)	LU1683482589 EUR	33'676.756	13'018.664	12'411.070	34'284.350	
		HN (hedged)	LU2621354468 CHF	-	10.000	-	10.000	
		HR (hedged)	LU2054207381 CHF	3'684.373	861.000	171.000	4'374.373	
		I	LU2250524761 EUR	264'357.694	7'401.926	219'028.243	52'731.377	
		I	LU0384410279 USD	877'551.281	291'259.963	313'482.639	855'328.605	
		N	LU2019989305 GBP	329'662.365	54'661.970	367'682.776	16'641.559	
		N	LU1683484445 USD	194'342.185	31'562.699	27'783.850	198'121.034	
		NG	LU1806329998 USD	10.000	-	10.000	-	
		R	LU0385070528 USD	2'960.025	853.531	90.000	3'723.556	
		S	LU2146184358 USD	109'792.065	-	1'500.000	108'292.065	
		U1	LU2177019960 USD	7'352.890	188.402	2'391.302	5'149.990	
mtx Sustainable	USD	A	LU0571085330 USD	977'589.121	57'198.655	623'732.821	411'054.955	
Emerging Markets		AG	LU1892255636 EUR	233'924.317	6'084.927	37'861.602	202'147.642	
Leaders		AG	LU1993004743 USD	97'217.887	8'522.866	84'572.297	21'168.456	
		AH (hedged)	LU1725744087 EUR	6'560.662	568.000	659.000	6'469.662	
		AHI (hedged)	LU1711395035 EUR	14'155.907	4'068.545	12'576.399	5'648.053	
		AI	LU1717117979 EUR	241'737.000	79'223.000	95'970.000	224'990.000	
		AI	LU1609308298 USD	1'601'745.427	35'740.682	1'540'771.314	96'714.795	
		AN	LU1717118191 GBP	273'852.898	60'783.296	293'734.108	40'902.086	
		AN	LU1683485681 USD	105'191.851	24'667.055	55'131.749	74'727.157	
		AQG	LU2066060703 EUR	8'001.908	40.000	4'327.908	3'714.000	
		AQG	LU2066060539 GBP	887'004.585	130'217.873	469'474.378	547'748.080	
		AQG	LU2066060968 USD	12'788.377	290.000	9'636.377	3'442.000	
		AQNG	LU2066060612 EUR	870.259	-	-	870.259	
		AQNG	LU2066060455 GBP	38'276.536	3'078.033	8'143.450	33'211.119	
		AQNG	LU2066060885 USD	404.000	-	17.000	387.000	
		ASX	LU1964740309 EUR	10.000	-	-	10.000	



# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

							Anteile
				Zu Beginn des			Am Ende des
Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres		Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)	USD B	LU2028144173	EUR	384'288.050	55'242.548	277'185.982	162'344.616
	B	LU1602272657	SEK	6'071'146.290	298'112.509	3'075'400.222	3'293'858.577
	B	LU0571085413	USD	2'975'502.558	1'198'257.049	646'122.671	3'527'636.936
	B1	LU1882611756	USD	106'018.283	674.870	14'775.637	91'917.516
	C	LU1651443332	USD	44'965.512	10'213.474	10'263.880	44'915.106
	C1	LU1882611830	USD	25'163.473	3'012.912	5'685.409	22'490.976
	G	LU2362693702	EUR	1'938'652.244	463'200.119	1'045'624.988	1'356'227.375
	G	LU1767066605	USD	13'440'512.149	3'598'296.173	6'167'600.733	10'871'207.589
	H (hedged)	LU1646585114	EUR	464'061.675	88'552.169	109'105.834	443'508.010
	HC (hedged)	LU1651443415	EUR	43'534.477	11'095.973	9'137.895	45'492.555
	HI (hedged)	LU1550202615	CHF	157'838.539	23'843.923	41'332.549	140'349.913
	HI (hedged)	LU1650589762	EUR	220'022.364	1'434'196.771	1'111'293.883	542'925.252
	HN (hedged)	LU1725744830	CHF	115'419.496	21'576.000	36'152.574	100'842.922
	HN (hedged)	LU1936213682	EUR	38'140.905	32'094.589	10'731.656	59'503.838
	HNG (hedged)	LU2442792102	EUR	10.000	-	-	10.000
	HR (hedged)	LU2054207464	CHF	4'254.571	1'538.990	236.783	5'556.778
	I	LU1626216888	EUR	2'467'225.867	624'078.131	836'227.864	2'255'076.134
	I	LU0571085686	USD	6'705'913.135	1'214'137.106	2'682'862.258	5'237'187.983
	N	LU1918004273	EUR	1'160'616.093	68'519.372	1'123'969.629	105'165.836
	N	LU1618348582	GBP	718'815.397	379'729.419	384'060.612	714'484.204
N	LU1626216961	USD	646'765.438	194'434.588	213'842.536	627'357.490	
NG	LU2442792284	EUR	10.000	-	-	10.000	
NG	LU2442792011	USD	10.000	-	-	10.000	
R	LU0571092898	USD	10'363.797	2'367.705	3'884.707	8'846.795	
S	LU1572142096	USD	3'942'204.102	117'310.653	881'721.229	3'177'793.526	
U1	LU1882611913	USD	19'176.728	265.815	7'203.587	12'238.956	
Smart Data Equity	USD A	LU0848325295	USD	26'753.591	1'451.427	3'546.432	24'658.586
	AN	LU1683487547	USD	4'729.227	-	-	4'729.227
	B	LU0848325378	USD	201'732.589	1'522.357	65'727.212	137'527.734
	H (hedged)	LU0848326186	CHF	12'426.433	467.981	284.000	12'610.414
	H (hedged)	LU0848326269	EUR	23'711.882	648.538	3'465.611	20'894.809
	HI (hedged)	LU0848326772	CHF	2'947.716	-	2'040.000	907.716
	HI (hedged)	LU0848326855	EUR	489.367	175.293	-	664.660
	HN (hedged)	LU1683482233	CHF	14'591.951	-	3'752.385	10'839.566
	HN (hedged)	LU1179465684	EUR	26'577.217	220.118	16'130.749	10'666.586
	HN (hedged)	LU1179465338	GBP	359.171	-	-	359.171
	HR (hedged)	LU2054207548	CHF	36.382	215.100	-	251.482
	I	LU0848325618	USD	10'817.609	140.000	4'436.610	6'520.999
	N	LU0848325709	USD	16'571.962	855.604	3'533.314	13'894.252
	R	LU0848325881	USD	1'051.327	158.000	78.925	1'130.402
Commodity	USD B	LU0415414829	USD	645'214.743	216'133.616	333'078.055	528'270.304
	C	LU0415415123	USD	65'889.479	3'869.561	28'451.780	41'307.260
	G	LU1495972553	GBP	78.790	-	45.790	33.000
	G	LU1912801211	USD	435'536.781	23'254.000	12'503.000	446'287.781
	H (hedged)	LU0415415479	CHF	185'776.272	11'371.425	47'472.366	149'675.331
	H (hedged)	LU0415415636	EUR	1'206'343.361	530'169.383	467'905.530	1'268'607.214
	H (hedged)	LU0505242726	SEK	489'987.018	113'641.139	354'134.379	249'493.778
	HI (hedged)	LU0415416287	CHF	325'017.124	44'781.000	62'927.739	306'870.385
	HI (hedged)	LU0415416444	EUR	269'993.073	675'939.550	152'639.704	793'292.919
	HI (hedged)	LU0505242999	SEK	320'346.808	172'595.848	492'517.932	424.724
	HN (hedged)	LU1683488941	CHF	14'960.000	270.000	2'865.000	12'365.000
	HN (hedged)	LU1683489089	EUR	84'448.553	36'885.920	79'742.110	41'592.363
	HS (hedged)	LU0692735565	CHF	643'838.184	-	469'287.652	174'550.532
	I	LU0415415800	USD	400'551.318	231'677.696	91'754.023	540'474.991
	N	LU2466569675	GBP	10.000	7'881.932	113.898	7'778.034
	N	LU1683488867	USD	118'913.266	41'149.074	32'331.981	127'730.359
	R	LU0415416790	USD	9'330.587	1'417.000	1'979.000	8'768.587

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

							Anteile
				Zu Beginn des			Am Ende des
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
Dynamic Commodity	USD B	LU0759371569	USD	24'853.352	455.910	11'872.264	13'436.998
	H (hedged)	LU0759371999	CHF	5'725.076	209.000	204.633	5'729.443
	H (hedged)	LU0759372021	EUR	22'627.696	111.317	2'410.784	20'328.229
	HI (hedged)	LU0759372450	CHF	25'000.000	-	-	25'000.000
	HI (hedged)	LU0759372534	EUR	157'968.252	2'113.090	145'664.898	14'416.444
	HN (hedged)	LU1683488784	CHF	1'410.000	-	-	1'410.000
	HN (hedged)	LU1683488602	EUR	410.000	-	-	410.000
	I	LU0759372880	USD	66'228.197	-	-	66'228.197
	N	LU1683488511	USD	10.000	-	10.000	-
	R	LU0759372963	USD	130.672	15.000	-	145.672
	S	LU2168325152	EUR	10.000	-	-	10.000
	S	LU0759376105	USD	71'456.577	500.000	12'000.000	59'956.577
	Non-Food Commodity	USD AHI (hedged)	LU1130323832	EUR	10.000	-	10.000
AI		LU1140754778	USD	10.000	-	10.000	-
B		LU1106544643	USD	25'245.105	1'215.055	8'858.444	17'601.716
H (hedged)		LU1106545293	CHF	7'702.618	269.530	1'002.500	6'969.648
H (hedged)		LU1106545376	EUR	221'065.817	122'019.531	150'811.809	192'273.539
HI (hedged)		LU1106545533	CHF	38'051.000	4'739.000	15'005.000	27'785.000
HI (hedged)		LU1106545616	EUR	952'904.898	23'643.368	241'599.359	734'948.907
I		LU1106544999	USD	71'276.612	2'676.521	60'834.433	13'118.700
N		LU1683489915	USD	13'503.490	-	5'241.490	8'262.000
R		LU1106545962	USD	588.933	2.000	59.000	531.933
S		LU2194484734	EUR	10.000	-	-	10.000
S		LU1106545020	USD	10.000	-	-	10.000
Emerging Markets Debt		USD AH (hedged)	LU1482064224	EUR	41'359.919	6'163.175	7'175.192
	AHG (hedged)	LU2550873801	CHF	-	6'110.480	6'100.480	10.000
	AHI (hedged)	LU1572142336	CHF	10'700.000	20'536.717	30'356.684	880.033
	AHI (hedged)	LU1572142252	EUR	2'481'623.505	449'070.731	17'503.863	2'913'190.373
	AHN (hedged)	LU2269201294	CHF	1'160.000	5'115.000	1'000.000	5'275.000
	AHN (hedged)	LU1684196279	EUR	42'714.656	12'279.000	2'899.656	52'094.000
	AI	LU1086766554	EUR	381'129.169	587'613.007	58'472.440	910'269.736
	AI	LU1572142179	USD	59'411.757	2'323.000	19'483.779	42'250.978
	AM	LU1675867243	USD	118'753.810	6'893.197	50'745.057	74'901.950
	AQ1	LU1683477746	USD	29'609.263	542.060	1'857.907	28'293.416
	AQ1 Gross	LU2066061347	USD	4'203.749	4'182.409	613.239	7'772.919
	AQC1	LU1683478397	USD	4'888.778	1'564.006	-	6'452.784
	AQC1 Gross	LU2066061420	USD	3'307.124	-	-	3'307.124
	AQG	LU1422763562	USD	682'750.188	18'827.300	4'011.703	697'565.785
	AQHN (hedged)	LU2128042822	GBP	956.000	1'934.156	130.941	2'759.215
	AQHNG (hedged)	LU1991126514	EUR	3'037'010.000	430'000.000	1'440'400.000	2'026'610.000
	AQHNG (hedged)	LU1991126357	GBP	34'138.730	15'852.652	28'529.906	21'461.476
	AQNG	LU1991126605	USD	217'835.000	36'359.000	33'211.000	220'983.000
	AS	LU1482064067	USD	38'939.889	4'517.516	5'172.190	38'285.215
	B	LU0926439562	USD	2'162'589.829	104'732.065	383'296.055	1'884'025.839
	B1	LU1683477829	USD	91'251.678	3'636.302	10'333.563	84'554.417
	C	LU1482063762	USD	60'559.697	14'002.284	8'532.457	66'029.524
	C1	LU1683478124	USD	2'068.523	1'107.157	-	3'175.680
	G	LU1828123312	EUR	1'063'987.351	59'229.693	812'572.504	310'644.540
	G	LU2122467942	USD	1'307'790.129	1'868'181.463	1'138'863.138	2'037'108.454
	H (hedged)	LU0926440065	CHF	488'588.720	8'015.737	74'369.590	422'234.867
	H (hedged)	LU0926439992	EUR	988'860.990	153'943.944	184'389.047	958'415.887
	HC (hedged)	LU1482063929	EUR	195'876.814	23'903.042	18'298.755	201'481.101
	HG (hedged)	LU2514512818	CHF	-	576'365.128	86'112.499	490'252.629
	HG (hedged)	LU2086836165	EUR	528'208.608	1'305'264.194	581'909.079	1'251'563.723
	HG (hedged)	LU2550873983	GBP	-	14'905.952	1'651.356	13'254.596
	HI (hedged)	LU0926440495	CHF	1'926'512.212	40'371.217	747'060.822	1'219'822.607
	HI (hedged)	LU0926440222	EUR	2'370'723.423	1'520'105.607	1'602'768.068	2'288'060.962

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

		Anteile						
				Zu Beginn des			Am Ende des	
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
<b>Emerging Markets Debt (Fortsetzung)</b>	USD	HI (hedged)	LU1700373241	GBP	18'160.784	1'643.100	16'483.085	3'320.799
		HN (hedged)	LU1683481938	CHF	157'082.972	17'353.590	49'192.861	125'243.701
		HN (hedged)	LU1683488438	EUR	185'876.579	28'338.624	30'013.781	184'201.422
		HNG (hedged)	LU2447966644	CHF	10.000	-	-	10.000
		HR (hedged)	LU2054206490	CHF	5'112.797	2'050.278	-	7'163.075
		HS (hedged)	LU1627767111	CHF	2'102'266.356	-	132'387.941	1'969'878.415
		HS (hedged)	LU1502168690	EUR	822.000	-	77.000	745.000
		I	LU0926439729	USD	4'852'604.268	534'812.518	1'596'999.947	3'790'416.839
		N	LU0926439646	USD	195'151.916	39'873.647	27'964.585	207'060.978
		R	LU0992847904	USD	3'140.762	213.000	405.000	2'948.762
		S	LU1171709691	USD	1'835'800.647	-	-	1'835'800.647
		U1	LU1809222455	USD	3'720.047	-	3'465.925	254.122
	UAQ1 Gross	LU2066061693	USD	10.000	-	-	10.000	
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	USD	A	LU2145397134	USD	4'510.000	-	-	4'510.000
		AH (hedged)	LU2145397480	EUR	10.000	-	-	10.000
		AHE (hedged)	LU2243827156	EUR	453'275.000	57'741.101	50'707.000	460'309.101
		AHI (hedged)	LU2436814722	EUR	590'415.000	271'475.000	171'809.000	690'081.000
		AHN (hedged)	LU2186295551	GBP	10.000	-	-	10.000
		AI	LU2145396169	USD	10.000	3'300.000	-	3'310.000
		B	LU2145397050	USD	4'132.283	5'071.565	20.585	9'183.263
		E	LU2145396912	USD	330'528.000	-	18'838.000	311'690.000
		G	LU2145396599	USD	10.000	4'953.269	-	4'963.269
		H (hedged)	LU2145397217	CHF	4'199.000	9'177.117	806.000	12'570.117
		H (hedged)	LU2145397308	EUR	4'140.543	1'054.545	151.296	5'043.792
		HE (hedged)	LU2145396755	CHF	3'182.000	-	90.000	3'092.000
		HE (hedged)	LU2145396839	EUR	38'510.000	-	21'093.000	17'417.000
		HG (hedged)	LU2145396672	CHF	-	248'208.304	10'247.274	237'961.030
		HG (hedged)	LU2550873710	EUR	-	109'819.814	5'154.372	104'665.442
		HI (hedged)	LU2145396243	CHF	535'152.500	50'327.400	371'179.900	214'300.000
		HI (hedged)	LU2145396326	EUR	543'731.774	201'628.003	351'064.903	394'294.874
		HN (hedged)	LU2406599998	CHF	7'760.000	15'568.178	1'253.910	22'074.268
		HN (hedged)	LU2145397647	EUR	59'413.962	675.101	466.357	59'622.706
		HR (hedged)	LU2145397993	CHF	1'107.388	150.000	-	1'257.388
		HX (hedged)	LU2549539034	CHF	-	1'631'723.070	72'207.800	1'559'515.270
		HX (hedged)	LU2549539117	EUR	-	88'732.100	6'898.900	81'833.200
		I	LU2145396086	USD	71'491.000	12'919.000	20'456.000	63'954.000
		N	LU2145397563	USD	30'285.000	20.000	20'620.000	9'685.000
		R	LU2145397720	USD	444.117	7.200	50.000	401.317
<b>Sustainable Global Bond</b>	EUR	B	LU2146131318	EUR	7'046.667	49'509.777	5'628.301	50'928.143
		HI (hedged)	LU1246874892	CHF	1'435'850.294	386'187.000	356'986.294	1'465'051.000
		HI (hedged)	LU1246874462	USD	10.000	-	-	10.000
		HS (hedged)	LU1246875196	CHF	178'490.000	15'200.000	17'380.000	176'310.000
		I	LU1246874629	EUR	115'752.263	532'404.989	196'899.882	451'257.370
		S	LU1502168856	EUR	10.000	-	-	10.000
<b>Credit Opportunities</b>	USD	E	LU1242417589	USD	316'210.000	76'212.506	64'885.900	327'536.606
		HE (hedged)	LU2416423130	CHF	10.000	105'376.200	6'081.400	99'304.800
		HE (hedged)	LU2416423056	EUR	7'621.077	104'802.570	4'864.200	107'559.447
		HI (hedged)	LU2416422835	CHF	10.000	-	-	10.000
		HI (hedged)	LU2416422751	EUR	10.000	23'833.631	1'555.299	22'288.332
		I	LU2416422678	USD	10.000	3'022.488	-	3'032.488
		R	LU2416423213	USD	15'771.000	5'066.000	14'965.000	5'872.000
<b>Global Corporate Bond</b>	USD	A	LU1395536086	USD	58'339.243	4'074.745	2'922.321	59'491.667
		AH (hedged)	LU1395536169	CHF	793'881.209	73'320.317	51'322.523	815'879.003
		AH (hedged)	LU1395536243	EUR	75'978.295	4'767.875	7'197.963	73'548.207
		AHG (hedged)	LU2550874015	CHF	-	470.000	160.000	310.000
		AHI (hedged)	LU1395536326	EUR	10.000	-	10.000	-
		AHN (hedged)	LU1683488198	CHF	37'086.399	11'929.847	8'165.000	40'851.246

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres	
Global	USD	AHN (hedged)	LU1683488271	EUR	10'564.960	20'089.677	9'884.434	20'770.203
Corporate Bond		AN	LU1683487976	USD	20'740.000	44'059.000	3'660.000	61'139.000
(Fortsetzung)		AQHI (hedged)	LU2605936843	EUR	-	1'546'660.690	-	1'546'660.690
		AQHN (hedged)	LU2207973418	GBP	619'508.388	42'978.517	645'417.213	17'069.692
		B	LU1395536599	USD	33'058.625	7'649.963	6'150.641	34'557.947
		C	LU1395536672	USD	7'986.345	35'793.872	1'479.142	42'301.075
		G	LU1309987045	USD	566'397.729	60'006.479	80'425.662	545'978.546
		H (hedged)	LU2546262952	AUD	-	10.000	-	10.000
		H (hedged)	LU2269201377	CHF	16'186.899	3'587.355	3'483.816	16'290.438
		H (hedged)	LU1395536755	EUR	42'650.612	17'950.634	14'294.925	46'306.321
		HC (hedged)	LU1395536839	EUR	24'274.160	22'510.837	6'857.019	39'927.978
		HG (hedged)	LU1831168353	CHF	1'864'392.465	264'428.112	229'507.180	1'899'313.397
		HG (hedged)	LU1291112750	EUR	1'767'923.566	257'766.214	380'036.949	1'645'652.831
		HI (hedged)	LU1395536912	CHF	419'974.000	55'374.154	266'209.000	209'139.154
		HI (hedged)	LU1395537050	EUR	150'638.817	19'398.314	58'353.378	111'683.753
		HN (hedged)	LU2546263091	AUD	-	10.000	-	10.000
		HN (hedged)	LU2269201450	CHF	6'962.000	2'554.206	-	9'516.206
		HN (hedged)	LU1734078667	EUR	89'504.236	10'827.467	70'410.606	29'921.097
		HR (hedged)	LU2054206813	CHF	2'303.332	1'466.000	161.000	3'608.332
		HS (hedged)	LU2398925581	CHF	809'114.332	30'000.000	-	839'114.332
		I	LU1395537134	USD	104'608.579	177'598.073	78'087.846	204'118.806
		N	LU1683487893	USD	16'725.320	660.000	3'095.000	14'290.320
		R	LU1435047193	USD	46.000	754.000	-	800.000
Emerging Markets	USD	A	LU1922347866	USD	10.000	-	10.000	-
Blend		AQHN (hedged)	LU2445929370	GBP	10.000	120'787.390	39'922.833	80'874.557
		B	LU1963342115	USD	1'626.944	3'807.329	67.260	5'367.013
		HI (hedged)	LU1896847891	CHF	790.327	-	0.327	790.000
		HI (hedged)	LU1896847628	EUR	12'199.309	115'378.000	55'662.298	71'915.011
		HR (hedged)	LU2054206144	CHF	2'015.900	391.000	586.000	1'820.900
		HS (hedged)	LU1896848279	CHF	2'910.001	-	-	2'910.001
		I	LU1256229680	USD	417'535.611	88'617.005	34'351.545	471'801.071
		PHS (partially hedged)	LU2001997159	CHF	302'724.580	-	302'714.580	10.000
		R	LU1896847974	USD	9'093.219	250.000	-	9'343.219
Emerging Markets	USD	A	LU2033400107	USD	10'074.103	4'444.098	390.000	14'128.201
Corporate Bond		AHI (hedged)	LU2307042361	EUR	533'824.348	11'264.722	509'887.370	35'201.700
		AHN (hedged)	LU2269200726	CHF	4'605.000	7'520.000	-	12'125.000
		AI	LU1984203957	USD	322'669.086	1'602.147	3'992.015	320'279.218
		AQ Gross	LU2040068657	USD	4'810.008	521.145	-	5'331.153
		AQ1	LU1882612051	USD	140'826.078	11'656.371	28'729.967	123'752.482
		AQ1 Gross	LU2066061776	USD	95'895.511	21'577.614	16'339.402	101'133.723
		AQC1	LU1882612309	USD	100'310.131	9'997.079	47'903.317	62'403.893
		AQC1 Gross	LU2066061859	USD	11'695.969	2'630.684	3'067.808	11'258.845
		AQH (hedged)	LU2040068731	EUR	597.659	3'770.550	2'247.216	2'120.993
		Gross						
		AQHN (hedged)	LU2128042749	GBP	49'553.609	9'896.295	11'796.138	47'653.766
		AQN	LU1914926925	USD	284'333.059	48'581.066	111'416.795	221'497.330
		B	LU1750111707	USD	402'785.980	182'053.041	159'841.239	424'997.782
		B1	LU1882612135	USD	798'375.264	80'698.621	142'866.299	736'207.586
		C1	LU1882612218	USD	448'321.188	26'973.335	103'563.963	371'730.560
		H (hedged)	LU1944396107	CHF	35'070.267	4'634.443	3'410.347	36'294.363
		H (hedged)	LU1944396289	EUR	1'069'543.322	171'591.760	387'346.961	853'788.121
		HG (hedged)	LU2408023096	EUR	10.000	-	-	10.000
		HI (hedged)	LU1923148958	CHF	775'990.490	170'009.220	91'141.024	854'858.686
		HI (hedged)	LU1750111533	EUR	5'171'463.735	1'335'729.309	2'287'237.030	4'219'956.014
		HN (hedged)	LU2269200999	CHF	28'546.269	5'903.000	4'960.000	29'489.269
		HN (hedged)	LU2171257319	EUR	531'235.911	192'192.635	102'535.240	620'893.306

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

		Zu Beginn des					Anteile	
		Geschäftsjahres		Ausgegeben		Am Ende des		
Anteilsklasse	ISIN-Code			Zurückgenommen		Geschäftsjahres		
Emerging Markets	USD HR (hedged)	LU2054206227	CHF	24'182.287	3'567.770	13'987.985	13'762.072	
Corporate Bond	I	LU1305089796	USD	5'766'152.160	3'221'190.938	3'762'469.208	5'224'873.890	
(Fortsetzung)	N	LU1750111616	USD	342'432.342	68'007.672	186'937.278	223'502.736	
	R	LU1646585627	USD	24'937.129	465.825	243.433	25'159.521	
	S	LU2046631813	USD	12'910.000	43'941.464	43'941.464	12'910.000	
	U1	LU1882612481	USD	196'250.596	84'247.603	51'026.937	229'471.262	
	UAQ1 Gross	LU2040068814	USD	47'317.444	5'824.030	14'222.020	38'919.454	
TwentyFour	GBP AH (hedged)	LU1380459195	CHF	65'513.287	2'195.493	10'806.249	56'902.531	
Absolute Return	AH (hedged)	LU1380459278	EUR	152'532.483	10'326.548	30'131.079	132'727.952	
Credit Fund	AH (hedged)	LU1380459351	USD	36'070.641	15'807.200	15'453.790	36'424.051	
	AH1 (hedged)	LU2301284217	USD	3'108.289	18'373.641	2'943.071	18'538.859	
	Gross							
	AHI (hedged)	LU1599320105	EUR	122'848.063	28'550.000	97'351.000	54'047.063	
	AHN (hedged)	LU1734078154	CHF	48'080.980	670.000	11'410.000	37'340.980	
	AHN (hedged)	LU1683487620	EUR	82'805.033	410.000	27'432.919	55'782.114	
	AI	LU1267852249	GBP	9'631.107	1'029.000	1'350.000	9'310.107	
	AQG	LU1530788402	GBP	8'994'435.521	4'670'447.470	2'972'096.000	10'692'786.991	
	AQHG (hedged)	LU1530788238	EUR	301'893.489	100'036.835	179'104.367	222'825.957	
	AQHG (hedged)	LU1767065979	USD	16'678.448	17'723.000	12'186.587	22'214.861	
	AQHN (hedged)	LU1331789450	EUR	4'189.931	27.142	859.199	3'357.874	
	AQHNG (hedged)	LU1410502493	USD	291'009.206	47'661.285	115'860.311	222'810.180	
	AQN	LU1331789377	GBP	220'468.808	686'121.258	119'057.912	787'532.154	
	AQNG	LU1368730674	GBP	6'937'694.609	3'084'986.841	1'273'953.945	8'748'727.505	
	G	LU1273680238	GBP	3'534'372.806	2'980'941.465	4'173'851.379	2'341'462.892	
	H (hedged)	LU2270707222	CHF	10.000	320.000	160.000	170.000	
	H (hedged)	LU1551754432	EUR	94'010.582	75'689.212	28'335.882	141'363.912	
	H (hedged)	LU2379878536	USD	10.000	1'224'829.237	24'259.545	1'200'579.692	
	H1 (hedged)	LU2133069521	USD	151'101.212	126'920.027	47'611.602	230'409.637	
	HC (hedged)	LU1706316335	EUR	833.843	369.560	148.400	1'055.003	
	HC1 (hedged)	LU2582021049	USD	-	57'277.941	9.569	57'268.372	
	HG (hedged)	LU2419361550	CHF	458'666.474	485'118.863	352'985.444	590'799.893	
	HG (hedged)	LU1925065655	EUR	2'905'894.604	563'596.039	1'365'677.167	2'103'813.476	
	HG (hedged)	LU2419361634	USD	361'918.327	319'105.884	217'303.663	463'720.548	
	HI (hedged)	LU2191833487	AUD	220'010.000	-	-	220'010.000	
	HI (hedged)	LU1599320444	CHF	339'267.708	57'637.321	104'571.096	292'333.933	
	HI (hedged)	LU1331789617	EUR	1'969'815.408	389'203.321	611'589.638	1'747'429.091	
	HI (hedged)	LU2445929297	JPY	10.000	264'377.228	47.382	264'339.846	
	HI (hedged)	LU2379878619	USD	10.000	39'934.451	2'348.922	37'595.529	
	HN (hedged)	LU2270707495	CHF	5'215.000	2'630.000	1'300.000	6'545.000	
	HN (hedged)	LU1734078238	EUR	589'192.694	70'927.738	112'544.206	547'576.226	
	HN (hedged)	LU1767066357	USD	84'196.637	84'071.747	33'683.756	134'584.628	
	HR (hedged)	LU2054208199	CHF	16'289.398	3'470.000	3'265.000	16'494.398	
	I	LU1267852082	GBP	827'419.089	262'592.311	661'953.358	428'058.042	
	N	LU1267852595	GBP	571'026.603	323'056.152	306'311.038	587'771.717	
	R	LU1273680154	GBP	6'776.896	276.610	-	7'053.506	
	UH1 (hedged)	LU2133069794	USD	121'320.828	203'800.899	178'559.099	146'562.628	
TwentyFour	GBP AH (hedged)	LU2081487378	EUR	210.000	559.731	200.000	569.731	
Sustainable Short	AHI (hedged)	LU2210410036	CHF	4'870.375	3'097.462	2'518.292	5'449.545	
Term Bond Income	AHI (hedged)	LU2081486727	EUR	14'383.777	10'356.652	14'408.704	10'331.725	
	AHI (hedged)	LU2210409616	USD	10.000	4'049.029	672.522	3'386.507	
	AHN (hedged)	LU2210410382	CHF	69'840.000	12'275.000	-	82'115.000	
	AHN (hedged)	LU2210410465	EUR	21'420.000	5'122.485	455.051	26'087.434	
	AHN (hedged)	LU2210409889	USD	16'411.276	1'689.485	2'455.000	15'645.761	
	AN	LU2386632371	GBP	6'180.541	18'779.308	5'740.860	19'218.989	
	AQG	LU2081485596	GBP	1'533'662.741	2'234'582.553	337'010.601	3'431'234.693	
	AQH (hedged)	LU2386632025	USD	10.000	-	-	10.000	
	AQHNG (hedged)	LU2081486487	EUR	1'044.951	37'030.550	11'729.754	26'345.747	

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

							Anteile		
				Zu Beginn des			Am Ende des		
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)	GBP	AQHNG (hedged)	LU2403268092	USD	3'560.905	14'918.593	4'695.601	13'783.897	
		AQI	LU2081485919	GBP	210.000	4'813.242	536.912	4'486.330	
		AQN	LU2081486057	GBP	10.000	341.791	0.466	351.325	
		AQNG	LU2081485679	GBP	238'924.985	260'567.140	113'073.576	386'418.549	
		G	LU2081485240	GBP	1'588'878.051	2'674'429.802	1'433'234.866	2'830'072.987	
		H (hedged)	LU2210410119	CHF	13'291.145	9'411.121	2'751.207	19'951.059	
		H (hedged)	LU2081487295	EUR	28'908.552	33'387.483	30'920.551	31'375.484	
		H (hedged)	LU2210410549	SEK	100.000	-	-	100.000	
		H (hedged)	LU2388383049	USD	10.000	719.473	13.850	715.623	
		H (hedged)	LU2597969380	NOK	-	100.000	-	100.000	
		HI (hedged)	LU2210409962	CHF	85'455.624	6'536.304	68'742.121	23'249.807	
		HI (hedged)	LU2081486560	EUR	715'814.320	121'234.731	144'063.969	692'985.082	
		HI (hedged)	LU2081487709	USD	17'471.827	24'780.523	4'749.022	37'503.328	
		HI (hedged)	LU2587300034	NOK	-	12'526'711.425	408'169.845	12'118'541.580	
		HN (hedged)	LU2210410200	CHF	261'962.637	8'266.300	182'733.526	87'495.411	
		HN (hedged)	LU2081486644	EUR	121'227.155	36'234.148	116'231.155	41'230.148	
		HN (hedged)	LU2210409707	USD	18'164.940	1'329.000	3'654.940	15'839.000	
		HNG (hedged)	LU2386631720	CHF	223'302.463	256'960.154	178'047.238	302'215.379	
		HNG (hedged)	LU2081486214	EUR	414'832.286	286'936.262	199'093.225	502'675.323	
		HNG (hedged)	LU2386631993	USD	493'558.868	158'068.255	234'037.125	417'589.998	
		HR (hedged)	LU2270707578	CHF	109.950	115.000	115.000	109.950	
		N	LU2081485836	GBP	10.000	34'840.026	8'578.451	26'271.575	
		NG	LU2081485323	GBP	317'996.840	164'120.606	152'830.742	329'286.704	
		R	LU2113308055	GBP	2'278.509	-	2'150.796	127.713	
	TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	AH (hedged)	LU1380459435	CHF	307'921.718	19'452.749	63'346.072	264'028.395
			AH (hedged)	LU1380459518	EUR	571'682.736	61'241.235	131'718.737	501'205.234
		AH (hedged)	LU1380459609	USD	154'629.744	3'145.442	56'893.483	100'881.703	
		AHI (hedged)	LU1325139290	EUR	461'830.710	52'381.633	53'043.423	461'168.920	
		AHN (hedged)	LU1683482407	CHF	435'970.976	84'862.000	95'195.626	425'637.350	
		AHN (hedged)	LU1734078311	EUR	747'034.398	132'942.458	195'683.401	684'293.455	
		AMH (hedged)	LU1325137245	EUR	9'675.433	5'532.847	2'132.299	13'075.981	
		AMH (hedged)	LU2219414112	USD	675'919.147	1'781.613	403'179.985	274'520.775	
		AQ	LU1695534591	GBP	70'841.145	6'997.342	15'258.029	62'580.458	
		AQG	LU1322872018	GBP	5'364'974.938	2'544'609.484	3'619'920.218	4'289'664.204	
		AQH (hedged)	LU1695534757	EUR	338'400.999	204'107.946	130'402.916	412'106.029	
		Gross							
		AQH (hedged)	LU1695534831	HKD	481'154.247	210'656.753	208'889.019	482'921.981	
		Gross							
		AQH (hedged)	LU1695534914	SGD	107'792.203	2'571.755	22'621.035	87'742.923	
		Gross							
		AQH (hedged)	LU1695534674	USD	1'513'204.873	141'546.690	429'985.963	1'224'765.600	
		Gross							
		AQH1 (hedged)	LU1683478801	USD	386'238.222	38'383.953	88'530.792	336'091.383	
		AQH1 (hedged)	LU2066061008	USD	399'121.213	142'925.341	37'342.782	504'703.772	
		Gross							
		AQHC1 (hedged)	LU1683479288	USD	46'628.553	18'407.737	11'200.379	53'835.911	
		AQHC1 (hedged)	LU2066061180	USD	35'538.084	3'056.840	2'494.864	36'100.060	
		Gross							
		AQHNG (hedged)	LU1816229899	EUR	169'215.040	113'330.155	63'450.355	219'094.840	
		AQHNG (hedged)	LU1816230046	USD	880'045.554	590'105.422	258'819.681	1'211'331.295	
		AQHI (hedged)	LU1331792082	USD	146'211.738	29'167.972	20'910.835	154'468.875	
		AQHN (hedged)	LU1325135033	EUR	41'761.801	5'241.190	15'829.234	31'173.757	
		AQHNG (hedged)	LU2412104643	AUD	10.000	-	-	10.000	
		AQHNG (hedged)	LU2412104569	CNH	85.000	-	-	85.000	
		AQHNG (hedged)	LU1325134226	EUR	230'846.973	208'213.627	126'668.392	312'392.208	
		AQHNG (hedged)	LU2412104726	SGD	10.000	-	-	10.000	
		AQHNG (hedged)	LU1451580523	USD	513'627.707	161'251.820	149'805.513	525'074.014	
	AQN	LU1322871630	GBP	96'925.511	61'791.326	21'693.074	137'023.763		

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres			
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	GBP AQNG	LU1695534328	GBP 229'897.666	352'144.714	66'461.250	515'581.130		
	G	LU1322871713	GBP 2'237'111.857	395'264.628	860'156.642	1'772'219.843		
	H (hedged)	LU2270707065	CHF 5'553.593	2'001.000	1'095.000	6'459.593		
	H (hedged)	LU1551754515	EUR 1'625'868.689	487'808.524	713'089.757	1'400'587.456		
	H (hedged)	LU1767066191	HKD 66'882.857	-	-	66'882.857		
	H (hedged)	LU1767066274	SGD 7'567.415	-	-	7'567.415		
	H (hedged)	LU1695535135	USD 3'240'876.016	142'993.911	1'300'850.024	2'083'019.903		
	H1 (hedged)	LU1683479015	USD 1'732'387.294	429'606.566	483'707.504	1'678'286.356		
	HC (hedged)	LU1706319271	EUR 40'578.535	55'754.411	19'801.000	76'531.946		
	HC1 (hedged)	LU1683479106	USD 565'640.098	42'594.480	91'363.789	516'870.789		
	HG (hedged)	LU1717117623	EUR 4'062'808.814	1'790'211.135	3'977'404.943	1'875'615.006		
	HG (hedged)	LU1717117896	USD 2'061'481.728	653'161.444	861'227.055	1'853'416.117		
	HI (hedged)	LU1325143136	CHF 838'416.059	65'202.138	256'226.681	647'391.516		
	HI (hedged)	LU1325141510	EUR 2'681'467.870	714'517.414	1'445'472.684	1'950'512.600		
	HI (hedged)	LU1820067186	NOK 12'488'305.667	4'649'080.485	3'628'912.581	13'508'473.571		
	HI (hedged)	LU1325144027	USD 1'292'854.599	344'620.205	675'128.979	962'345.825		
	HN (hedged)	LU2270707149	CHF 78'229.546	23'703.518	16'670.076	85'262.988		
	HN (hedged)	LU1734078584	EUR 355'115.002	117'472.519	129'715.596	342'871.925		
	HN (hedged)	LU1767066431	USD 259'279.416	31'586.331	96'659.669	194'206.078		
	HNG (hedged)	LU1325133921	EUR 974'076.649	70'473.787	331'974.727	712'575.709		
	HNG (hedged)	LU1695535051	USD 2'268'448.460	19'483.782	1'020'999.716	1'266'932.526		
	HNY (hedged)	LU2084840284	EUR 199'730.496	62'351.308	50'653.989	211'427.815		
	HNY (hedged)	LU2084839948	USD 9'378.559	-	-	9'378.559		
	HR (hedged)	LU1650589929	CHF 59'263.668	7'677.284	7'548.000	59'392.952		
	HS (hedged)	LU2373412878	CHF 267'960.000	-	-	267'960.000		
	I	LU1322871390	GBP 1'218'146.183	330'431.391	672'732.966	875'844.608		
	N	LU1322871556	GBP 76'931.894	14'960.067	53'477.151	38'414.810		
	NG	LU1322871986	GBP 121'351.339	12'905.780	14'304.720	119'952.399		
	R	LU1322872109	GBP 126'892.076	1'997.000	68'190.002	60'699.074		
	UAQ1	LU2113057629	GBP 23'364.128	-	8'078.727	15'285.401		
	UAQH1 (hedged)	LU2113057546	AUD 62'097.325	585.999	41'620.798	21'062.526		
	UAQH1 (hedged)	LU2362997244	CNH 80.000	300'150.574	-	300'230.574		
	UAQH1 (hedged)	LU2113058270	CNY 80.000	-	80.000	-		
UAQH1 (hedged)	LU2113058353	EUR 45'297.932	50'815.306	21'614.167	74'499.071			
UAQH1 (hedged)	LU2113057462	SGD 78'908.236	-	28'769.966	50'138.270			
UAQH1 (hedged)	LU1933832625	USD 2'630'095.981	188'089.864	763'650.267	2'054'535.578			
UAQH1 (hedged)	LU2066061263	USD 100'447.693	6'369.208	68'151.412	38'665.489			
Gross								
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695319	AUD 15.000	-	-	15.000		
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695582	CNH 80.000	-	-	80.000		
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695400	SGD 15.000	-	-	15.000		
	UH1 (hedged)	LU1809222539	USD 6'192'694.634	364'742.721	2'710'137.113	3'847'300.242		
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP AH (hedged)	LU2549760754	EUR -	10.000	-	10.000		
	AHI (hedged)	LU2549761216	EUR -	10.000	-	10.000		
	AHI (hedged)	LU2549758857	USD -	10.000	-	10.000		
	AQG	LU2549760085	GBP -	50'109.420	1'085.120	49'024.300		
	AQHG (hedged)	LU2549760838	EUR -	10.000	-	10.000		
	AQHG (hedged)	LU2549759400	USD -	10.000	-	10.000		
	AQHN (hedged)	LU2549761307	EUR -	10.000	-	10.000		
	AQHN (hedged)	LU2549758931	USD -	10.000	-	10.000		
	AQHNG (hedged)	LU2549761489	EUR -	10.000	-	10.000		
	AQHNG (hedged)	LU2549759582	USD -	10.000	-	10.000		
	AQI	LU2549759665	GBP -	10.000	-	10.000		
AQN	LU2549760242	GBP -	1'250.533	708.215	542.318			
AQNG	LU2549759749	GBP -	28'686.625	2'515.971	26'170.654			

# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

							Anteile	
				Zu Beginn des			Am Ende des	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
<b>TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (Fortsetzung)</b>	GBP G	LU2549760168	GBP	-	38'600.926	1'343.608	37'257.318	
	H (hedged)	LU2549759822	CHF	-	10.000	-	10.000	
	H (hedged)	LU2549760671	EUR	-	10.000	-	10.000	
	HG (hedged)	LU2549761059	EUR	-	10.000	-	10.000	
	HG (hedged)	LU2549759152	USD	-	10.000	-	10.000	
	HI (hedged)	LU2549758774	CHF	-	10.000	-	10.000	
	HI (hedged)	LU2549761133	EUR	-	26'582.282	819.318	25'762.964	
	HI (hedged)	LU2549759319	USD	-	10.000	-	10.000	
	HN (hedged)	LU2549758691	CHF	-	632.000	-	632.000	
	HN (hedged)	LU2549760911	EUR	-	6'582.900	-	6'582.900	
	HN (hedged)	LU2549759079	USD	-	10.000	-	10.000	
	HNG (hedged)	LU2549758345	EUR	-	10.000	-	10.000	
	HNG (hedged)	LU2549759236	USD	-	10.000	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2549758428	CHF	-	150.000	15.000	135.000	
	I	LU2549760598	GBP	-	10.000	-	10.000	
	N	LU2549760325	GBP	-	1'039.117	83.663	955.454	
	NG	LU2549761562	GBP	-	7'904.604	6.596	7'898.008	
	R	LU2549761646	GBP	-	90'267.657	5'040.000	85'227.657	
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	EUR A	LU1882612564	EUR	2'004.715	10'691.076	1'994.715	10'701.076	
	AH (hedged)	LU1882612648	CHF	10.000	-	10.000	-	
	AH (hedged)	LU1882612721	GBP	10.000	-	10.000	-	
	AH (hedged)	LU1882612994	USD	10.000	-	10.000	-	
	AHI (hedged)	LU2388185246	GBP	10.000	52'992.161	175.195	52'826.966	
	AQHG (hedged)	LU2388185089	GBP	10.500	8'574.152	-	8'584.652	
	AQHNG (hedged)	LU2388184868	GBP	10.500	-	-	10.500	
	HG (hedged)	LU2388185162	GBP	83'791.244	33'977.644	26'009.868	91'759.020	
	HI (hedged)	LU1602256296	CHF	149'921.228	28'495.000	10'822.400	167'593.828	
	HI (hedged)	LU2388185329	GBP	466.772	1'401.165	239.216	1'628.721	
	HI (hedged)	LU1999876151	JPY	99'939.049	98'666.995	-	198'606.044	
	HI (hedged)	LU1602256700	USD	114'533.821	13'164.000	75'701.507	51'996.314	
	HN (hedged)	LU1882613299	CHF	880.000	-	620.000	260.000	
	HN (hedged)	LU1882613372	GBP	1'767.818	383.360	709.257	1'441.921	
	HN (hedged)	LU1882613455	USD	10.000	-	10.000	-	
	HNG (hedged)	LU2388184942	GBP	10.500	-	-	10.500	
	HR (hedged)	LU1650590000	CHF	39'843.876	256.000	88.000	40'011.876	
	I	LU1602255561	EUR	1'022'956.324	507'491.468	825'136.501	705'311.291	
	N	LU1882613026	EUR	14'817.000	2'001.000	5'423.000	11'395.000	
	R	LU1627767970	EUR	1'420.000	124.000	-	1'544.000	
<b>Multi Asset Solution</b>	EUR B	LU1481720644	EUR	871'806.996	78'206.877	110'946.833	839'067.040	
	C	LU1481721022	EUR	318'703.691	56'394.570	54'495.955	320'602.306	
	I	LU1564308895	EUR	270'948.343	224'858.466	20'156.475	475'650.334	
	N	LU1683490335	EUR	10.000	-	10.000	-	
	R	LU2331733803	EUR	1'380.000	581.000	500.000	1'461.000	
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	EUR A	LU1879231311	EUR	15'396.560	43.182	1'059.584	14'380.158	
	B	LU1879231402	EUR	108'045.396	1'828.326	8'813.114	101'060.608	
	C	LU1879231584	EUR	21'725.369	596.797	551.088	21'771.078	
	H (hedged)	LU2260684571	CHF	150'374.258	4'788.218	17'319.702	137'842.774	
	H (hedged)	LU2260684902	USD	15'109.984	122.738	-	15'232.722	
	HI (hedged)	LU1879232046	CHF	88'494.758	1'161.309	7'955.919	81'700.148	
	HI (hedged)	LU1879232129	GBP	785.000	-	-	785.000	
	HI (hedged)	LU2461813904	USD	13.462	-	-	13.462	
	HN (hedged)	LU2461814118	CHF	3'505.409	-	1'794.035	1'711.374	
	HR (hedged)	LU2054208439	CHF	2'294.396	559.000	325.801	2'527.595	
	HS (hedged)	LU2461814035	CHF	75'136.328	-	-	75'136.328	
	I	LU1879231667	EUR	387'660.617	-	61'950.000	325'710.617	
	N	LU1879231741	EUR	2'483.814	180.860	-	2'664.674	
	R	LU1879231824	EUR	13'600.094	-	179.226	13'420.868	



# Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund -

		Anteile					
		Zu Beginn des					Am Ende des
Anteilsklasse	ISIN-Code	Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Geschäftsjahres		
<b>Multi Asset Defensive</b>	EUR B	LU1700372789	EUR	30'263.670	3'415.363	6'711.327	26'967.706
	C	LU1737595923	EUR	1'407.324	1'470.959	251.263	2'627.020
	E	LU1700372862	EUR	1'842'710.681	-	986'538.674	856'172.007
	H (hedged)	LU1767066860	CHF	6'169.607	745.899	2'307.962	4'607.544
	H (hedged)	LU1767066944	USD	988.206	940.420	11.426	1'917.200
	HI (hedged)	LU1767067082	CHF	12'519.288	-	12'500.000	19.288
	HI (hedged)	LU1767067165	USD	1'560.000	-	80.000	1'480.000
	I	LU1700372946	EUR	131'646.297	145'000.000	60'012.872	216'633.425
	N	LU1767067249	EUR	10.000	-	10.000	-
R	LU1700373084	EUR	220.076	-	-	220.076	
<b>Asian Bond</b>	USD E	LU2463985775	USD	-	10.000	-	10.000
	HE (hedged)	LU2463985858	CHF	-	11.500	-	11.500
	HE (hedged)	LU2463985932	EUR	-	10.000	-	10.000
	HI (hedged)	LU2463986237	CHF	-	10.000	-	10.000
	HI (hedged)	LU2463986310	EUR	-	10.000	-	10.000
	HN (hedged)	LU2491621327	GBP	-	10.000	-	10.000
	HR (hedged)	LU2463986583	CHF	-	60.000	-	60.000
	I	LU2463986153	USD	-	100'010.000	4'500.000	95'510.000
	R	LU2463986401	USD	-	10.000	-	10.000
<b>Emerging Markets Investment Grade</b>	USD A	LU2424536469	USD	10.000	-	-	10.000
	AH (hedged)	LU2424538242	EUR	10.000	-	-	10.000
	AHE (hedged)	LU2424538168	EUR	10.000	-	-	10.000
	AHN (hedged)	LU2424538085	GBP	10.000	-	-	10.000
	AI	LU2424537863	USD	10.000	-	-	10.000
	B	LU2424537780	USD	10.000	500.000	-	510.000
	E	LU2400444712	USD	10.000	2'202.000	-	2'212.000
	H (hedged)	LU2424537608	CHF	10.000	1'440.000	300.000	1'150.000
	H (hedged)	LU2424538325	EUR	10.000	3'280.000	2'500.000	790.000
	HE (hedged)	LU2424537517	CHF	10.000	-	-	10.000
	HE (hedged)	LU2424537350	EUR	10.000	-	-	10.000
	HI (hedged)	LU2424537277	CHF	10.000	146'167.193	-	146'177.193
	HI (hedged)	LU2424536972	EUR	10.000	-	-	10.000
	HN (hedged)	LU2424536626	CHF	10.000	-	-	10.000
	HN (hedged)	LU2424536899	EUR	10.000	-	-	10.000
	HR (hedged)	LU2424536543	CHF	10.000	300.000	-	310.000
	I	LU2400051400	USD	100'010.000	57'500.000	127'500.000	30'010.000
N	LU2424537434	USD	10.000	-	-	10.000	
R	LU2424538598	USD	10.000	-	-	10.000	

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil									
		31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023	Anteilsklasse	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023						
Swiss Money	CHF	93'243'945	82'576'348	81'277'342	A	CHF	85.30	83.16	83.79					
					B	CHF	111.90	109.36	110.41					
					I	CHF	97.48	95.32	96.28					
					N	CHF	97.68	95.52	96.48					
					R	CHF	98.31	96.26	97.36					
Euro Short Term Bond	EUR	233'096'069	192'411'211	201'485'468	A	EUR	81.43	75.65	75.32					
					AN	EUR	97.01	89.93	89.34					
					B	EUR	135.69	129.25	131.95					
					C	EUR	159.37	151.20	153.75					
					HN (hedged)	CHF	-	99.07	99.61					
					HNG (hedged)	CHF	101.08	96.30	96.97					
					I	EUR	115.65	110.37	112.89					
					N	EUR	102.95	98.21	100.42					
					NG	EUR	103.42	98.79	101.16					
					R	EUR	103.10	98.26	100.36					
					S	EUR	104.01	99.51	101.99					
					US Dollar Money	USD	79'994'443	62'475'413	49'269'819	A	USD	84.34	81.35	81.32
										AN	USD	101.31	100.05	-
										B	USD	140.47	138.33	143.37
I	USD	110.91	109.38	113.53										
N	USD	107.74	106.26	110.29										
Sustainable Swiss Franc Bond	CHF	182'030'970	167'056'023	160'994'270	A	CHF	123.75	111.31	112.48					
					AI	CHF	97.87	88.15	89.07					
					AN	CHF	99.60	89.88	91.09					
					AQG	CHF	97.68	87.84	88.60					
					B	CHF	241.37	217.11	219.38					
					C	CHF	188.65	169.02	169.85					
					G	CHF	102.39	92.62	94.00					
					I	CHF	136.68	123.62	125.38					
					N	CHF	100.87	91.02	92.25					
					R	CHF	107.60	97.28	98.62					
					Green Bond	EUR	62'886'656	39'278'061	42'833'370	A	EUR	158.85	130.26	126.48
AM	USD	95.17	65.41	67.31										
AN	EUR	112.08	92.15	-										
B	EUR	442.25	362.65	354.26										
C	EUR	109.94	89.79	87.37										
I	EUR	184.39	151.62	148.47										
N	EUR	114.09	93.77	91.79										
R	EUR	134.77	110.74	108.37										
S	EUR	114.95	94.79	93.03										
Euro Corporate Bond	EUR	2'661'652'704	1'788'630'564	1'598'674'293						A	EUR	112.92	94.76	93.65
										AI	EUR	107.94	90.35	89.43
					AN	EUR	105.09	88.19	85.03					
					AQG	EUR	105.20	88.39	87.25					
					B	EUR	191.37	162.60	162.78					
					C	EUR	232.67	196.93	196.39					
					G	EUR	117.42	100.51	101.37					
					H (hedged)	CHF	126.69	107.26	105.62					
					HI (hedged)	CHF	124.23	105.83	104.75					
					HI (hedged)	USD	142.86	123.52	127.24					
					HN (hedged)	CHF	109.54	93.20	92.24					
					HN (hedged)	GBP	129.05	111.27	113.66					
					HR (hedged)	CHF	104.73	89.44	88.83					
					I	EUR	180.99	154.65	155.71					
					N	EUR	112.88	96.41	97.03					
					R	EUR	170.01	145.73	147.18					

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023		31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023		
<b>Euro Corporate Bond</b>				S	EUR	117.73	101.13	102.37	
(Fortsetzung)				Y	EUR	117.26	100.49	101.47	
<b>Global High Yield Bond</b>	EUR	158'554'189	126'705'909	161'125'970	AI	EUR	110.64	96.27	-
				AMH (hedged)	AUD	92.02	75.28	74.46	
				AMH (hedged)	USD	80.86	66.56	66.86	
				AMH (hedged)	ZAR	853.08	695.50	682.51	
				AMHN (hedged)	USD	120.52	106.08	-	
				AS	EUR	88.31	73.44	73.66	
				B	EUR	146.06	126.49	132.14	
				C	EUR	112.76	97.26	101.21	
				H (hedged)	CHF	139.39	120.40	123.74	
				H (hedged)	USD	162.25	142.25	152.40	
				HC (hedged)	USD	125.55	109.69	116.97	
				HI (hedged)	CHF	125.66	109.15	112.80	
				HI (hedged)	USD	136.11	120.06	129.36	
				HN (hedged)	CHF	109.97	95.51	98.67	
				HN (hedged)	USD	120.41	106.11	114.29	
				HR (hedged)	CHF	109.00	95.00	98.50	
				I	EUR	153.66	133.82	140.61	
				N	EUR	112.04	97.56	102.47	
				R	EUR	132.00	115.36	121.60	
				S	EUR	121.88	106.59	112.55	
<b>Bond Global Aggregate</b>	EUR	472'486'648	245'422'707	169'183'979	A	EUR	103.69	79.08	73.09
				AH (hedged)	USD	119.25	92.64	88.21	
				AHN (hedged)	USD	112.72	87.78	83.70	
				AI	EUR	104.29	80.94	75.32	
				AN	EUR	106.76	81.40	75.41	
				AQH1 (hedged)	USD	118.46	94.16	-	
				AQHC1 (hedged)	USD	118.27	93.91	-	
				AS	EUR	102.20	77.32	71.93	
				B	EUR	120.71	95.12	92.89	
				C	EUR	108.30	85.03	82.74	
				F	EUR	108.53	85.55	83.59	
				H (hedged)	CHF	113.68	89.37	85.84	
				H (hedged)	USD	385.46	308.04	308.59	
				H1 (hedged)	USD	118.02	93.84	-	
				HC1 (hedged)	USD	117.30	93.08	-	
				HI (hedged)	CHF	100.54	79.44	76.70	
				HI (hedged)	USD	177.76	142.72	143.41	
				HN (hedged)	CHF	110.83	87.44	84.32	
				HN (hedged)	USD	120.44	96.56	97.06	
				HR (hedged)	CHF	104.39	82.55	79.77	
				I	EUR	123.29	97.59	95.69	
				N	EUR	114.00	90.17	88.38	
				R	EUR	111.14	88.10	86.55	
				S	EUR	119.52	94.95	93.45	
<b>Eastern European Bond</b>	EUR	40'648'927	23'628'830	104'772	A	EUR	35.19	22.14	0.62
(in liquidation) (1)				AM	EUR	37.39	23.23	0.65	
				AM	USD	36.11	19.10	0.58	
				AN	EUR	90.56	56.95	1.60	
				B	EUR	135.51	87.61	2.46	
				C	EUR	173.47	111.70	3.14	
				I	EUR	133.98	87.13	2.46	
				N	EUR	100.04	65.03	1.83	
				R	EUR	112.78	73.71	2.08	
<b>Value Bond</b>	CHF	68'624'735	48'214'718	43'774'857	A	CHF	82.53	68.88	67.61
				AN	CHF	109.00	93.08	92.07	

(1) Siehe Erläuterung 14.

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil					
		31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023	Anteilsklasse	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023	
Value Bond (Fortsetzung)					B	CHF	115.47	98.56	99.92
					I	CHF	117.22	100.21	101.73
					N	CHF	109.31	93.41	94.80
					R	CHF	115.97	99.15	100.68
					S	CHF	117.81	101.07	102.93
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	58'558'163	41'390'982	35'121'004	A	EUR	98.88	79.49	78.12
					AM	USD	76.95	53.30	57.14
					AN	EUR	114.14	95.18	93.55
					B	EUR	174.59	145.01	147.13
					C	EUR	184.29	152.52	154.19
					H (hedged)	USD	125.02	105.28	109.56
					HI (hedged)	USD	128.53	108.65	113.56
					HN (hedged)	USD	122.21	103.29	-
					I	EUR	137.36	114.57	116.74
					N	EUR	113.24	94.42	96.17
					R	EUR	128.19	107.14	109.39
					S	EUR	117.68	98.75	101.22
					Absolute Return Bond Dynamic	EUR	20'255'542	12'001'485	-
AI	EUR	104.49	87.27	85.48(2)					
AN	EUR	107.57	89.80	87.94(2)					
B	EUR	102.76	85.44	83.65(2)					
C	EUR	150.28	124.50	121.85(2)					
H (hedged)	CHF	98.71	81.89	80.13(2)					
H (hedged)	USD	112.91	95.17	93.27(2)					
HI (hedged)	CHF	102.00	85.02	83.25(2)					
HI (hedged)	USD	116.49	98.56	96.64(2)					
HN (hedged)	CHF	105.83	88.15	86.29(2)					
HN (hedged)	USD	115.27	97.54	95.63(2)					
I	EUR	105.67	88.24	86.40(2)					
N	EUR	106.88	89.22	87.37(2)					
R	EUR	106.61	89.24	87.41(2)					
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	305'401'198	290'714'249	259'575'241	A	USD	61.18	49.17	52.08
					AHI (hedged)	EUR	-	83.22	90.77
					AM	USD	51.20	40.73	43.13
					AMH (hedged)	AUD	75.19	59.12	61.33
					AMH (hedged)	ZAR	745.53	586.33	604.60
					AN	USD	91.33	73.66	78.18
					B	CHF	95.85	85.59	86.41
					B	EUR	106.87	105.17	108.69
					B	USD	101.16	84.80	94.59
					C	USD	145.43	121.42	134.90
					G	USD	-	-	113.28
					H (hedged)	CHF	81.72	67.11	71.61

(2) Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil vom 27. September 2022.

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023		31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023		
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)</b>				H (hedged)	EUR	86.66	71.23	77.17	
				HI (hedged)	CHF	87.40	72.24	77.61	
				HI (hedged)	EUR	88.53	73.25	79.83	
				HN (hedged)	CHF	96.01	79.39	85.26	
				HN (hedged)	EUR	97.59	80.76	88.05	
				HR (hedged)	CHF	105.43	87.57	94.38	
				I	USD	108.29	91.37	102.60	
				N	USD	106.89	90.16	101.20	
				R	USD	111.79	94.73	106.81	
<b>Swiss Mid And Small Cap Equity</b>	CHF	374'526'377	250'277'490	257'382'085	A	CHF	320.89	240.62	252.51
					AN	CHF	150.30	113.61	120.08
					B	CHF	327.48	245.57	257.91
					C	CHF	150.20	111.96	116.88
					I	CHF	231.44	175.06	185.45
					N	CHF	152.56	115.35	122.15
					R	CHF	278.65	212.31	226.55
					S	CHF	156.74	119.70	128.02
<b>Sustainable European Small Cap Equity</b>	EUR	222'461'606	110'669'454	-	A	EUR	326.11	203.55	215.12(3)
					AN	EUR	141.93	89.33	94.70(3)
					B	EUR	351.84	219.61	234.12(3)
					C	EUR	303.70	188.43	200.42(3)
					I	EUR	277.50	174.72	186.88(3)
					N	EUR	144.10	90.69	97.00(3)
					R	EUR	257.37	163.28	175.16(3)
<b>European Equity</b>	EUR	341'121'164	236'473'722	220'223'880	A	EUR	369.35	315.21	332.07
					AN	EUR	139.83	120.15	127.26
					B	EUR	410.19	350.06	368.78
					C	EUR	279.58	237.17	248.36
					G	EUR	164.85	142.56	152.19
					HI (hedged)	USD	148.16	129.98	142.18
					HR (hedged)	CHF	129.15	111.51	117.25
					I	EUR	234.70	202.32	215.29
					N	EUR	143.55	123.52	131.20
					R	EUR	400.29	346.91	371.14
					S	EUR	166.92	144.80	155.07
<b>US Equity</b>	USD	3'285'085'673	1'841'324'080	2'433'821'402	A	USD	1'653.29	1'432.81	1'663.88
					AHI (hedged)	EUR	161.70	138.69	157.66
					AI	USD	225.98	197.82	232.05
					AN	USD	184.23	160.99	188.50
					ANG	USD	212.71	186.22	218.85
					B	EUR	173.48	176.50	189.89
					B	USD	2'066.84	1'791.26	2'080.14
					B1	USD	179.96	155.89	180.94
					C	USD	501.71	432.22	498.92
					C1	USD	176.15	151.75	175.18
					G	EUR	170.21	175.48	191.33
					G	GBP	174.98	181.75	196.41
					G	USD	238.81	209.74	246.82
					H (hedged)	EUR	336.43	285.57	321.32
					HG (hedged)	EUR	155.27	133.57	152.29

(3) Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil vom 28. Februar 2023.

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023		31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023		
<b>US Equity (Fortsetzung)</b>				HI (hedged)	CHF	207.86	178.49	200.41	
				HI (hedged)	EUR	424.88	364.21	414.02	
				HN (hedged)	EUR	168.58	144.28	163.68	
				HNG (hedged)	EUR	-	91.54	104.39	
				HR (hedged)	CHF	135.69	117.13	132.21	
				HS (hedged)	EUR	215.38	185.95	-	
				I	EUR	190.41	195.67	212.65	
				I	USD	430.82	377.14	442.38	
				N	USD	330.20	288.55	337.85	
				NG	EUR	-	102.08	111.25	
				NG	USD	-	92.81	109.20	
				R	USD	662.43	583.02	687.55	
				S	USD	118.31	104.43	123.51	
				U1	USD	171.36	149.71	175.25	
<b>Global Equity</b>	USD	4'686'759'291	3'093'704'085	3'476'772'828	A	USD	422.69	332.89	372.97
				AHG (hedged)	CHF	-	-	100.00	
				AI	EUR	253.67	236.90	248.39	
				AMI	EUR	-	-	100.82	
				AN	USD	171.03	135.81	153.42	
				B	SEK	324.73	314.85	363.21	
				B	USD	441.48	347.69	389.55	
				B1	USD	167.91	132.18	148.02	
				C	USD	410.93	321.69	358.27	
				C1	USD	164.38	128.69	143.32	
				G	USD	211.13	168.33	190.93	
				H (hedged)	EUR	217.90	167.76	181.78	
				H (hedged)	SEK	215.71	165.98	179.91	
				HC (hedged)	EUR	354.92	271.73	292.85	
				HI (hedged)	CHF	122.48	95.27	102.83	
				HI (hedged)	EUR	260.54	202.62	221.80	
				HN (hedged)	CHF	113.25	87.95	94.76	
				HN (hedged)	EUR	184.09	143.01	156.23	
				HR (hedged)	CHF	135.92	106.31	115.47	
				HS (hedged)	CHF	132.89	104.20	113.32	
				HS (hedged)	EUR	200.06	156.86	-	
				I	EUR	217.83	203.43	213.30	
				I	GBP	347.48	326.94	339.77	
				I	USD	349.53	278.06	314.68	
				N	USD	286.46	227.47	256.97	
				R	USD	522.28	417.72	475.27	
				S	EUR	118.79	111.81	118.16	
				S	USD	343.05	275.05	313.73	
				U1	USD	163.23	129.81	146.85	
<b>Global Equity X</b>	USD	36'898'512	28'939'550	-	B	USD	146.25	115.41	107.89(4)
					I	USD	149.01	118.63	111.09(4)
					N	EUR	139.86	130.64	115.51(4)
					R	USD	150.54	120.51	112.96(4)
					S	USD	151.42	121.50	113.94(4)
<b>Global Equity Income</b>	USD	26'555'901	22'099'976	20'075'274	A Gross	USD	256.79	226.08	236.27
					AN	USD	126.41	113.64	111.91
					AQ Gross	USD	126.90	111.76	117.18
					AQN Gross	USD	131.84	119.70	-

(4) Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil vom 14. Dezember 2022.

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023			31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023	
<b>Global Equity Income</b> (Fortsetzung)									
				B	USD	323.11	290.79	314.46	
				H (hedged)	EUR	157.57	138.97	145.69	
				HI (hedged)	EUR	134.22	119.25	126.17	
				HN (hedged)	EUR	114.99	102.25	-	
				I	USD	158.46	143.81	156.82	
				N	USD	128.22	116.32	126.80	
				R	USD	268.25	244.55	267.88	
<b>Emerging Markets Equity</b>	USD	2'880'963'324	1'366'620'515	967'025'857	A	USD	755.51	584.38	544.78
				AHI (hedged)	EUR	116.87	89.44	81.70	
				AI	USD	131.51	102.83	97.19	
				AN	USD	125.89	98.26	92.18	
				AX	CHF	105.14	87.49	74.25	
				B	USD	923.76	714.64	669.67	
				B1	USD	115.58	89.38	83.68	
				C	USD	239.51	184.18	171.56	
				C1	USD	113.14	87.01	-	
				G	EUR	119.91	110.36	97.04	
				G	GBP	171.02	158.60	-	
				G	USD	111.05	86.99	82.63	
				H (hedged)	CHF	115.91	87.85	78.93	
				H (hedged)	EUR	223.78	169.69	154.69	
				HC (hedged)	EUR	198.71	149.86	135.78	
				HG (hedged)	EUR	111.83	85.73	79.16	
				HI (hedged)	CHF	144.18	110.41	100.17	
				HI (hedged)	EUR	150.69	115.43	106.39	
				HN (hedged)	CHF	106.84	81.86	74.28	
				HN (hedged)	EUR	120.95	92.73	85.46	
				HN (hedged)	GBP	126.38	97.85	91.67	
				HR (hedged)	CHF	115.58	88.99	81.18	
				HS (hedged)	EUR	129.91	100.23	-	
				I	EUR	131.81	120.98	106.16	
				I	GBP	182.66	168.92	146.93	
				I	USD	237.57	185.75	175.94	
				N	USD	141.89	110.97	105.12	
				R	USD	290.50	228.39	217.49	
				S	USD	472.06	371.83	354.79	
				U1	USD	120.05	93.85	88.88	
<b>Asia ex Japan</b>	USD	476'411'868	256'523'059	128'377'555	A	USD	564.28	441.85	399.28
				AN	USD	136.20	107.54	97.76	
				B	USD	657.91	515.17	467.67	
				C	USD	264.27	205.69	185.61	
				G	USD	131.66	104.40	95.96	
				H (hedged)	EUR	224.08	171.66	151.21	
				HI (hedged)	EUR	186.93	144.72	128.81	
				HN (hedged)	EUR	125.06	96.62	85.80	
				HR (hedged)	CHF	120.40	93.92	82.80	
				I	USD	253.69	200.70	184.06	
				N	USD	186.29	147.08	134.63	
				R	USD	343.19	272.96	251.69	
				S	USD	142.44	113.58	105.08	
<b>Global Environmental Change</b>	EUR	1'648'888'069	1'569'879'199	1'823'145'127	A	CHF	366.91	298.85	306.22
				A	EUR	535.47	480.56	504.09	
				AN	CHF	168.06	138.02	142.60	
				AN	EUR	178.80	161.80	171.13	
				AQNG	USD	-	-	105.18	
				B	CHF	370.75	301.98	309.42	
				B	EUR	541.99	486.42	510.24	

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil					
	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023		31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023			
Global Environmental Change (Fortsetzung)				B1	USD	110.34	84.32	95.39		
				C	EUR	181.02	161.49	168.39		
				C	USD	267.43	203.22	228.72		
				C1	USD	110.03	83.50	93.83		
				G	EUR	-	96.32	102.33		
				G	USD	-	-	103.22		
				H (hedged)	CHF	201.77	180.83	186.39		
				H (hedged)	SGD	115.96	105.48	112.20		
				H (hedged)	USD	189.51	172.84	186.29		
				HN (hedged)	CHF	176.25	159.24	165.47		
				HN (hedged)	SGD	116.48	106.76	114.51		
				HN (hedged)	USD	192.35	176.94	192.07		
				HR (hedged)	CHF	157.94	143.79	150.53		
				I	EUR	605.68	548.31	580.15		
				I	USD	127.08	97.99	111.91		
				N	CHF	168.71	138.56	143.15		
				N	EUR	183.50	166.05	175.63		
				N	GBP	180.69	165.14	173.54		
				NG	GBP	-	-	100.84		
				NG	USD	-	-	105.18		
				NG	EUR	-	-	97.99		
				R	EUR	650.44	593.11	632.12		
				S	EUR	183.01	167.26	178.67		
Energy Revolution	EUR	111'328'112	161'166'113	140'658'740	A	CHF	172.38	153.24	122.27	
					A	EUR	253.86	248.67	203.13	
					AN	EUR	129.21	127.62	105.11	
					B	CHF	172.99	153.79	122.71	
					B	EUR	255.49	250.27	204.44	
					C	EUR	236.01	229.80	186.59	
					C	USD	159.92	132.64	116.25	
					H (hedged)	CHF	128.01	125.09	100.47	
					HN (hedged)	CHF	126.63	124.73	100.99	
					I	EUR	285.62	282.21	232.53	
					N	EUR	146.48	144.68	119.16	
					N	USD	113.83	95.78	85.15	
					R	EUR	305.63	303.60	251.50	
	mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	1'587'915'350	994'573'184	940'821'865	A	USD	437.78	342.76	329.66
						AHI (hedged)	EUR	110.77	85.59	80.61
						AI	USD	127.62	100.31	97.10
						AN	USD	124.47	97.73	94.51
					B	USD	460.27	360.37	350.84	
					B1	USD	133.96	104.83	102.00	
					C1	USD	133.03	103.51	100.18	
					G	EUR	124.49	116.07	105.99	
					G	GBP	122.99	115.54	104.58	
					G	USD	129.43	102.61	101.15	
					H (hedged)	EUR	395.23	304.21	287.71	
					HI (hedged)	EUR	438.16	340.08	324.53	
					HI (hedged)	SEK	106.60	83.58	-	
					HN (hedged)	EUR	117.40	91.04	86.83	
					HN (hedged)	CHF	-	-	102.42	
					HR (hedged)	CHF	128.76	100.46	95.17	
					I	EUR	103.43	96.06	87.40	
					I	USD	514.70	406.48	399.15	
					N	GBP	120.23	112.68	101.75	
					N	USD	128.47	101.42	99.56	
					NG	USD	120.34	95.25	-	



# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023			31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023	
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan) (Fortsetzung)				R	USD	554.04	440.75	435.96	
				S	USD	139.79	111.46	110.50	
				U1	USD	135.37	106.84	104.85	
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	8'374'991'635	4'631'423'665	3'607'913'250	A	USD	174.94	128.94	125.39
				AG	EUR	141.57	122.46	110.73	
				AG	USD	132.22	97.57	90.37	
				AH (hedged)	EUR	109.14	79.24	75.20	
				AHI (hedged)	EUR	109.69	79.48	75.74	
				AI	EUR	118.34	102.69	93.25	
				AI	USD	144.74	106.99	104.64	
				AN	GBP	113.77	99.46	89.37	
				AN	USD	120.82	89.31	87.38	
				AQG	EUR	114.24	98.57	89.67	
				AQG	GBP	114.09	99.23	89.71	
				AQG	USD	122.38	89.92	87.10	
				AQNG	EUR	113.99	98.35	89.75	
				AQNG	GBP	114.44	99.39	89.88	
				AQNG	USD	124.25	91.35	89.96	
				ASX	EUR	119.58	103.48	96.24	
				B	EUR	124.34	108.05	99.22	
				B	SEK	140.64	128.13	130.74	
				B	USD	184.34	136.45	135.27	
				B1	USD	133.60	98.85	97.93	
				C	USD	131.52	96.77	95.35	
				C1	USD	131.47	96.73	95.32	
				G	EUR	94.15	82.88	77.09	
				G	USD	116.82	87.59	87.94	
				H (hedged)	EUR	122.69	89.08	85.82	
				HC (hedged)	EUR	120.01	86.61	82.93	
				HI (hedged)	CHF	145.08	106.07	101.55	
				HI (hedged)	EUR	123.72	90.53	87.94	
				HN (hedged)	CHF	113.43	82.93	79.37	
				HN (hedged)	EUR	125.64	91.96	89.31	
				HNG (hedged)	EUR	-	84.80	82.74	
				HR (hedged)	CHF	121.88	89.81	86.64	
				I	EUR	141.98	124.44	115.28	
				I	USD	201.28	150.28	150.26	
				N	EUR	139.51	122.23	113.20	
				N	GBP	140.11	123.93	113.96	
				N	USD	149.44	111.53	111.48	
				NG	EUR	-	94.41	87.80	
				NG	USD	-	85.80	86.16	
				R	USD	213.09	160.27	161.42	
				S	USD	170.72	128.69	129.91	
				U1	USD	136.88	102.13	102.06	
Smart Data Equity	USD	76'281'384	49'180'149	40'432'300	A	USD	196.21	149.52	169.38
				AN	USD	137.24	105.38	120.27	
				B	USD	202.85	154.59	175.11	
				H (hedged)	CHF	172.23	128.23	138.56	
				H (hedged)	EUR	177.17	131.74	144.39	
				HI (hedged)	CHF	151.65	113.82	123.89	
				HI (hedged)	EUR	156.47	117.27	129.51	
				HN (hedged)	CHF	129.12	96.87	105.34	
				HN (hedged)	EUR	140.37	105.18	116.05	
				HN (hedged)	GBP	146.34	110.83	124.54	
				HR (hedged)	CHF	134.05	101.30	110.92	
				I	USD	217.31	166.92	190.58	

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil		
	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023			31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023
<b>Smart Data Equity</b>								
(Fortsetzung)				N	USD	158.90	122.00	139.25
				R	USD	227.06	175.59	201.83
<b>Commodity</b>	USD	426'034'298	463'695'159	405'715'845	B	USD	70.38	86.72
				C	USD	113.05	138.46	125.24
				G	GBP	122.66	180.94	153.05
				G	USD	132.68	165.36	152.20
				H (hedged)	CHF	53.77	65.23	56.69
				H (hedged)	EUR	41.62	50.66	44.68
				H (hedged)	SEK	624.66	763.36	672.54
				HI (hedged)	CHF	82.72	101.17	88.53
				HI (hedged)	EUR	77.89	95.47	84.73
				HI (hedged)	SEK	609.80	750.17	665.21
				HN (hedged)	CHF	110.89	135.58	118.59
				HN (hedged)	EUR	112.19	137.74	122.29
				HS (hedged)	CHF	66.67	82.23	72.50
				I	USD	97.11	120.60	110.62
				N	GBP	-	100.11	84.28
				N	USD	123.57	153.41	140.66
				R	USD	64.70	80.82	74.57
<b>Dynamic Commodity</b>	USD	38'928'863	23'393'823	14'460'402	B	USD	55.62	58.17
				H (hedged)	CHF	46.41	47.92	46.72
				H (hedged)	EUR	47.87	49.49	48.97
				HI (hedged)	CHF	49.88	52.03	51.17
				HI (hedged)	EUR	51.03	53.20	53.19
				HN (hedged)	CHF	76.63	79.74	78.31
				HN (hedged)	EUR	77.23	80.41	80.17
				I	USD	59.67	62.98	64.47
				N	USD	85.11	89.59	-
				R	USD	69.93	74.16	76.26
				S	EUR	106.72	133.38	127.59
				S	USD	84.56	89.92	92.74
<b>Non-Food Commodity</b>	USD	203'848'591	132'422'893	93'601'601	AH (hedged)	EUR	85.30	97.61
				AI	USD	99.62	115.77	-
				B	USD	94.52	108.86	98.38
				H (hedged)	CHF	79.65	89.99	77.69
				H (hedged)	EUR	81.64	92.54	80.89
				HI (hedged)	CHF	83.77	95.40	82.73
				HI (hedged)	EUR	86.31	98.65	86.88
				I	USD	99.44	115.44	105.14
				N	USD	117.85	136.75	124.51
				R	USD	102.38	119.39	109.26
				S	EUR	131.74	180.82	153.72
				S	USD	105.44	123.42	113.39
<b>Emerging Markets Debt</b>	USD	4'250'522'881	2'596'779'704	2'694'884'998	AH (hedged)	EUR	93.84	66.26
				AHG (hedged)	CHF	-	-	107.23
				AHI (hedged)	CHF	95.45	66.99	65.52
				AHI (hedged)	EUR	96.83	68.31	67.43
				AHN (hedged)	CHF	105.27	75.10	73.44
				AHN (hedged)	EUR	96.11	67.82	67.02
				AI	EUR	124.48	105.23	99.59
				AI	USD	107.18	77.19	78.85
				AM	USD	89.09	62.50	63.80
				AQ1	USD	97.70	69.40	70.79
				AQ1 Gross	USD	108.06	76.34	76.51
				AQC1	USD	100.80	71.63	73.07
				AQC1 Gross	USD	103.90	72.21	72.15
				AQG	USD	112.23	79.61	81.26

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023		31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023		
<b>Emerging Markets Debt</b> (Fortsetzung)				AQHN (hedged)	GBP	119.62	82.00	82.88	
				AQHNG (hedged)	EUR	100.57	70.06	69.47	
				AQHNG (hedged)	GBP	101.81	71.85	72.39	
				AQNG	USD	105.01	74.52	76.03	
				AS	USD	103.80	74.03	75.54	
				B	USD	144.45	107.61	116.62	
				B1	USD	112.04	83.14	89.75	
				C	USD	122.15	90.64	97.86	
				C1	USD	110.70	81.90	88.16	
				G	EUR	120.06	105.83	107.11	
				G	USD	104.96	78.81	86.09	
				H (hedged)	CHF	122.59	89.75	93.19	
				H (hedged)	EUR	126.88	92.90	97.85	
				HC (hedged)	EUR	109.76	80.13	84.05	
				HG (hedged)	CHF	-	-	105.57	
				HG (hedged)	EUR	107.27	79.06	83.92	
				HG (hedged)	GBP	-	-	110.29	
				HI (hedged)	CHF	128.12	94.32	98.53	
				HI (hedged)	EUR	132.84	97.73	103.52	
				HI (hedged)	GBP	110.15	82.06	88.42	
				HN (hedged)	CHF	104.67	76.98	80.35	
				HN (hedged)	EUR	105.86	77.82	82.46	
				HNG (hedged)	CHF	-	88.82	93.02	
				HR (hedged)	CHF	106.74	78.83	82.60	
				HS (hedged)	CHF	110.70	81.98	86.13	
				HS (hedged)	EUR	118.40	87.65	93.41	
				I	USD	151.51	113.52	123.74	
				N	USD	150.79	112.93	123.05	
				R	USD	163.79	123.13	134.67	
				S	USD	157.76	118.92	130.41	
				U1	USD	117.89	88.16	95.92	
				UAQ1 Gross	USD	109.46	81.87	89.13	
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	USD	134'498'052	228'446'458	448'338'966	A	USD	115.00	84.90	86.35
					AH (hedged)	EUR	114.01	85.33	88.47
					AHE (hedged)	EUR	110.31	80.36	78.94
					AHI (hedged)	EUR	-	81.15	82.31
					AHN (hedged)	GBP	115.15	87.65	92.78
					AI	USD	115.61	88.48	94.78
					B	USD	115.01	87.47	93.12
					E	USD	116.02	89.13	95.91
					G	USD	115.90	88.94	95.48
					H (hedged)	CHF	113.69	84.94	86.60
					H (hedged)	EUR	114.01	85.28	88.31
					HE (hedged)	CHF	114.85	86.69	89.32
					HE (hedged)	EUR	115.06	86.90	90.97
					HG (hedged)	CHF	-	-	105.26
					HG (hedged)	EUR	-	-	106.74
					HI (hedged)	CHF	114.31	85.83	88.13
					HI (hedged)	EUR	114.55	86.14	89.72
					HN (hedged)	CHF	-	77.97	80.06
					HN (hedged)	EUR	114.60	86.16	89.71
					HR (hedged)	CHF	114.54	86.37	88.99
					HX (hedged)	CHF	-	-	105.82
					HX (hedged)	EUR	-	-	107.26
					I	USD	115.61	88.40	94.67
					N	USD	115.57	88.34	94.56
					R	USD	115.87	88.90	95.51

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023	Anteilsklasse	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023	
<b>Sustainable Global Bond</b>	EUR	192'627'271	163'797'830	201'211'060	B	EUR	102.63	88.60	87.36
					HI (hedged)	CHF	106.88	92.32	89.91
					HI (hedged)	USD	122.21	106.74	108.20
					HS (hedged)	CHF	108.39	94.01	91.93
					I	EUR	109.65	95.03	94.07
					S	EUR	107.03	93.22	92.69
<b>Credit Opportunities</b>	USD	48'216'487	46'728'984	82'597'322	E	USD	169.77	141.52	172.99
					HE (hedged)	CHF	-	83.55	97.96
					HE (hedged)	EUR	-	83.50	99.47
					HI (hedged)	CHF	-	83.35	97.38
					HI (hedged)	EUR	-	83.27	98.82
					I	USD	-	84.46	102.88
					R	USD	-	84.72	103.63
<b>Global Corporate Bond</b>	USD	786'888'314	757'220'430	884'676'303	A	USD	118.47	98.57	97.21
					AH (hedged)	CHF	104.31	85.32	80.81
					AH (hedged)	EUR	106.50	87.34	83.83
					AHG (hedged)	CHF	-	-	99.91
					AHI (hedged)	EUR	120.35	101.40	-
					AHN (hedged)	CHF	104.37	85.36	80.35
					AHN (hedged)	EUR	108.76	87.97	83.96
					AN	USD	118.48	98.56	96.86
					AQHI (hedged)	EUR	-	-	98.83
					AQHN (hedged)	GBP	101.85	84.54	81.67
					B	USD	130.12	110.10	110.28
					C	USD	126.73	106.71	106.25
					G	USD	140.79	120.19	121.29
					H (hedged)	AUD	-	-	101.44
					H (hedged)	CHF	99.55	82.86	79.70
					H (hedged)	EUR	116.97	97.59	95.20
					HC (hedged)	EUR	114.12	94.72	91.91
					HG (hedged)	CHF	117.30	98.40	95.29
					HG (hedged)	EUR	125.63	105.70	103.93
					HI (hedged)	CHF	118.29	99.20	95.96
					HI (hedged)	EUR	120.50	101.44	99.67
					HN (hedged)	AUD	-	-	101.86
					HN (hedged)	CHF	100.07	83.98	81.34
					HN (hedged)	EUR	113.32	95.31	93.67
					HR (hedged)	CHF	107.49	90.24	87.41
					HS (hedged)	CHF	-	85.24	82.79
					I	USD	134.58	114.85	115.84
					N	USD	124.29	106.07	106.99
					R	USD	133.25	113.78	114.83
<b>Emerging Markets Blend</b>	USD	118'963'933	89'419'628	93'638'212	A	USD	126.34	101.08	-
					AQHN (hedged)	GBP	-	93.07	96.11
					B	USD	117.67	94.04	102.75
					HI (hedged)	CHF	119.53	94.36	99.60
					HI (hedged)	EUR	120.59	95.22	101.85
					HR (hedged)	CHF	113.21	89.74	95.02
					HS (hedged)	CHF	122.66	97.47	103.53
					I	USD	176.23	141.80	155.97
					PHS (partially hedged)	CHF	108.11	88.30	92.12
					R	USD	129.06	104.19	114.99
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	USD	2'166'885'225	1'927'162'057	1'670'058'976	A	USD	110.75	81.69	74.05
					AHI (hedged)	EUR	105.08	78.63	68.91
					AHN (hedged)	CHF	109.74	80.81	70.06
					AI	USD	111.16	82.02	74.23

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023		31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023		
<b>Emerging Markets</b>				AQ Gross	USD	119.01	81.43	73.57	
<b>Corporate Bond</b>				AQ1	USD	111.16	81.04	74.28	
<b>(Fortsetzung)</b>				AQ1 Gross	USD	104.37	74.65	67.18	
				AQC1	USD	111.08	81.00	74.23	
				AQC1 Gross	USD	111.08	79.20	71.05	
				AQH (hedged)	EUR	104.16	74.56	65.61	
				Gross					
				AQHN (hedged)	GBP	128.09	92.75	84.09	
				AQN	USD	112.14	81.75	74.94	
				B	USD	128.51	99.54	96.55	
				B1	USD	129.46	99.88	96.49	
				C1	USD	128.35	98.72	95.10	
				H (hedged)	CHF	109.33	83.30	77.43	
				H (hedged)	EUR	116.34	88.68	83.72	
				HG (hedged)	EUR	-	81.11	77.24	
				HI (hedged)	CHF	125.25	95.96	89.75	
				HI (hedged)	EUR	121.53	93.19	88.47	
				HN (hedged)	CHF	109.63	83.98	78.52	
				HN (hedged)	EUR	137.40	105.27	99.87	
				HR (hedged)	CHF	116.43	89.51	84.02	
				I	USD	190.00	148.04	144.44	
				N	USD	131.03	102.05	99.52	
				R	USD	141.85	110.90	108.57	
				S	USD	120.28	94.29	92.55	
				U1	USD	132.48	103.02	100.32	
				UAQ1 Gross	USD	105.52	76.09	69.03	
<b>TwentyFour Absolute</b>	GBP	2'884'625'354	2'824'249'045	3'068'280'613	AH (hedged)	CHF	90.96	81.33	77.71
<b>Return Credit Fund</b>				AH (hedged)	EUR	92.74	82.99	80.65	
				AH (hedged)	USD	101.39	92.19	92.10	
				AH1 (hedged)	USD	101.17	93.30	92.45	
				Gross					
				AHI (hedged)	EUR	92.52	82.85	80.65	
				AHN (hedged)	CHF	91.92	82.26	78.96	
				AHN (hedged)	EUR	92.84	83.10	80.17	
				AI	GBP	94.70	85.94	85.05	
				AQG	GBP	103.61	95.96	95.70	
				AQHG (hedged)	EUR	96.45	88.36	86.66	
				AQHG (hedged)	USD	103.87	96.70	97.62	
				AQHN (hedged)	EUR	100.18	91.73	89.87	
				AQHNG	USD	106.74	99.20	99.78	
				(hedged)					
				AQN	GBP	109.73	102.04	101.74	
				AQNG	GBP	103.99	96.47	96.11	
				G	GBP	120.28	113.33	116.19	
				H (hedged)	CHF	100.32	92.64	91.31	
				H (hedged)	EUR	104.92	97.02	97.19	
				H (hedged)	USD	-	93.67	95.94	
				H1 (hedged)	USD	106.56	100.09	102.93	
				HC (hedged)	EUR	100.44	92.55	92.35	
				HC1 (hedged)	USD	-	-	100.51	
				HG (hedged)	CHF	-	94.13	93.36	
				HG (hedged)	EUR	106.35	98.97	99.79	
				HG (hedged)	USD	-	95.18	98.19	
				HI (hedged)	AUD	103.57	97.14	98.77	
				HI (hedged)	CHF	103.81	96.30	95.44	
				HI (hedged)	EUR	111.57	103.71	104.34	
				HI (hedged)	JPY	-	9'648.00	9'456.00	
				HI (hedged)	USD	-	94.04	96.77	

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023		31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023		
<b>TwentyFour Absolute</b>				HN (hedged)	CHF	100.61	93.35	92.44	
<b>Return Credit Fund</b>				HN (hedged)	EUR	103.24	95.96	96.52	
<b>(Fortsetzung)</b>				HN (hedged)	USD	111.49	104.90	108.08	
				HR (hedged)	CHF	102.07	94.86	94.11	
				I	GBP	119.44	112.37	115.04	
				N	GBP	119.16	112.06	114.67	
				R	GBP	119.94	112.97	115.77	
				UH1 (hedged)	USD	106.85	100.62	103.73	
<b>TwentyFour Sustainable</b>	GBP	375'625'049	556'599'268	957'122'109	AH (hedged)	EUR	100.58	93.72	94.51
<b>Short Term Bond Income</b>					AHI (hedged)	CHF	101.20	94.46	91.50
					AHI (hedged)	EUR	101.23	91.32	85.39
					AHI (hedged)	USD	102.30	96.89	100.45
					AHN (hedged)	CHF	101.06	91.18	88.28
					AHN (hedged)	EUR	101.49	91.46	89.70
					AHN (hedged)	USD	102.17	93.52	94.35
					AN	GBP	-	94.91	94.93
					AQG	GBP	98.97	92.41	92.45
					AQH (hedged)	USD	-	94.58	97.76
					AQHNG	EUR	-	92.96	91.50
					(hedged)				
					AQHNG	USD	-	93.89	94.74
					(hedged)				
					AQI	GBP	102.56	94.22	94.34
					AQN	GBP	-	95.53	95.94
					AQNG	GBP	98.94	91.76	91.99
					G	GBP	102.60	97.30	100.47
					H (hedged)	CHF	100.72	93.70	93.14
					H (hedged)	EUR	100.54	93.62	94.45
					H (hedged)	SEK	101.41	95.39	97.68
					H (hedged)	USD	-	94.82	98.01
					H (hedged)	NOK	-	-	100.69
					HI (hedged)	CHF	101.20	94.48	94.33
					HI (hedged)	EUR	101.10	94.58	95.84
					HI (hedged)	USD	102.27	96.94	100.65
					HI (hedged)	NOK	-	-	101.09
					HN (hedged)	CHF	101.03	94.29	94.02
					HN (hedged)	EUR	101.42	94.78	95.99
					HN (hedged)	USD	102.26	96.81	100.50
					HNG (hedged)	CHF	-	93.78	93.63
					HNG (hedged)	EUR	-	93.86	95.28
					HNG (hedged)	USD	-	94.91	98.65
					HR (hedged)	CHF	100.29	93.80	93.71
					N	GBP	-	95.53	98.43
					NG	GBP	102.50	97.17	100.30
					R	GBP	102.48	97.15	100.26
<b>TwentyFour Strategic</b>	GBP	5'515'620'405	4'578'161'173	3'376'656'716	AH (hedged)	CHF	105.95	88.26	83.55
<b>Income Fund</b>					AH (hedged)	EUR	108.31	90.24	86.76
					AH (hedged)	USD	119.10	100.84	99.40
					AHI (hedged)	EUR	103.46	86.15	82.71
					AHN (hedged)	CHF	101.60	84.65	80.14
					AHN (hedged)	EUR	102.71	85.53	82.16
					AMH (hedged)	EUR	104.30	87.15	84.34
					AMH (hedged)	USD	103.22	86.11	84.09
					AQ	GBP	104.66	88.13	85.39
					AQG	GBP	108.08	91.00	88.15
					AQH (hedged)	EUR	98.43	80.70	75.84
					Gross				
					AQH (hedged)	HKD	100.40	83.38	79.99
					Gross				

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil		
	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023			31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)				AQH (hedged)	SGD	101.17	84.02	80.12
				Gross				
				AQH (hedged)	USD	104.28	86.86	83.62
				Gross				
				AQH1 (hedged)	USD	108.01	91.05	88.92
				AQH1 (hedged)	USD	104.18	86.22	82.71
				Gross				
				AQHC1 (hedged)	USD	104.75	88.27	86.24
				AQHC1	USD	103.89	85.84	82.10
				(hedged) Gross				
				AQHG (hedged)	EUR	103.63	86.24	82.25
				AQHG (hedged)	USD	110.27	93.13	90.97
				AQHI (hedged)	USD	116.53	98.55	96.33
				AQHN (hedged)	EUR	102.33	85.11	81.08
				AQHNG (hedged)	AUD	-	88.35	89.77
				AQHNG (hedged)	CNH	-	89.60	90.57
				AQHNG (hedged)	EUR	102.54	85.32	80.88
				AQHNG (hedged)	SGD	-	88.81	90.78
				AQHNG (hedged)	USD	116.07	97.93	95.47
				AQN	GBP	108.49	91.28	88.51
				AQNG	GBP	105.37	88.54	85.75
				G	GBP	135.08	118.15	121.07
				H (hedged)	CHF	102.19	87.57	86.12
				H (hedged)	EUR	117.74	100.99	100.91
				H (hedged)	HKD	120.31	104.39	106.02
				H (hedged)	SGD	118.22	102.90	104.44
				H (hedged)	USD	121.58	105.81	108.39
				H1 (hedged)	USD	119.54	103.56	105.68
				HC (hedged)	EUR	110.06	94.02	93.55
				HC1 (hedged)	USD	119.03	102.93	104.97
				HG (hedged)	EUR	115.20	99.58	100.24
				HG (hedged)	USD	124.62	109.25	112.79
				HI (hedged)	CHF	123.87	106.80	105.68
				HI (hedged)	EUR	126.50	109.20	109.79
				HI (hedged)	NOK	119.69	104.28	106.08
				HI (hedged)	USD	141.00	123.47	127.37
				HN (hedged)	CHF	102.60	88.41	87.47
				HN (hedged)	EUR	114.00	98.29	98.82
				HN (hedged)	USD	122.43	107.17	110.41
				HNG (hedged)	EUR	127.39	110.13	110.88
				HNG (hedged)	USD	125.16	109.67	113.23
				HNY (hedged)	EUR	109.45	94.58	95.22
				HNY (hedged)	USD	111.42	97.66	100.84
				HR (hedged)	CHF	115.48	99.89	99.16
				HS (hedged)	CHF	-	86.52	86.16
				I	GBP	133.78	116.84	119.55
			N	GBP	133.54	116.58	119.24	
			NG	GBP	134.73	117.79	120.67	
			R	GBP	136.24	119.35	122.51	
			UAQ1	GBP	103.86	87.17	84.41	
			UAQH1 (hedged)	AUD	105.68	88.50	85.09	
			UAQH1 (hedged)	CNH	100.61	89.76	86.42	
			UAQH1 (hedged)	CNY	109.32	95.94	-	
			UAQH1 (hedged)	EUR	103.07	85.56	81.43	
			UAQH1 (hedged)	SGD	104.41	87.97	85.07	
			UAQH1 (hedged)	USD	112.30	94.62	92.34	
			UAQH1	USD	105.35	87.86	85.04	
			(hedged) Gross					

# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023			31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023	
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)				UAQHN1 (hedged)	AUD	100.16	87.19	88.67	
				UAQHN1 (hedged)	CNH	100.61	89.76	90.29	
				UAQHN1 (hedged)	SGD	100.17	87.64	89.41	
				UH1 (hedged)	USD	122.22	106.90	110.09	
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP	-	-	23'382'995	AH (hedged)	EUR	-	-	98.63
					AHI (hedged)	EUR	-	-	99.05
					AHI (hedged)	USD	-	-	100.28
					AQG	GBP	-	-	97.82
					AQHG (hedged)	EUR	-	-	99.10
					AQHG (hedged)	USD	-	-	100.33
					AQHN (hedged)	EUR	-	-	99.05
					AQHN (hedged)	USD	-	-	100.28
					AQHNG (hedged)	EUR	-	-	99.10
					AQHNG (hedged)	USD	-	-	100.33
					AQI	GBP	-	-	99.89
					AQN	GBP	-	-	99.93
					AQNG	GBP	-	-	97.90
					G	GBP	-	-	100.04
					H (hedged)	CHF	-	-	97.54
					H (hedged)	EUR	-	-	98.63
					HG (hedged)	EUR	-	-	99.10
					HG (hedged)	USD	-	-	100.33
					HI (hedged)	CHF	-	-	97.95
					HI (hedged)	EUR	-	-	98.99
					HI (hedged)	USD	-	-	100.28
					HN (hedged)	CHF	-	-	97.91
					HN (hedged)	EUR	-	-	98.91
				HN (hedged)	USD	-	-	100.28	
				HNG (hedged)	EUR	-	-	99.10	
				HNG (hedged)	USD	-	-	100.33	
				HR (hedged)	CHF	-	-	98.04	
				I	GBP	-	-	99.89	
				N	GBP	-	-	99.91	
				NG	GBP	-	-	100.01	
				R	GBP	-	-	100.12	
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	154'786'534	153'734'174	136'040'721	A	EUR	99.40	95.87	97.29
					AH (hedged)	CHF	99.88	96.15	-
					AH (hedged)	GBP	101.33	98.89	-
					AH (hedged)	USD	106.24	103.67	-
					AHI (hedged)	GBP	-	97.78	103.62
					AQHG (hedged)	GBP	-	97.95	104.01
					AQHNG (hedged)	GBP	-	97.91	104.03
					HG (hedged)	GBP	-	97.71	103.73
					HI (hedged)	CHF	101.98	98.68	101.31
					HI (hedged)	GBP	-	97.70	103.52
					HI (hedged)	JPY	10'242.00	9'958.00	10'135.00
					HI (hedged)	USD	112.64	110.44	118.01
					HN (hedged)	CHF	101.02	97.68	100.25
					HN (hedged)	GBP	104.28	102.15	108.24
					HN (hedged)	USD	107.76	105.73	-
					HNG (hedged)	GBP	-	97.91	104.03
					HR (hedged)	CHF	102.71	99.55	102.37
					I	EUR	104.14	100.94	105.38
					N	EUR	102.17	99.00	103.31
					R	EUR	105.03	102.02	106.73
Multi Asset Solution	EUR	141'596'317	156'114'561	172'887'138	B	EUR	117.21	106.93	105.39
					C	EUR	114.53	103.88	101.77



# Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund -	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil									
	31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023		31.08.2021	31.08.2022	31.08.2023							
Multi Asset Solution (Fortsetzung)				I	EUR	119.14	109.46	108.69						
				N	EUR	116.56	107.23	-						
				R	EUR	102.40	94.47	94.19						
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	38'062'841	89'076'175	80'105'338	A	EUR	132.18	105.27	105.12					
					B	EUR	132.09	105.20	105.06					
					C	EUR	130.35	103.29	102.64					
					H (hedged)	CHF	94.73	75.22	73.94					
					H (hedged)	USD	108.35	87.55	89.64					
					HI (hedged)	CHF	132.68	105.88	104.65					
					HI (hedged)	GBP	136.61	110.30	112.23					
					HI (hedged)	USD	-	97.23	100.12					
					HN (hedged)	CHF	-	96.78	95.62					
					HR (hedged)	CHF	112.37	89.89	89.01					
					HS (hedged)	CHF	-	96.83	96.21					
					I	EUR	134.17	107.43	107.87					
					N	EUR	134.03	107.25	107.65					
					R	EUR	134.86	108.22	108.89					
					Multi Asset Defensive	EUR	319'938'163	200'714'608	109'883'288	B	EUR	100.69	96.62	96.17
C	EUR	139.87	133.91	132.98										
E	EUR	102.71	99.10	99.20										
H (hedged)	CHF	90.52	86.61	84.77										
H (hedged)	USD	104.09	100.96	102.79										
HI (hedged)	CHF	101.15	97.12	95.48										
HI (hedged)	USD	107.63	104.75	106.99										
I	EUR	101.99	98.19	98.08										
N	EUR	100.41	96.75	-										
R	EUR	102.14	98.41	98.36										
Asian Bond	USD	-	-	10'290'523						E	USD	-	-	107.96
										HE (hedged)	CHF	-	-	104.03
										HE (hedged)	EUR	-	-	105.52
										HI (hedged)	CHF	-	-	103.76
										HI (hedged)	EUR	-	-	105.27
					HN (hedged)	GBP	-	-	106.74					
					HR (hedged)	CHF	-	-	103.91					
					I	USD	-	-	107.58					
					R	USD	-	-	107.95					
					Emerging Markets Investment Grade	USD	-	10'111'709	20'546'858	A	USD	-	100.87	105.61
AH (hedged)	EUR	-	100.33	102.49										
AHE (hedged)	EUR	-	100.46	103.39										
AHN (hedged)	GBP	-	100.71	104.83										
AI	USD	-	100.94	106.20										
B	USD	-	100.87	105.51										
E	USD	-	100.99	106.57										
H (hedged)	CHF	-	100.34	100.82										
H (hedged)	EUR	-	100.33	102.41										
HE (hedged)	CHF	-	100.46	101.87										
HE (hedged)	EUR	-	100.46	103.39										
HI (hedged)	CHF	-	100.40	101.53										
HI (hedged)	EUR	-	100.39	103.05										
HN (hedged)	CHF	-	100.43	101.59										
HN (hedged)	EUR	-	100.43	103.07										
HR (hedged)	CHF	-	100.50	101.88										
I	USD	-	100.92	106.15										
N	USD	-	100.97	106.22										
R	USD	-	101.02	106.59										

# Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis 31. August 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen,

Die Vermögenswerte des Vontobel Fund verringerten sich während des Geschäftsjahres um 9.98%, von 33'256.73 Mio. CHF auf 29'937.45 Mio. CHF. Dieser Rückgang des Vermögens ist in erster Linie auf die negative Wertentwicklung der Teilfonds und auf Nettoabflüsse zurückzuführen.

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Teilfonds aufgelegt:

Vontobel Fund -	Währung	Auflegungsdatum
Asian Bond	USD	27.09.2022
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP	26.01.2023

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Währung	Auflegungsdatum
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	G	USD	21.11.2022
Global Equity	AHG (hedged)	CHF	31.08.2023
	AMI	EUR	14.07.2023
Global Environmental Change	AQNG	USD	14.03.2023
	NG	GBP	14.03.2023
	NG	USD	14.03.2023
	G	USD	24.04.2023
	NG	EUR	20.07.2023
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	HN (hedged)	CHF	31.05.2023
Emerging Markets Debt	HG (hedged)	CHF	07.09.2022
	AHG (hedged)	CHF	21.11.2022
	HG (hedged)	GBP	21.11.2022
Sustainable Emerging Markets Debt	HX (hedged)	CHF	14.11.2022
	HX (hedged)	EUR	14.11.2022
	HG (hedged)	CHF	21.11.2022
	HG (hedged)	EUR	21.11.2022
Global Corporate Bond	H (hedged)	AUD	17.11.2022
	HN (hedged)	AUD	17.11.2022
	AHG (hedged)	CHF	21.11.2022
	AQHI (hedged)	EUR	19.04.2023
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	HC1 (hedged)	USD	03.03.2023
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	HI (hedged)	NOK	28.02.2023
	H (hedged)	NOK	11.04.2023
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	AH (hedged)	EUR	26.01.2023
	AHI (hedged)	EUR	26.01.2023
	AHI (hedged)	USD	26.01.2023
	AQG	GBP	26.01.2023
	AQHG (hedged)	EUR	26.01.2023
	AQHG (hedged)	USD	26.01.2023
	AQHN (hedged)	EUR	26.01.2023
	AQHN (hedged)	USD	26.01.2023
	AQHNG (hedged)	EUR	26.01.2023
	AQHNG (hedged)	USD	26.01.2023
	AQI	GBP	26.01.2023
	AQN	GBP	26.01.2023
	AQNG	GBP	26.01.2023
	G	GBP	26.01.2023
	H (hedged)	CHF	26.01.2023
	H (hedged)	EUR	26.01.2023
	HG (hedged)	EUR	26.01.2023
	HG (hedged)	USD	26.01.2023
	HI (hedged)	CHF	26.01.2023
	HI (hedged)	EUR	26.01.2023
	HI (hedged)	USD	26.01.2023
	HN (hedged)	CHF	26.01.2023
	HN (hedged)	EUR	26.01.2023

# Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis 31. August 2023

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Währung	Auflegungsdatum
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (Fortsetzung)	HN (hedged)	USD	26.01.2023
	HNG (hedged)	EUR	26.01.2023
	HNG (hedged)	USD	26.01.2023
	HR (hedged)	CHF	26.01.2023
	I	GBP	26.01.2023
	N	GBP	26.01.2023
	NG	GBP	26.01.2023
	R	GBP	26.01.2023
Asian Bond	E	USD	27.09.2022
	HE (hedged)	CHF	27.09.2022
	HE (hedged)	EUR	27.09.2022
	HI (hedged)	CHF	27.09.2022
	HI (hedged)	EUR	27.09.2022
	HN (hedged)	GBP	27.09.2022
	HR (hedged)	CHF	27.09.2022
	I	USD	27.09.2022
R	USD	27.09.2022	

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

Zum Januar 2023 wurde der Verkaufsprospekt weiteren Anforderungen der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) entsprechend angepasst.

Ereignisse während und nach Ende des Geschäftsjahres können Sie den Erläuterungen zum Jahresabschluss unter Punkt 14 und 15 entnehmen.

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

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 Anteilsklassen („Anteilsklassen“) auszugeben, deren Vermögenswerte gemeinsam angelegt werden. Die Anteilsklassen unterscheiden sich jedoch durch spezifische Merkmale, u.a. in Bezug auf das Anlegerprofil, die Gebührenstruktur, den Mindestanlagebetrag, die Besteuerung und die Vertriebspolitik.

Per 31. August 2023 verfügte der Fonds über die folgenden Teilfonds und Anteilsklassen:

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen
Swiss Money	CHF	A, B, I, N, R
Euro Short Term Bond	EUR	A, AN, B, C, HN (CHF), HNG (CHF), I, N, NG, R, S
US Dollar Money	USD	A, B, I, N, R
Sustainable Swiss Franc Bond	CHF	A, AI, AN, AQG, B, C, G, I, N, R
Green Bond	EUR	A, AM (USD), B, C, I, N, R, S
Euro Corporate Bond	EUR	A, AI, AN, AQG, B, C, G, H (CHF), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R, S, Y
Global High Yield Bond	EUR	AMH (AUD), AMH (USD), AMH (ZAR), 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, AS, B, C, F, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, S
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), I, N, R, S
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A, AHI (EUR), AM, AMH (AUD), AMH (ZAR), AN, B (CHF), B (EUR), B, C, G, 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 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), HNG (EUR), HR (CHF), I (EUR), I, N, NG (EUR), NG, R, S, U1
Global Equity	USD	A, AHG (CHF), AI (EUR), AMI (EUR), AN, B (SEK), B, B1, C, C1, G, H (EUR), H (SEK), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I (EUR), I (GBP), I, N, R, S, S (EUR), U1
Global Equity Income	USD	A Gross, AN, AQ Gross, B, H (EUR), HI (EUR), I, N, R
Emerging Markets Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, AX (CHF), B, B1, C, G (EUR), G, H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), HR (CHF), I (EUR), I (GBP), I, N, R, S, U1
Asia ex Japan	USD	A, AN, B, C, G, H (EUR), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R, S
Global Environmental Change	EUR	A (CHF), A, AN (CHF), AN, AQNG (USD), B (CHF), B, B1 (USD), C, C (USD), C1 (USD), G, G (USD), H (CHF), H (SGD), H (USD), HN (CHF), HN (SGD), HN (USD), HR (CHF), I, I (USD), N (CHF), N, N (GBP), NG (GBP), NG (USD), NG, R, S
Energy Revolution	EUR	A (CHF), A, AN, B (CHF), B, C, C (USD), H (CHF), HN (CHF), I, N, N (USD), 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), HN (EUR), HN (CHF), HR (CHF), I (EUR), I, N (GBP), N, 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	<b>A, AG (EUR), AG, AH (EUR), AHI (EUR), AI (EUR), AI, AN (GBP), AN, AQQ (EUR), AQQ (GBP), AQQ, AQNG (EUR), AQNG (GBP), AQNG, ASX (EUR), B (EUR), B (SEK), B, B1, C, C1, G (EUR), G, H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HNG (EUR), HR (CHF), I (EUR), I, N (EUR), N (GBP), N, NG (EUR), NG, R, S, U1</b>
Smart Data Equity	USD	<b>A, AN, B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R</b>
Commodity	USD	<b>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 (GBP), N, R</b>
Dynamic Commodity	USD	<b>B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), I, R, S (EUR), S</b>
Non-Food Commodity	USD	<b>B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, N, R, S (EUR), S</b>
Emerging Markets Debt	USD	<b>AH (EUR), AHG (CHF), AHI (CHF), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI (EUR), AI, AM, AQ1, AQ1 Gross, AQC1, AQC1 Gross, AQQ, AQHN (GBP), AQHNG (EUR), AQHNG (GBP), AQNG, AS, B, B1, C, C1, G (EUR), G, H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HG (GBP), HI (CHF), HI (EUR), HI (GBP), HN (CHF), HN (EUR), HNG (CHF), HR (CHF), HS (CHF), HS (EUR), I, N, R, S, U1, UAQ1 Gross</b>
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	<b>A, AH (EUR), AHE (EUR), AHI (EUR), AHN (GBP), AI, B, E, G, H (CHF), H (EUR), HE (CHF), HE (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HX (CHF), HX (EUR), I, N, R</b>
Sustainable Global Bond	EUR	<b>B, HI (CHF), HI (USD), HS (CHF), I, S</b>
Credit Opportunities	USD	<b>E, HE (CHF), HE (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, R</b>
Global Corporate Bond	USD	<b>A, AH (CHF), AH (EUR), AHG (CHF), AHN (CHF), AHN (EUR), AN, AQHI (EUR), AQHN (GBP), B, C, G, H (AUD), H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (AUD), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I, N, R</b>
Emerging Markets Blend	USD	<b>AQH1 (GBP), B, HI (CHF), HI (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I, PHS (CHF), R</b>
Emerging Markets Corporate Bond	USD	<b>A, AHI (EUR), AHN (CHF), AI, AQ Gross, AQ1, AQ1 Gross, AQC1, AQC1 Gross, AQH Gross (EUR), AQHN (GBP), AQN, B, B1, C1, H (CHF), H (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R, S, U1, UAQ1 Gross</b>
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	<b>AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AH1 Gross (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI, AQQ, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHNG (USD), AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (USD), H1 (USD), HC (EUR), HC1 (USD), HG (CHF), HG (EUR), HG (USD), HI (AUD), HI (CHF), HI (EUR), HI (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, UH1 (USD)</b>
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	<b>AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHI (USD), AHN (CHF), AHN (EUR), AHN (USD), AN, AQQ, AQH (USD), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQI, AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), H (USD), H (NOK), HI (CHF), HI (EUR), HI (USD), HI (NOK), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (CHF), HNG (EUR), HNG (USD), HR (CHF), N, NG, R</b>
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	<b>AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AMH (EUR), AMH (USD), AQ, AQQ, AQH Gross (EUR), AQH Gross (HKD), AQH Gross (SGD), AQH Gross (USD), AQH1 (USD), AQH1 Gross (USD), AQHC1 (USD), AQHC1 Gross (USD), AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHI (USD), AQHN (EUR), AQHNG (AUD), AQHNG (CNH), AQHNG (EUR), AQHNG (SGD), AQHNG (USD), AQN, AQNG, G, H (CHF), 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 (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (EUR), HNG (USD), HNY (EUR), HNY (USD), HR (CHF), HS (CHF), I, N, NG, R, UAQ1, UAQH1 (AUD), UAQH1 (CNH), UAQH1 (EUR), UAQH1 (SGD), UAQH1 (USD), UAQH1 Gross (USD), UAQHN1 (AUD), UAQHN1 (CNH), UAQHN1 (SGD), UH1 (USD)</b>
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP	<b>AH (EUR), AHI (EUR), AHI (USD), AQQ, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHN (USD), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQI, AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), HG (EUR), HG (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (EUR), HNG (USD), HR (CHF), I, N, NG, R</b>
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	<b>A, AHI (GBP), AQHG (GBP), AQHNG (GBP), HG (GBP), HI (CHF), HI (GBP), HI (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HNG (GBP), HR (CHF), I, N, R</b>
Multi Asset Solution	EUR	<b>B, C, I, R</b>
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	<b>A, B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (GBP), HI (USD), HN (CHF), HR (CHF), HS (CHF), I, N, R</b>
Multi Asset Defensive	EUR	<b>B, C, E, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, R</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilklassen
Asian Bond	USD	E, HE (CHF), HE (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (GBP), HR (CHF), I, R
Emerging Markets Investment Grade	USD	A, AH (EUR), AHE (EUR), AHN (GBP), AI, B, E, H (CHF), H (EUR), HE (CHF), HE (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R

Der Verwaltungsrat kann jederzeit die Ausgabe der nachfolgend aufgeführten Anteilklassen für jeden Teilfonds beschliessen. Anteilklassen 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 Anteilklasse 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.

Weitere Einzelheiten zu den verfügbaren Anteilklassen können jederzeit am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft bezogen werden und sind zusammen mit den aktuellen Preisen und KIDs auf [vontobel.com/am](http://vontobel.com/am) jederzeit verfügbar. Einige Anteilklassen sind gemäss den folgenden Ausführungen bestimmten Anlegern vorbehalten. Nicht alle Anteilklassen sind in allen Vertriebsländern erhältlich:

### a) Anteilklassen mit Anrecht auf Ausschüttungen:

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

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

Der Verwaltungsrat kann beschliessen, Brutto ausschüttende Anteilklassen 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 Anteilklassen 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 Anteilklassen. Diese Brutto ausschüttenden Anteilklassen werden durch den Zusatz des Begriffs "Gross" (englisch für Brutto) zum Namen der Anteilklasse, die zu Ausschüttungen berechtigt ist, ausgewiesen.

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

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

### b) Anteilklassen ohne Anrecht auf Ausschüttungen (thesaurierende Anteilklassen):

- B-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- C-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Sie sind nur bei bestimmten Vertriebsstellen erhältlich.
- E-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Der Verwaltungsrat kann jederzeit entscheiden, die E-Anteilklasse nach Erreichung eines bestimmten Betrags an Zeichnungsgeldern für Zeichnungen durch weitere Investoren zu schliessen. Der Verwaltungsrat behält sich vor, die Management Fee pro Anteilklasse pro Teilfonds zu bestimmen.
- F-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, die mindestens 20 Millionen in der Währung der jeweiligen Anteilklasse investieren und halten oder die mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe eine entsprechende Vereinbarung geschlossen haben. F-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden nur von Teilfonds ausgegeben, die in der Teilfondsbeschreibung des Besonderen Teils die Erhebung einer Performance Fee vorsehen; auf F-Anteile wird eine höhere Management Fee erhoben als auf andere Anteilklassen für institutionelle Anleger, wobei für diese Anteile eine Performance Fee weder berechnet noch erhoben wird.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- G-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die 50 Millionen in der Währung des jeweiligen Teilfonds 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 Mindestanlageneanforderung 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
  - 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 (einschliesslich der Verwaltungsgesellschaft) abgeschlossen haben. S-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung). S-Anteile werden weder mit Verwaltungsgebühren (Management Fee) noch mit Performance Fees belastet. Etwaige Gebühren werden durch den Anleger direkt an das Unternehmen der Vontobel-Gruppe gezahlt, mit dem die jeweilige Vereinbarung abgeschlossen wurde.
- 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 oder einen Kooperationsvertrag mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe abgeschlossen haben. 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 Mindestanlageneanforderung fällt. Y-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).

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

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Die Bezeichnungen der oben genannten Anteilsklassenarten oder Kombinationen davon können zusätzlich mit den Ziffern von "1" bis "10" versehen sein. Diese 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 Mindestanlage- und Mindesthaltebeträge für den Erwerb oder das Halten von Anteilen. Es steht im Ermessen des Verwaltungsrats, in qualifizierenden Fällen unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Gleichbehandlung der Anleger die oben festgesetzten Mindestanlage- und/oder Mindesthaltebeträge herabzusetzen.

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

Innerhalb eines Teilfonds können verschiedene Anteilsklassen aufgelegt werden.

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

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung

### a) Abschluss

Der Abschluss wurde gemäss den in Luxemburg geltenden Gesetzen für Investmentfonds erstellt. Die Jahresrechnung des Fonds wurde auf Basis der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme der Teilfonds Vontobel Fund - Eastern European Bond und Vontobel Fund - Dynamic Commodity, für welche sie nicht auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt wurde. Für diese letztgenannten Teilfonds wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum 31. August 2023 mit ihren Nettoveräusserungswerten bzw. geschätzten Erfüllungswerten dargestellt, welche den beizulegenden Zeitwerten/Nominalwerten zum 31. August 2023 entsprechen.

Die Erstellung des Abschlusses erfolgt auf Grundlage des per 31. August 2023 berechneten Nettovermögenswerts.

### b) Bewertung der Vermögenswerte

- i. Der Wert der Bar- oder Kontoguthaben, Wechsel, Schuldscheine und fälligen Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und wie vorerwähnt festgesetzten oder aufgelaufenen, jedoch noch nicht vereinnahmten Zinsen wird als Gesamtbetrag betrachtet, es sei denn, es besteht die Möglichkeit, dass dieser Betrag nicht voll bezahlt oder vereinnahmt werden kann; in diesem Falle wird der Wert durch Abzug eines Betrages errechnet, den der Fonds als angemessen erachtet, um den tatsächlichen Wert der Vermögenswerte widerzuspiegeln.
- ii. Der Wert aller an der Börse notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente basiert auf dem letzten bekannten Kurs am Tag vor dem Bewertungstag. Ausgenommen hiervon sind die Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente, die von den im Besonderen Teil genannten Teilfonds gehalten werden, die gemäss ihrer Anlagepolitik in Asien und im Fernen Osten investiert sind und deren Wert auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses zum Zeitpunkt der Bewertung am Bewertungstag ermittelt 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 Ziffer 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, insofern sichergestellt wird, dass sich keine wesentliche Abweichung zwischen dem tatsächlichen Wert des Wertpapiers und dem angeglichenen Bewertungskurs ergibt. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Marktrenditen.



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

- 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 Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen“ erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Wertpapieren“ erfasst.

### d) Erträge

Dividenden werden an dem Tag in der Gewinn- und Verlustrechnung 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) Bewertung von 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 Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften“ netto erfasst.

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

### f) Bewertung von Devisentermingeschäften

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

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

### g) Bewertung von Optionen

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

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

### h) Bewertung von Swaps

Der Wert der gehandelten Swaps wird von CACEIS 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 prüfbar bewertungsprinzipien 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 Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps“ erfasst. Die Zinsen werden als Erträge oder Aufwendungen erkannt und in der Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position „Zinsen aus Swaps“ erfasst.

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

Die offenstehenden Swaps sind in der Erläuterung 10 ausgewiesen.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

### 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 Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference“ erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen und Verlusten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung 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 und -verluste unter der Position „Zinsen aus Contracts for Difference“ erfasst.

Die offenstehenden Contracts for Difference sind in der Erläuterung 10 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.

### k) Kombinierte Abschlüsse

Die Referenzwährungen der Teilfonds werden in Schweizer Franken konvertiert, um Abschlüsse (Jahres- und Halbjahresberichte) zu erstellen, welche den luxemburgischen Vorschriften entsprechen.

### l) Umrechnung der Fremdwährungen

Bankguthaben, Finanzinstrumente sowie andere Aktiva und Verbindlichkeiten, 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 Devisengeschäften werden in der Gewinn- und Verlustrechnung 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.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

### 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:

- Der Nettoinventarwert aller Anteilsklassen des jeweiligen Teilfonds wird um den jeweiligen Swing-Faktor wie unten dargelegt erhöht, wenn die Gesamtzeichnungen abzüglich der Gesamtrücknahmen für alle Anteilsklassen 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
- der Nettoinventarwert aller Anteilsklassen des jeweiligen Teilfonds wird um den geltenden Swing-Faktor wie unten dargelegt reduziert, wenn die Gesamtzeichnungen abzüglich der Gesamtrücknahmen für alle Anteilsklassen 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
- 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).

Die maximal mögliche Anpassung des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds (Single-Swing-Pricing-Faktor) wurde vom Verwaltungsrat auf 1% des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds festgelegt. Ausnahmen vom 1%-Maximum sind unten aufgeführt.

Die Auswirkungen des SSP-Mechanismus auf die Teilfonds waren am 31. August 2023 wie folgt (bei einer Angabe zur Anpassung von 0 wurde der Mechanismus am 31. August 2023 nicht angewandt):

	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen vor Anwendung des Swing-Faktors	Swing-Pricing-Anpassung	Gesamtes Nettovermögen nach Anwendung des Swing-Faktors
<b>Vontobel Fund -</b>				
<b>Swiss Money</b>	CHF	81'277'342	0	81'277'342
<b>Euro Short Term Bond</b>	EUR	201'485'468	0	201'485'468
<b>US Dollar Money</b>	USD	49'269'819	0	49'269'819
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>	CHF	160'994'270	0	160'994'270
<b>Green Bond</b>	EUR	42'833'370	0	42'833'370
<b>Euro Corporate Bond</b>	EUR	1'598'674'293	0	1'598'674'293
<b>Global High Yield Bond</b>	EUR	161'125'970	0	161'125'970
<b>Bond Global Aggregate</b>	EUR	169'183'979	0	169'183'979
<b>Value Bond</b>	CHF	43'774'857	0	43'774'857
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	EUR	35'121'004	0	35'121'004
<b>Sustainable Emerging Markets Local</b>				
<b>Currency Bond</b>	USD	259'575'241	0	259'575'241
<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>	USD	940'821'865	0	940'821'865
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>	USD	3'607'913'250	0	3'607'913'250
<b>Emerging Markets Debt</b>	USD	2'694'884'998	0	2'694'884'998
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	USD	448'338'966	0	448'338'966
<b>Sustainable Global Bond</b>	EUR	201'211'060	0	201'211'060
<b>Credit Opportunities</b>	USD	82'597'322	0	82'597'322
<b>Global Corporate Bond</b>	USD	884'676'303	0	884'676'303

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen vor Anwendung des Swing-Faktors	Swing-Pricing- Anpassung	Gesamtes Nettovermögen nach Anwendung des Swing-Faktors
<b>Emerging Markets Blend</b>	USD	93'638'212	0	93'638'212
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	USD	1'670'058'976	0	1'670'058'976
<b>TwentyFour Monument European Asset</b>				
<b>Backed Securities</b>	EUR	136'040'721	0	136'040'721
<b>Asian Bond</b>	USD	10'290'523	0	10'290'523
<b>Emerging Markets Investment Grade</b>	USD	20'546'858	0	20'546'858

Folgende Teilfonds unterliegen dem Single-Swing-Pricing-Verfahren und können einen maximalen Single-Swing-Pricing-Faktor von bis zu 3% des Nettoinventarwerts anwenden:

- Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond
- Vontobel Fund - Emerging Markets Debt
- Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt
- Vontobel Fund - Emerging Markets Blend
- Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond
- Vontobel Fund - Asian Bond
- Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade

Der Verwaltungsrat kann beschliessen, im Falle aussergewöhnlicher Marktumstände, wie bei hoher Volatilität, verringerter Anlagenliquidität und Marktstress einen über das maximale Anpassungsniveau eines Teilfonds hinausgehenden Single-Swing-Pricing-Faktor anzuwenden.

Alle Teilfonds, auf die der SSP-Mechanismus angewendet werden kann, können auf der Website [vontobel.com/am](http://vontobel.com/am) eingesehen werden.

## 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. Die Informationen hinsichtlich der zur Anwendung gelangenden Management Fee eines jeden Teilfonds sind im Besonderen Teil für den jeweiligen Teilfonds festgelegt.

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

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Swiss Money</b>			<b>US Dollar Money (Fortsetzung)</b>		
A	CHF	0.150%	AN (1)	USD	0.150%
B	CHF	0.150%	B	USD	0.300%
I	CHF	0.100%	I	USD	0.150%
N	CHF	0.100%	N	USD	0.150%
R	CHF	0.100%	R	USD	0.250%
<b>Euro Short Term Bond</b>					
A	EUR	0.300%			
AN	EUR	0.150%			
B	EUR	0.300%			
C	EUR	0.700%			
HN (hedged)	CHF	0.150%			
HNG (hedged)	CHF	0.070%			
I	EUR	0.150%			
N	EUR	0.150%			
NG	EUR	0.070%			
R	EUR	0.250%			
S	EUR	0.000%			
<b>US Dollar Money</b>					
A	USD	0.300%			

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>			<b>Global High Yield Bond (Fortsetzung)</b>		
A (bis 06.11.2022)	CHF	0.650%	B	EUR	1.100%
A (seit 07.11.2022)	CHF	0.450%	C	EUR	1.500%
AI (bis 06.11.2022)	CHF	0.200%	H (hedged)	CHF	1.100%
AI (seit 07.11.2022)	CHF	0.160%	H (hedged)	USD	1.100%
AN (bis 06.11.2022)	CHF	0.325%	HC (hedged)	USD	1.500%
AN (seit 07.11.2022)	CHF	0.160%	HI (hedged)	CHF	0.550%
AQG (bis 06.11.2022)	CHF	0.200%	HI (hedged)	USD	0.550%
AQG (seit 07.11.2022)	CHF	0.080%	HN (hedged)	CHF	0.550%
B (bis 06.11.2022)	CHF	0.650%	HN (hedged)	USD	0.550%
B (seit 07.11.2022)	CHF	0.450%	HR (hedged)	CHF	0.250%
C (bis 09.08.2023)	CHF	1.050%	I	EUR	0.550%
C (seit 10.08.2023)	CHF	0.850%	N	EUR	0.550%
G (bis 06.11.2022)	CHF	0.200%	R	EUR	0.250%
G (seit 07.11.2022)	CHF	0.080%	S	EUR	0.000%
I (bis 06.11.2022)	CHF	0.200%	<b>Bond Global Aggregate</b>		
I (seit 07.11.2022)	CHF	0.160%	A	EUR	0.800%
N (bis 06.11.2022)	CHF	0.325%	AH (hedged)	USD	0.800%
N (seit 07.11.2022)	CHF	0.160%	AHN (hedged)	USD	0.400%
R (bis 06.11.2022)	CHF	0.200%	AI	EUR	0.400%
R (seit 07.11.2022)	CHF	0.160%	AN	EUR	0.400%
<b>Green Bond</b>			AQH1 (hedged) (1)	USD	1.400%
A	EUR	0.410%	AQHC1 (hedged) (1)	USD	1.450%
AM	USD	0.810%	AS	EUR	1.200%
AN (1)	EUR	0.205%	B	EUR	0.800%
B	EUR	0.410%	C	EUR	1.200%
C	EUR	0.810%	F	EUR	0.800%
I	EUR	0.205%	H (hedged)	CHF	0.800%
N	EUR	0.205%	H (hedged)	USD	0.800%
R	EUR	0.250%	H1 (hedged) (1)	USD	1.400%
S	EUR	0.000%	HC1 (hedged) (1)	USD	1.450%
<b>Euro Corporate Bond</b>			HI (hedged)	CHF	0.400%
A	EUR	1.100%	HI (hedged)	USD	0.400%
AI	EUR	0.550%	HN (hedged)	CHF	0.400%
AN	EUR	0.550%	HN (hedged)	USD	0.400%
AQG	EUR	0.400%	HR (hedged)	CHF	0.250%
B	EUR	1.100%	I	EUR	0.400%
C	EUR	1.500%	N	EUR	0.400%
G	EUR	0.400%	R	EUR	0.250%
H (hedged)	CHF	1.100%	S	EUR	0.000%
HI (hedged)	CHF	0.550%	<b>Eastern European Bond (in liquidation) (2)</b>		
HI (hedged)	USD	0.550%	A	EUR	1.100%
HN (hedged)	CHF	0.550%	AM	EUR	1.500%
HN (hedged)	GBP	0.550%	AM	USD	1.500%
HR (hedged)	CHF	0.250%	AN	EUR	0.550%
I	EUR	0.550%	B	EUR	1.100%
N	EUR	0.550%	C	EUR	1.500%
R	EUR	0.250%	I	EUR	0.550%
S	EUR	0.000%	N	EUR	0.550%
Y	EUR	0.370%	R	EUR	0.250%
<b>Global High Yield Bond</b>					
AI *	EUR	0.550%			
AMH (hedged)	AUD	1.500%			
AMH (hedged)	USD	1.500%			
AMH (hedged)	ZAR	1.500%			
AMHN (hedged) (1)	USD	0.550%			
AS	EUR	1.500%			

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

(2) Siehe Erläuterung 14.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Value Bond</b>		
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%
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>		
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) (1)	USD	0.425%
I	EUR	0.425%
N	EUR	0.425%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
<b>Absolute Return Bond Dynamic</b>		
A (3)	EUR	0.850%
AI (3)	EUR	0.425%
AN (3)	EUR	0.425%
B (3)	EUR	0.850%
C (3)	EUR	1.250%
H (hedged) (3)	CHF	0.850%
H (hedged) (3)	USD	0.850%
HI (hedged) (3)	CHF	0.425%
HI (hedged) (3)	USD	0.425%
HN (hedged) (3)	CHF	0.425%
HN (hedged) (3)	USD	0.425%
I (3)	EUR	0.425%
N (3)	EUR	0.425%
R (3)	EUR	0.250%
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>		
A	USD	1.200%
AHI (hedged)	EUR	0.600%
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%
G (4)	USD	0.450%
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%

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

(3) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation des Teilfonds.

(4) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)</b>		
R	USD	0.250%
<b>Swiss Mid And Small Cap Equity</b>		
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%
<b>Sustainable European Small Cap Equity</b>		
A (3)	EUR	1.650%
AN (3)	EUR	0.825%
B (3)	EUR	1.650%
C (3)	EUR	2.250%
I (3)	EUR	0.825%
N (3)	EUR	0.825%
R (3)	EUR	0.250%
<b>European Equity</b>		
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%

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>US Equity</b>			<b>Global Equity (Fortsetzung)</b>		
A	USD	1.650%	S	EUR	0.000%
AHI (hedged)	EUR	0.825%	S	USD	0.000%
AI	USD	0.825%	U1	USD	0.825%
AN	USD	0.825%	<b>Global Equity X</b>		
ANG	USD	0.550%	B (3)	USD	1.650%
B	EUR	1.650%	I (3)	USD	0.825%
B	USD	1.650%	N (3)	EUR	0.825%
B1	USD	1.700%	R (3)	USD	0.250%
C	USD	2.250%	S (3)	USD	0.000%
C1	USD	2.250%	<b>Global Equity Income</b>		
G	EUR	0.550%	A Gross	USD	1.500%
G	GBP	0.550%	AN	USD	0.750%
G	USD	0.550%	AQ Gross	USD	1.500%
H (hedged)	EUR	1.650%	AQN Gross (1)	USD	0.750%
HG (hedged)	EUR	0.550%	B	USD	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.825%	H (hedged)	EUR	1.500%
HI (hedged)	EUR	0.825%	HI (hedged)	EUR	0.750%
HN (hedged)	EUR	0.825%	HN (hedged) (1)	EUR	0.750%
HNG (hedged)	EUR	0.550%	I	USD	0.750%
HR (hedged)	CHF	0.250%	N	USD	0.750%
HS (hedged) (1)	EUR	0.000%	R	USD	0.250%
I	EUR	0.825%	<b>Emerging Markets Equity</b>		
I	USD	0.825%	A	USD	1.650%
N	USD	0.825%	AHI (hedged)	EUR	0.825%
NG	EUR	0.550%	AI	USD	0.825%
NG	USD	0.550%	AN	USD	0.825%
R	USD	0.250%	AX	CHF	0.450%
S	USD	0.000%	B	USD	1.650%
U1	USD	0.850%	B1	USD	1.700%
<b>Global Equity</b>			C	USD	2.250%
A	USD	1.650%	C1 (1)	USD	2.250%
AHG (hedged) (4)	CHF	0.650%	G	EUR	0.650%
AI	EUR	0.825%	G (1)	GBP	0.650%
AMI (4)	EUR	0.825%	G	USD	0.650%
AN	USD	0.825%	H (hedged)	CHF	1.650%
B	SEK	1.650%	H (hedged)	EUR	1.650%
B	USD	1.650%	HC (hedged)	EUR	2.250%
B1	USD	1.700%	HG (hedged)	EUR	0.650%
C	USD	2.250%	HI (hedged)	CHF	0.825%
C1	USD	2.250%	HI (hedged)	EUR	0.825%
G	USD	0.650%	HN (hedged)	CHF	0.825%
H (hedged)	EUR	1.650%	HN (hedged)	EUR	0.825%
H (hedged)	SEK	1.650%	HN (hedged)	GBP	0.825%
HC (hedged)	EUR	2.250%	HR (hedged)	CHF	0.250%
HI (hedged)	CHF	0.825%	HS (hedged) (1)	EUR	0.000%
HI (hedged)	EUR	0.825%	I	EUR	0.825%
HN (hedged)	CHF	0.825%	I	GBP	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%	I	USD	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%	N	USD	0.825%
HS (hedged)	CHF	0.000%	R	USD	0.250%
HS (hedged) (1)	EUR	0.000%	S	USD	0.000%
I	EUR	0.825%	U1	USD	0.850%
I	GBP	0.825%			
I	USD	0.825%			
N	USD	0.825%			
R	USD	0.250%			

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

(3) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation des Teilfonds.

(4) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Asia ex Japan</b>		
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%
<b>Global Environmental Change</b>		
A	CHF	1.650%
A	EUR	1.650%
AN	CHF	0.825%
AN	EUR	0.825%
AQNG (4)	USD	0.650%
B	CHF	1.650%
B	EUR	1.650%
B1	USD	1.700%
C	EUR	2.250%
C	USD	2.250%
C1	USD	2.400%
G	EUR	0.650%
G (4)	USD	0.650%
H (hedged)	CHF	1.650%
H (hedged)	SGD	1.650%
H (hedged)	USD	1.650%
HN (hedged)	CHF	0.825%
HN (hedged)	SGD	0.825%
HN (hedged)	USD	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
N	CHF	0.825%
N	EUR	0.825%
N	GBP	0.825%
NG (4)	EUR	0.650%
NG (4)	GBP	0.650%
NG (4)	USD	0.650%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
<b>Energy Revolution</b>		
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%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Energy Revolution (Fortsetzung)</b>		
N	USD	0.825%
R	EUR	0.250%
<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>		
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) (1)	SEK	0.825%
HN (hedged) (4)	CHF	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
N	GBP	0.825%
N	USD	0.825%
NG (1)	USD	0.650%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.850%

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

(4) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>		
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	EUR	0.650%
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%
HNG (hedged)	EUR	0.650%
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%
NG	EUR	0.650%
NG	USD	0.650%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.850%
<b>Smart Data Equity</b>		
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%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Smart Data Equity (Fortsetzung)</b>		
R	USD	0.250%
<b>Commodity</b>		
B	USD	1.500%
C	USD	2.100%
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	GBP	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
<b>Dynamic Commodity</b>		
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 (1)	USD	0.750%
R	USD	0.250%
S	EUR	0.000%
S	USD	0.000%
<b>Non-Food Commodity</b>		
AHI (hedged) (1)	EUR	0.750%
AI (1)	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%

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Emerging Markets Debt</b>		
AH (hedged)	EUR	1.100%
AHG (hedged) (4)	CHF	0.400%
AHI (hedged)	CHF	0.550%
AHI (hedged)	EUR	0.550%
AHN (hedged)	CHF	0.550%
AHN (hedged)	EUR	0.550%
AI	EUR	0.550%
AI	USD	0.550%
AM	USD	1.100%
AQ1	USD	1.500%
AQ1 Gross	USD	1.500%
AQC1	USD	1.800%
AQC1 Gross	USD	1.800%
AQG	USD	0.400%
AQHN (hedged)	GBP	0.550%
AQHNG (hedged)	EUR	0.400%
AQHNG (hedged)	GBP	0.400%
AQNG	USD	0.400%
AS	USD	1.500%
B	USD	1.100%
B1	USD	1.500%
C	USD	1.500%
C1	USD	1.800%
G	EUR	0.400%
G	USD	0.400%
H (hedged)	CHF	1.100%
H (hedged)	EUR	1.100%
HC (hedged)	EUR	1.500%
HG (hedged) (4)	CHF	0.400%
HG (hedged)	EUR	0.400%
HG (hedged) (4)	GBP	0.400%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	EUR	0.550%
HI (hedged)	GBP	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.550%
HN (hedged)	EUR	0.550%
HNG (hedged)	CHF	0.400%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
HS (hedged)	EUR	0.000%
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%
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>		
A	USD	1.180%
AH (hedged)	EUR	1.180%
AHE (hedged)	EUR	0.150%
AHI (hedged)	EUR	0.625%
AHN (hedged)	GBP	0.625%
AI	USD	0.625%
B	USD	1.180%
E	USD	0.150%
G	USD	0.450%

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)</b>		
H (hedged)	CHF	1.180%
H (hedged)	EUR	1.180%
HE (hedged)	CHF	0.150%
HE (hedged)	EUR	0.150%
HG (hedged) (4)	CHF	0.450%
HG (hedged) (4)	EUR	0.450%
HI (hedged)	CHF	0.625%
HI (hedged)	EUR	0.625%
HN (hedged)	CHF	0.625%
HN (hedged)	EUR	0.625%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HX (hedged) (4)	CHF	0.250%
HX (hedged) (4)	EUR	0.250%
I	USD	0.625%
N	USD	0.625%
R	USD	0.250%
<b>Sustainable Global Bond</b>		
B	EUR	0.700%
HI (hedged)	CHF	0.350%
HI (hedged)	USD	0.350%
HS (hedged)	CHF	0.000%
I	EUR	0.350%
S	EUR	0.000%
<b>Credit Opportunities</b>		
E	USD	0.350%
HE (hedged)	CHF	0.350%
HE (hedged)	EUR	0.350%
HI (hedged)	CHF	0.700%
HI (hedged)	EUR	0.700%
I	USD	0.700%
R	USD	0.250%

(4) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Global Corporate Bond</b>		
A (bis 03.04.2023)	USD	1.100%
A (seit 04.04.2023)	USD	0.825%
AH (hedged) (bis 03.04.2023) (4)	CHF	1.100%
AH (hedged) (seit 04.04.2023)	CHF	0.825%
AH (hedged) (bis 03.04.2023)	EUR	1.100%
AH (hedged) (seit 04.04.2023)	EUR	0.825%
AHG (hedged) (bis 03.04.2023) (4)	CHF	0.340%
AHG (hedged) (seit 04.04.2023)	CHF	0.290%
AHI (hedged) (1)	EUR	0.380%
AHN (hedged) (bis 03.04.2023)	CHF	0.340%
AHN (hedged) (seit 04.04.2023)	CHF	0.310%
AHN (hedged) (bis 03.04.2023)	EUR	0.340%
AHN (hedged) (seit 04.04.2023)	EUR	0.310%
AN (bis 03.04.2023)	USD	0.340%
AN (seit 04.04.2023)	USD	0.310%
AQHI (hedged)	EUR	0.350%
AQHN (hedged) (bis 03.04.2023)	GBP	0.340%
AQHN (hedged) (seit 04.04.2023)	GBP	0.310%
B (bis 03.04.2023)	USD	1.100%
B (seit 04.04.2023)	USD	0.825%
C (bis 09.08.2023)	USD	1.600%
C (seit 10.08.2023)	USD	1.225%
G (bis 03.04.2023)	USD	0.340%
G (seit 04.04.2023)	USD	0.290%
H (hedged) (bis 03.04.2023) (4)	AUD	1.100%
H (hedged) (seit 04.04.2023)	AUD	0.825%
H (hedged) (bis 03.04.2023)	CHF	1.100%
H (hedged) (seit 04.04.2023)	CHF	0.825%
H (hedged) (bis 03.04.2023)	EUR	1.100%
H (hedged) (seit 04.04.2023)	EUR	0.825%
HC (hedged) (bis 09.08.2023)	EUR	1.600%
HC (hedged) (seit 10.08.2023)	EUR	1.225%
HG (hedged) (bis 03.04.2023)	CHF	0.340%
HG (hedged) (seit 04.04.2023)	CHF	0.290%
HG (hedged) (bis 03.04.2023)	EUR	0.340%
HG (hedged) (seit 04.04.2023)	EUR	0.290%
HI (hedged) (bis 03.04.2023)	CHF	0.380%
HI (hedged) (seit 04.04.2023)	CHF	0.350%
HI (hedged) (bis 03.04.2023)	EUR	0.380%
HI (hedged) (seit 04.04.2023)	EUR	0.350%
HN (hedged) (bis 03.04.2023) (4)	AUD	0.340%
HN (hedged) (seit 04.04.2023)	AUD	0.310%
HN (hedged) (bis 03.04.2023)	CHF	0.340%
HN (hedged) (seit 04.04.2023)	CHF	0.310%
HN (hedged) (bis 03.04.2023)	EUR	0.340%
HN (hedged) (seit 04.04.2023)	EUR	0.310%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
I (bis 03.04.2023)	USD	0.380%
I (seit 04.04.2023)	USD	0.350%
N (bis 03.04.2023)	USD	0.340%
N (seit 04.04.2023)	USD	0.310%
R	USD	0.250%
<b>Emerging Markets Blend</b>		
A (1)	USD	1.250%
AQHN (hedged)	GBP	0.625%

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

(4) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>Emerging Markets Blend (Fortsetzung)</b>		
B	USD	1.250%
HI (hedged)	CHF	0.625%
HI (hedged)	EUR	0.625%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
I	USD	0.625%
PHS (partially hedged)	CHF	0.000%
R	USD	0.250%
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>		
A	USD	1.100%
AHI (hedged)	EUR	0.550%
AHN (hedged)	CHF	0.550%
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)	CHF	1.100%
H (hedged)	EUR	1.100%
HG (hedged)	EUR	0.400%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	EUR	0.550%
HN (hedged)	CHF	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%

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -			Vontobel Fund -		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>			<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)</b>		
AH (hedged)	CHF	0.800%	H (hedged)	EUR	0.800%
AH (hedged)	EUR	0.800%	H (hedged) (4)	NOK	0.800%
AH (hedged)	USD	0.800%	H (hedged)	SEK	0.800%
AH1 (hedged) Gross	USD	0.600%	H (hedged)	USD	0.800%
AHI (hedged)	EUR	0.400%	HI (hedged)	CHF	0.400%
AHN (hedged)	CHF	0.400%	HI (hedged)	EUR	0.400%
AHN (hedged)	EUR	0.400%	HI (hedged) (4)	NOK	0.400%
AI	GBP	0.400%	HI (hedged)	USD	0.400%
AQG	GBP	0.250%	HN (hedged)	CHF	0.400%
AQHG (hedged)	EUR	0.250%	HN (hedged)	EUR	0.400%
AQHG (hedged)	USD	0.250%	HN (hedged)	USD	0.400%
AQHN (hedged)	EUR	0.400%	HNG (hedged)	CHF	0.250%
AQHNG (hedged)	USD	0.250%	HNG (hedged)	EUR	0.250%
AQN	GBP	0.400%	HNG (hedged)	USD	0.250%
AQNG	GBP	0.250%	HR (hedged)	CHF	0.250%
G	GBP	0.250%	N	GBP	0.400%
H (hedged)	CHF	0.800%	NG	GBP	0.250%
H (hedged)	EUR	0.800%	R	GBP	0.250%
H (hedged)	USD	0.800%			
H1 (hedged)	USD	0.600%			
HC (hedged)	EUR	1.200%			
HC1 (hedged) (4)	USD	1.500%			
HG (hedged)	CHF	0.250%			
HG (hedged)	EUR	0.250%			
HG (hedged)	USD	0.250%			
HI (hedged)	AUD	0.400%			
HI (hedged)	CHF	0.400%			
HI (hedged)	EUR	0.400%			
HI (hedged)	JPY	0.400%			
HI (hedged)	USD	0.400%			
HN (hedged)	CHF	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%			
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>					
AH (hedged)	EUR	0.800%			
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%			
AN	GBP	0.400%			
AQG	GBP	0.250%			
AQH (hedged)	USD	0.800%			
AQHNG (hedged)	EUR	0.250%			
AQHNG (hedged)	USD	0.250%			
AQI	GBP	0.400%			
AQN	GBP	0.400%			
AQNG	GBP	0.250%			
G	GBP	0.250%			
H (hedged)	CHF	0.800%			

(4) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>			<b>TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)</b>		
AH (hedged)	CHF	1.200%	R	GBP	0.250%
AH (hedged)	EUR	1.200%	UAQ1	GBP	0.700%
AH (hedged)	USD	1.200%	UAQH1 (hedged)	AUD	0.700%
AHI (hedged)	EUR	0.600%	UAQH1 (hedged)	CNH	0.700%
AHN (hedged)	CHF	0.600%	UAQH1 (hedged) (1)	CNY	0.700%
AHN (hedged)	EUR	0.600%	UAQH1 (hedged)	EUR	0.700%
AMH (hedged)	EUR	1.200%	UAQH1 (hedged)	SGD	0.700%
AMH (hedged)	USD	1.200%	UAQH1 (hedged)	USD	0.700%
AQ	GBP	1.200%	UAQH1 (hedged) Gross	USD	0.700%
AQG	GBP	0.450%	UAQHN1 (hedged)	AUD	0.700%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.200%	UAQHN1 (hedged)	CNH	0.700%
AQH (hedged) Gross	HKD	1.200%	UAQHN1 (hedged)	SGD	0.700%
AQH (hedged) Gross	SGD	1.200%	UH1 (hedged)	USD	0.700%
AQH (hedged) Gross	USD	1.200%	<b>TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund</b>		
AQH1 (hedged)	USD	1.550%	AH (hedged) (5)	EUR	1.200%
AQH1 (hedged) Gross	USD	1.550%	AHI (hedged) (5)	EUR	0.600%
AQHC1 (hedged)	USD	1.750%	AHI (hedged) (5)	USD	0.600%
AQHC1 (hedged) Gross	USD	1.750%	AQG(5)	GBP	0.450%
AQHG (hedged)	EUR	0.450%	AQHG (hedged) (5)	EUR	0.450%
AQHG (hedged)	USD	0.450%	AQHG (hedged) (5)	USD	0.450%
AQHI (hedged)	USD	0.600%	AQHN (hedged) (5)	EUR	0.600%
AQHN (hedged)	EUR	0.600%	AQHN (hedged) (5)	USD	0.600%
AQHNG (hedged)	AUD	0.450%	AQHNG (hedged) (5)	EUR	0.450%
AQHNG (hedged)	CNH	0.450%	AQHNG (hedged) (5)	USD	0.450%
AQHNG (hedged)	EUR	0.450%	AQI (5)	GBP	0.600%
AQHNG (hedged)	SGD	0.450%	AQN (5)	GBP	0.600%
AQHNG (hedged)	USD	0.450%	AQNG (5)	GBP	0.450%
AQN	GBP	0.600%	G (5)	GBP	0.450%
AQNG	GBP	0.450%	H (hedged) (5)	CHF	1.200%
G	GBP	0.450%	H (hedged) (5)	EUR	1.200%
H (hedged)	CHF	1.200%	HG (hedged) (5)	EUR	0.450%
H (hedged)	EUR	1.200%	HG (hedged) (5)	USD	0.450%
H (hedged)	HKD	1.200%	HI (hedged) (5)	CHF	0.600%
H (hedged)	SGD	1.200%	HI (hedged) (5)	EUR	0.600%
H (hedged)	USD	1.200%	HI (hedged) (5)	USD	0.600%
H1 (hedged)	USD	1.550%	HN (hedged) (5)	CHF	0.600%
HC (hedged)	EUR	1.600%	HN (hedged) (5)	EUR	0.600%
HC1 (hedged)	USD	1.750%	HN (hedged) (5)	USD	0.600%
HG (hedged)	EUR	0.450%	HNG (hedged) (5)	EUR	0.450%
HG (hedged)	USD	0.450%	HNG (hedged) (5)	USD	0.450%
HI (hedged)	CHF	0.600%	HR (hedged) (5)	CHF	0.250%
HI (hedged)	EUR	0.600%	I (5)	GBP	0.600%
HI (hedged)	NOK	0.600%	N (5)	GBP	0.600%
HI (hedged)	USD	0.600%	NG (5)	GBP	0.450%
HN (hedged)	CHF	0.600%	R (5)	GBP	0.250%
HN (hedged)	EUR	0.600%			
HN (hedged)	USD	0.600%			
HNG (hedged)	EUR	0.450%			
HNG (hedged)	USD	0.450%			
HNY (hedged)	EUR	0.450%			
HNY (hedged)	USD	0.450%			
HR (hedged)	CHF	0.250%			
HS (hedged)	CHF	0.000%			
I	GBP	0.600%			
N	GBP	0.600%			
NG	GBP	0.450%			

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

(5) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Währung	Management Fee
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>			<b>Multi Asset Defensive</b>		
A	EUR	1.000%	B	EUR	0.700%
AH (hedged) (1)	CHF	1.000%	C	EUR	0.950%
AH (hedged) (1)	GBP	1.000%	E	EUR	0.150%
AH (hedged) (1)	USD	1.000%	H (hedged)	CHF	0.700%
AHI (hedged)	GBP	0.500%	H (hedged)	USD	0.700%
AQHG (hedged)	GBP	0.350%	HI (hedged)	CHF	0.350%
AQHNG (hedged)	GBP	0.350%	HI (hedged)	USD	0.350%
HG (hedged)	GBP	0.350%	I	EUR	0.350%
HI (hedged)	CHF	0.500%	N (1)	EUR	0.350%
HI (hedged)	GBP	0.500%	R	EUR	0.250%
HI (hedged)	JPY	0.500%	<b>Asian Bond</b>		
HI (hedged)	USD	0.500%	E (5)	USD	0.275%
HN (hedged)	CHF	0.500%	HE (hedged) (5)	CHF	0.275%
HN (hedged)	GBP	0.500%	HE (hedged) (5)	EUR	0.275%
HN (hedged) (1)	USD	0.500%	HI (hedged) (5)	CHF	0.550%
HNG (hedged)	GBP	0.350%	HI (hedged) (5)	EUR	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HN (hedged) (5)	GBP	0.550%
I	EUR	0.500%	HR (hedged) (5)	CHF	0.250%
N	EUR	0.500%	I (5)	USD	0.550%
R	EUR	0.250%	R (5)	USD	0.250%
<b>Multi Asset Solution</b>			<b>Emerging Markets Investment Grade</b>		
B	EUR	1.400%	A	USD	1.100%
C	EUR	2.000%	AH (hedged)	EUR	1.100%
I	EUR	0.700%	AHE (hedged)	EUR	0.250%
N (1)	EUR	0.700%	AHN (hedged)	GBP	0.550%
R	EUR	0.250%	AI	USD	0.550%
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>			B	USD	1.100%
A	EUR	1.000%	E	USD	0.250%
B	EUR	1.000%	H (hedged)	CHF	1.100%
C	EUR	1.500%	H (hedged)	EUR	1.100%
H (hedged)	CHF	1.000%	HE (hedged)	CHF	0.250%
H (hedged)	USD	1.000%	HE (hedged)	EUR	0.250%
HI (hedged)	CHF	0.500%	HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	GBP	0.500%	HI (hedged)	EUR	0.550%
HI (hedged)	USD	0.500%	HN (hedged)	CHF	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.500%	HN (hedged)	EUR	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%	I	USD	0.550%
I	EUR	0.500%	N	USD	0.550%
N	EUR	0.500%	R	USD	0.250%
R	EUR	0.250%			

(1) Verwaltungsgebühr bis zur Liquidation der Anteilsklasse.

(5) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.

Der Marktwert der Anlagen in Vontobel-Teilfonds wird vor der Berechnung der Verwaltungsgebühr vom NAV abgezogen.

Zum 31. August 2023 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben (bei cross investments, die mit \* gekennzeichnet sind, wird die effektive Verwaltungsgebühr angegeben):

Vontobel Fund -	Jährliche Verwaltungsgebühr
<b>Swiss Money</b>	
Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR *	0.550%
<b>Euro Corporate Bond</b>	
Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR *	0.550%
Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD *	0.350%
Vontobel Fund - Sustainable Global Bond I EUR *	0.350%
<b>Global High Yield Bond</b>	
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD *	0.550%
<b>Bond Global Aggregate</b>	
Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD *	0.350%

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Jährliche Verwaltungsgebühr
<b>Value Bond</b>	
Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD *	0.350%
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	
Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD *	0.350%
<b>Smart Data Equity</b>	
Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD	0.500%
<b>Commodity</b>	
Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD *	0.000%
<b>Emerging Markets Debt</b>	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD	0.450%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD *	0.550%
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt E USD *	0.150%
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD *	0.600%
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend I USD *	0.625%
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	
Vontobel Fund - Asian Bond I USD *	0.550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade I USD *	0.550%
<b>Multi Asset Solution</b>	
Vontobel Fund - Green Bond S EUR *	0.000%
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	
Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD	0.500%
<b>Multi Asset Defensive</b>	
iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF EUR	0.100%
iShares Japan Index Fund Institutional UCITS EUR	0.150%
iShares S&P 500 UCITS ETF USD	0.070%
Vontobel Fund SIF - China Equity Opportunities I USD	0.500%
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	0.180%
Pictet - Short-Term Money Market I EUR	0.080%
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt I USD *	0.550%
Vontobel Fund - Commodity I USD *	0.750%
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR *	0.150%
Vontobel Fund - Euro Corporate Bond I EUR *	0.550%
Xtrackers Bloomberg Commodity ex Agriculture & Livestock Swap UCITS ETF 1C EUR Acc. Hedged	0.240%

### b) Performance Fee

Darüber hinaus kann, sofern dies im Besonderen Teil für den jeweiligen Teilfonds vorgesehen ist, zulasten des jeweiligen Teilfondsvermögen bzw. zulasten der entsprechenden Anteilklassen eine performance-abhängige Kommission ("Performance Fee") erhoben werden. Die Performance Fee wird für jede Anteilsklasse gesondert berechnet.

Wendet ein Teilfonds den SSP-Mechanismus an, erfolgt die Berechnung der aufgelaufenen Performance Fee auf Basis des Nettoinventarwerts ("NIW") vor Anwendung des Swing-Faktors.

Sofern im Besonderen Teil nichts Abweichendes festgelegt ist, gelten für die Berechnung der Performance Fee die folgenden Grundsätze:

Die Performance Fee wird an jedem Bewertungsstichtag berechnet und buchhalterisch abgegrenzt. Die geschuldete Performance Fee wird an dem Bewertungsstichtag, an dem die Performance Fee fällig ist (das "Auszahlungsdatum"), ausbezahlt.

Bei der Berechnung der Performance Fee finden keine sog. Ausgleichsmethoden ("Equalisation Accounting", "Multi-Series Accounting" etc.) Anwendung. Dies kann zur Folge haben, dass ein Anleger abhängig vom Zeitpunkt seines Anteilerwerbs unter Umständen nicht von einer positiven Wertentwicklung profitiert hat, ihm jedoch aufgrund einer insgesamt positiven Entwicklung des Teilfonds während des Referenzzeitraums der Wertentwicklung von mindestens fünf Jahren eine Performance Fee belastet wird.

Im Fall einer Rücknahme von Anteilen während des Referenzzeitraums der Wertentwicklung erfolgt zusätzlich ein Einbehalt desjenigen Teils der Performance Fee, der während der entsprechenden Referenzzeitraums der Wertentwicklung bis zum Bewertungsstichtag der Rücknahme der Anteile (wie in und gemäss Ziffer 13 „Rücknahme von Anteilen des Verkaufsprospekts“) abgegrenzt wurde, unabhängig davon, ob am Auszahlungsdatum eine Performance Fee geschuldet wird oder nicht.

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

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Bei Lancierung einer Anteilsklasse des Teilfonds ist die erste High Watermark ("HWM") identisch mit dem Erstausgabepreis der jeweiligen Anteilsklasse.

Bei der nachträglichen Einführung einer Performance Fee für eine Anteilsklasse ist die erste HWM identisch mit dem für die jeweilige Anteilsklasse berechneten NIW an dem Bewertungstichtag, an dem die Performance Fee für die Anteilsklasse eingeführt wird.

Während des Geschäftsjahres war für die folgenden Teilfonds eine Performance Fee anwendbar:

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Vontobel Fund - Value Bond

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Während des Geschäftsjahres wurde keine Performance Fee ausbezahlt.

## 4 „Taxe d'Abonnement“

Die Teilfonds unterliegen in Luxemburg grundsätzlich einer Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“) von 0,05 % des Nettovermögens pro Jahr. Diese Abgabe ist vierteljährlich, basierend auf dem jeweils zum Quartalsende errechneten Nettovermögen des Teilfonds, zu entrichten.

Ein reduzierter Taxe d'Abonnement-Satz von 0,01% pro Jahr kann jedoch anwendbar sein für:

- Teilfonds, deren ausschliesslicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente, die Platzierung von Einlagen bei Kreditinstituten oder beides ist.
- Teilfonds oder Anteilsklassen, vorausgesetzt, dass ihre Anteile einem oder mehreren institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 vorbehalten sind („institutionelle Anleger“).

Von der Taxe d'Abonnement können ausgenommen sein:

- der Teil des Vermögens eines Teilfonds (prorata), der in einen luxemburgischen Investmentfonds oder einen Teilfonds investiert ist, soweit dieser der Taxe d'Abonnement unterliegt;
- Teilfonds, (i) deren Anteile ausschliesslich institutionellen Anlegern vorbehalten sind, (ii) deren ausschliesslicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumenten und Termingeldern bei Kreditinstituten ist, (iii) deren durchschnittliche Restlaufzeit 90 Tage nicht überschreitet und (iv) die das höchstmögliche Rating einer anerkannten Ratingagentur erhalten haben. Sofern in einem Teilfonds, der den Anforderungen der in den Ziffern (ii) bis (iv) dargelegten Anforderungen entspricht, mehrere Anteilsklassen ausgegeben wurden, profitieren nur Anteilsklassen, die (i) entsprechen, von dieser Ausnahme;
- Teilfonds, deren Anteile ausschliesslich von Pensionsfonds und vergleichbaren Vehikeln erworben werden dürfen.

## 5 Service Fee

Der jeweilige Teilfonds zahlt ferner eine als „Service Fee“ bezeichnete Dienstleistungsgebühr, welche die Kosten für die zentrale Administration, Leitung, Verwahrstellenfunktion 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 maximal 1.0494 % p.a. für alle Anteilsklassen. Aus dieser Service Fee werden die Honorare der Verwaltungsgesellschaft, des Administrators, der Verwahrstelle, der Vertreter und Zahl- und Informationsstellen für die Länder, in denen der Fonds vertrieben wird, bezahlt.

## 6 Cross investments

Einige Teilfonds des Vontobel Fund investieren in andere Teilfonds des Vontobel Fund. Der Wert dieser Anlagen (sog. cross investments) beläuft sich per 31. August 2023 auf:

Vontobel Fund -	Zielfonds	Marktwert in CHF	in % des Nettovermögens
<b>Swiss Money</b>	Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR	253'042	0.31%
<b>Euro Corporate Bond</b>	Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR	32'671'220	2.14%
	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD	15'460'913	1.02%
	Vontobel Fund - Sustainable Global Bond I EUR	1'349'232	0.09%
<b>Global High Yield Bond</b>	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	2'870'475	1.86%
<b>Bond Global Aggregate</b>	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD	14'284'539	8.81%
<b>Value Bond</b>	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD	4'277'722	9.78%
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD	3'284'680	9.75%
<b>Commodity</b>	Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD	4'916'735	1.37%



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 6 Cross investments (Fortsetzung)

Emerging Markets Debt	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	127'577	0.01%
	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt E USD	8'051'047	0.34%
Emerging Markets Corporate Bond	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD	15'064'410	0.63%
	Vontobel Fund - Emerging Markets Blend I USD	41'569'562	1.75%
	Vontobel Fund - Asian Bond I USD	9'017'901	0.61%
Multi Asset Solution	Vontobel Fund - Emerging Markets Investment Grade I USD	2'810'061	0.19%
	Vontobel Fund - Green Bond S EUR	2'398'075	1.45%
Multi Asset Defensive	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt I USD	3'284'367	3.12%
	Vontobel Fund - Commodity I USD	1'464'517	1.39%
	Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR	2'161'149	2.05%
	Vontobel Fund - Euro Corporate Bond I EUR	2'974'839	2.82%

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.

## 7 Verbundene Parteien

In Übereinstimmung mit dem Gesetz von 2010 wurden keine Gebühren für die Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen an Zielfonds erhoben, die von derselben Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen mit der Verwaltungsgesellschaft verbundenen Gesellschaft verwaltet werden.

Die Teilfonds Vontobel Fund – Smart Data Equity, Vontobel Fund – Multi Asset Defensive und Vontobel Fund – Vescore Artificial Intelligence Multi Asset waren zum Ende des Geschäftsjahr in Fonds verbundener Parteien investiert. (Siehe Erläuterung 3)

## 8 Wechselkurse

Bei der Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Bilanzpositionen in Schweizer Franken per 31. August 2023 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 CHF	4.158566	AED	1 CHF	7.774640	DKK	1 CHF	19.056453	MXN	1 CHF	1.529013	SGD
1 CHF	436.798611	AMD	1 CHF	64.332178	DOP	1 CHF	5.253330	MYR	1 CHF	39.646391	THB
1 CHF	396.283514	ARS	1 CHF	1.043149	EUR	1 CHF	876.980635	NGN	1 CHF	30.181057	TRY
1 CHF	1.748139	AUD	1 CHF	0.893487	GBP	1 CHF	12.043208	NOK	1 CHF	36.055603	TWD
1 CHF	5.605389	BRL	1 CHF	8.878257	HKD	1 CHF	1.901389	NZD	1 CHF	41.739429	UAH
1 CHF	15.382908	BWP	1 CHF	398.195746	HUF	1 CHF	4.185562	PEN	1 CHF	1.132182	USD
1 CHF	1.531785	CAD	1 CHF	17'243.100822	IDR	1 CHF	64.102706	PHP	1 CHF	27'268.352601	VND
1 CHF	970.164524	CLP	1 CHF	4.300362	ILS	1 CHF	4.666002	PLN	1 CHF	21.437969	ZAR
1 CHF	8.240583	CNH	1 CHF	93.731435	INR	1 CHF	5.153356	RON	1 CHF	22.864511	ZMW
1 CHF	8.253860	CNY	1 CHF	164.828705	JPY	1 CHF	108.769526	RUB			
1 CHF	4'640.090164	COP	1 CHF	1'495.616909	KRW	1 CHF	4.246426	SAR			
1 CHF	25.141721	CZK	1 CHF	518.873511	KZT	1 CHF	12.397284	SEK			

## 9 Sonstige Aufwendungen

„Sonstige Aufwendungen“ in der Gewinn- und Verlustrechnung am 31. August 2023 beinhalten:

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Swiss Money	Rechtskosten	2'253
	Clearing brokerage Kosten	367
	Sonstige Kosten	18'424
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'493
	<b>Total CHF</b>	<b>28'537</b>
Euro Short Term Bond	Rechtskosten	5'737
	Clearing brokerage Kosten	808
	Sonstige Kosten	24'174
	Allgemeine steuerliche Beratung	11'606
	<b>Total EUR</b>	<b>42'325</b>
US Dollar Money	Rechtskosten	1'607
	Sonstige Kosten	14'555
	Allgemeine steuerliche Beratung	8'803
	<b>Total USD</b>	<b>24'965</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Sustainable Swiss Franc Bond	Rechtskosten	4'763
	Clearing brokerage Kosten	2'842
	Sonstige Kosten	24'111
	Allgemeine steuerliche Beratung	11'373
	<b>Total CHF</b>	<b>43'089</b>
Green Bond	Rechtskosten	3'354
	Clearing brokerage Kosten	4'109
	Sonstige Kosten	17'844
	Allgemeine steuerliche Beratung	8'643
	<b>Total EUR</b>	<b>33'950</b>
Euro Corporate Bond	Rechtskosten	28'426
	Clearing brokerage Kosten	20'660
	Sonstige Kosten	84'065
	Allgemeine steuerliche Beratung	45'790
	<b>Total EUR</b>	<b>178'941</b>
Global High Yield Bond	Rechtskosten	5'337
	Clearing brokerage Kosten	19'047
	Sonstige Kosten	28'616
	Allgemeine steuerliche Beratung	13'778
	<b>Total EUR</b>	<b>66'778</b>
Bond Global Aggregate	Rechtskosten	7'272
	Clearing brokerage Kosten	40'116
	Sonstige Kosten	36'535
	Allgemeine steuerliche Beratung	18'985
	<b>Total EUR</b>	<b>102'908</b>
Eastern European Bond (in liquidation)	Rechtskosten	55
	Sonstige Kosten	5'290
	Allgemeine steuerliche Beratung	74'566
<b>Total EUR</b>	<b>79'911</b>	
Value Bond	Rechtskosten	1'412
	Clearing brokerage Kosten	4'891
	Sonstige Kosten	19'946
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'550
	<b>Total CHF</b>	<b>33'799</b>
Absolute Return Bond (EUR)	Rechtskosten	4'334
	Clearing brokerage Kosten	5'253
	Sonstige Kosten	25'981
	Allgemeine steuerliche Beratung	10'819
	<b>Total EUR</b>	<b>46'387</b>
Absolute Return Bond Dynamic	Rechtskosten	13
	Clearing brokerage Kosten	52
	Sonstige Kosten	1'665
	Allgemeine steuerliche Beratung	1'037
	<b>Total EUR</b>	<b>2'767</b>
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Rechtskosten	14'434
	Clearing brokerage Kosten	29'644
	Sonstige Kosten	68'414
	Allgemeine steuerliche Beratung	29'976
	<b>Total USD</b>	<b>142'468</b>
Swiss Mid And Small Cap Equity	Rechtskosten	5'760
	Sonstige Kosten	44'671
	Allgemeine steuerliche Beratung	8'770
	<b>Total CHF</b>	<b>59'201</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Sustainable European Small Cap Equity	Rechtskosten	620
	Clearing brokerage Kosten	103'716
	Sonstige Kosten	10'384
	Allgemeine steuerliche Beratung	21'387
	<b>Total EUR</b>	<b>136'107</b>
European Equity	Rechtskosten	6'239
	Sonstige Kosten	25'384
	Allgemeine steuerliche Beratung	14'338
	<b>Total EUR</b>	<b>45'961</b>
US Equity	Rechtskosten	34'975
	Sonstige Kosten	126'222
	Allgemeine steuerliche Beratung	36'964
	<b>Total USD</b>	<b>198'161</b>
Global Equity	Rechtskosten	55'133
	Sonstige Kosten	184'982
	Allgemeine steuerliche Beratung	81'910
	<b>Total USD</b>	<b>322'025</b>
Global Equity X	Sonstige Kosten	9'242
	<b>Total USD</b>	<b>9'242</b>
Global Equity Income	Rechtskosten	3'471
	Sonstige Kosten	21'798
	Allgemeine steuerliche Beratung	18'113
	<b>Total USD</b>	<b>43'382</b>
Emerging Markets Equity	Rechtskosten	20'711
	Sonstige Kosten	99'377
	Allgemeine steuerliche Beratung	408'163
	<b>Total USD</b>	<b>528'251</b>
Asia ex Japan	Rechtskosten	6'002
	Sonstige Kosten	29'349
	Allgemeine steuerliche Beratung	52'319
	<b>Total USD</b>	<b>87'670</b>
Global Environmental Change	Rechtskosten	29'921
	Sonstige Kosten	123'452
	Allgemeine steuerliche Beratung	39'536
	<b>Total EUR</b>	<b>192'909</b>
Energy Revolution	Rechtskosten	5'171
	Sonstige Kosten	32'601
	Allgemeine steuerliche Beratung	13'899
	<b>Total EUR</b>	<b>51'671</b>
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	Rechtskosten	17'246
	Sonstige Kosten	81'263
	Allgemeine steuerliche Beratung	60'155
	<b>Total USD</b>	<b>158'664</b>
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	Rechtskosten	62'721
	Sonstige Kosten	269'855
	Allgemeine steuerliche Beratung	200'102
	<b>Total USD</b>	<b>532'678</b>
Smart Data Equity	Rechtskosten	3'563
	Sonstige Kosten	19'697
	Allgemeine steuerliche Beratung	27'954
	<b>Total USD</b>	<b>51'214</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Commodity	Rechtskosten	15'814
	Sonstige Kosten	42'563
	Allgemeine steuerliche Beratung	20'457
	<b>Total USD</b>	<b>78'834</b>
Dynamic Commodity	Rechtskosten	2'243
	Sonstige Kosten	26'159
	Allgemeine steuerliche Beratung	10'847
	<b>Total USD</b>	<b>39'249</b>
Non-Food Commodity	Rechtskosten	3'232
	Sonstige Kosten	27'209
	Allgemeine steuerliche Beratung	15'291
	<b>Total USD</b>	<b>45'732</b>
Emerging Markets Debt	Rechtskosten	40'458
	Clearing brokerage Kosten	152'581
	Sonstige Kosten	493'113
	Allgemeine steuerliche Beratung	94'278
	<b>Total USD</b>	<b>780'430</b>
Sustainable Emerging Markets Debt	Rechtskosten	18'002
	Clearing brokerage Kosten	24'378
	Sonstige Kosten	36'042
	Allgemeine steuerliche Beratung	9'920
	<b>Total USD</b>	<b>88'342</b>
Sustainable Global Bond	Rechtskosten	2'777
	Sonstige Kosten	17'265
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'711
	<b>Total EUR</b>	<b>23'753</b>
Credit Opportunities	Rechtskosten	6'326
	Clearing brokerage Kosten	43'223
	Sonstige Kosten	22'948
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'652
	<b>Total USD</b>	<b>77'149</b>
Global Corporate Bond	Rechtskosten	13'542
	Clearing brokerage Kosten	34'576
	Sonstige Kosten	58'221
	Allgemeine steuerliche Beratung	41'472
	<b>Total USD</b>	<b>147'811</b>
Emerging Markets Blend	Rechtskosten	6'012
	Clearing brokerage Kosten	12'798
	Sonstige Kosten	53'980
	Allgemeine steuerliche Beratung	9'087
	<b>Total USD</b>	<b>81'877</b>
Emerging Markets Corporate Bond	Rechtskosten	42'587
	Clearing brokerage Kosten	42'076
	Sonstige Kosten	379'957
	Allgemeine steuerliche Beratung	27'804
	<b>Total USD</b>	<b>492'424</b>
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	Rechtskosten	91'479
	Sonstige Kosten	214'101
	Allgemeine steuerliche Beratung	41'469
	<b>Total GBP</b>	<b>347'049</b>
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	Rechtskosten	297
	Sonstige Kosten	159'333
	<b>Total GBP</b>	<b>159'630</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 9 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	Rechtskosten	56'684
	Sonstige Kosten	187'812
	Allgemeine steuerliche Beratung	58'283
	<b>Total GBP</b>	<b>302'779</b>
<b>TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund</b>	Sonstige Kosten	5'417
	<b>Total GBP</b>	<b>5'417</b>
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	Rechtskosten	2'976
	Sonstige Kosten	24'171
	Allgemeine steuerliche Beratung	15'367
	<b>Total EUR</b>	<b>42'514</b>
<b>Multi Asset Solution</b>	Rechtskosten	4'286
	Clearing brokerage Kosten	49'527
	Sonstige Kosten	44'327
	Allgemeine steuerliche Beratung	9'418
	<b>Total EUR</b>	<b>107'558</b>
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>	Rechtskosten	321
	Clearing brokerage Kosten	37'072
	Sonstige Kosten	40'221
	<b>Total EUR</b>	<b>77'614</b>
<b>Multi Asset Defensive</b>	Rechtskosten	7'735
	Clearing brokerage Kosten	50'948
	Sonstige Kosten	30'475
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'447
	<b>Total EUR</b>	<b>96'605</b>
<b>Asian Bond</b>	Rechtskosten	125
	Clearing brokerage Kosten	27
	Sonstige Kosten	9'979
	<b>Total USD</b>	<b>10'131</b>
<b>Emerging Markets Investment Grade</b>	Rechtskosten	117
	Clearing brokerage Kosten	156
	Sonstige Kosten	15'420
	<b>Total USD</b>	<b>15'693</b>

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen

Die erhaltenen Sicherheiten pro Teilfonds für jede Art von Bilanzgeschäft sind in Abschnitt 10f) 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.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte sind: Barclays Bank, BNP Paribas, BofA Securities Europe S.A., CACEIS Investor Services Bank S.A., Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International, ICBC Standard Bank, JP Morgan Securities PLC, JP Morgan AG, Morgan Stanley & Co International PLC, Northern Trust Corporation, Société Générale Paris, Standard Chartered Bank und UBS AG, London Branch.

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 31. August 2023 offenstehend:

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
<b>Swiss Money</b>	19.09.2023	250'000 AUD	141'125 CHF	1'692
	19.09.2023	1'766'687 CHF	2'900'000 AUD	110'159
	19.09.2023	3'982'557 CHF	4'100'000 EUR	56'689
	19.09.2023	7'068'331 CHF	7'890'000 USD	113'959
	19.09.2023	789'197 CHF	900'000 USD	-4'113
	01.09.2023	321 EUR	308 CHF	0
			<b>Total CHF</b>	<b>278'386</b>
<b>Euro Short Term Bond</b>	18.10.2023	750'000 AUD	448'459 EUR	-1'178
	18.10.2023	2'535'000 AUD	1'516'567 EUR	-4'758
	29.09.2023	919'934 CHF	965'367 EUR	-4'061
	29.09.2023	11'245'235 CHF	11'800'606 EUR	-49'640
	18.10.2023	444'711 EUR	750'000 AUD	-2'572
	18.10.2023	1'540'139 EUR	2'535'000 AUD	28'347
	18.10.2023	844'981 EUR	725'000 GBP	412
	18.10.2023	649'243 EUR	99'000'000 JPY	19'152
	18.10.2023	24'604'936 EUR	27'350'000 USD	-536'071
	18.10.2023	725'000 GBP	837'977 EUR	6'593
	18.10.2023	500'000 USD	455'055 EUR	4'539
	18.10.2023	250'000 USD	227'926 EUR	1'871
	18.10.2023	350'000 USD	316'237 EUR	5'478
			<b>Total EUR</b>	<b>-531'888</b>
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>	19.09.2023	1'309'785 CHF	2'150'000 AUD	81'669
	19.09.2023	2'125'771 CHF	3'150'000 CAD	73'091
	19.09.2023	7'090'894 CHF	7'300'000 EUR	100'934
	19.09.2023	6'512'899 CHF	7'270'000 USD	105'005
	01.09.2023	137 EUR	132 CHF	0
			<b>Total CHF</b>	<b>360'699</b>
<b>Green Bond</b>	18.10.2023	403'130 EUR	3'000'000 DKK	403
	18.10.2023	1'252'948 EUR	1'075'000 GBP	657
	18.10.2023	227'733 EUR	197'500 GBP	-2'345
	18.10.2023	3'373'044 EUR	3'750'000 USD	-74'079
	18.10.2023	75'000 USD	68'966 EUR	-27
			<b>Total EUR</b>	<b>-75'391</b>
<b>Euro Corporate Bond</b>	29.09.2023	379'836 CHF	398'595 EUR	-1'677
	29.09.2023	15'674'195 CHF	16'448'301 EUR	-69'191
	29.09.2023	10'830'348 CHF	11'365'230 EUR	-47'809
	29.09.2023	46'483'171 CHF	48'778'851 EUR	-205'191
	04.09.2023	22 CHF	23 EUR	0
	04.09.2023	2 CHF	2 EUR	0
	01.09.2023	15'633 EUR	14'930 CHF	56
	04.09.2023	1'628 EUR	1'560 CHF	0
	04.09.2023	20'644 EUR	19'789 CHF	-5
	12.10.2023	52'436'552 EUR	45'000'000 GBP	-870

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Euro Corporate Bond (Fortsetzung)	01.09.2023	138'462 EUR	150'000 USD	274
	29.09.2023	5'865 EUR	6'360 USD	13
	12.10.2023	119'343'071 EUR	132'000'000 USD	-2'031'038
	29.09.2023	1'836'713 GBP	2'132'843 EUR	8'825
	29.09.2023	150'000 USD	138'343 EUR	-331
	29.09.2023	4'549'423 USD	4'195'688 EUR	-9'859
	12.10.2023	32'000'000 USD	29'327'118 EUR	95'897
			<b>Total EUR</b>	<b>-2'260'906</b>
Global High Yield Bond	29.09.2023	11'833 AUD	7'037 EUR	21
	01.09.2023	13'569 CHF	14'221 EUR	-65
	29.09.2023	30'959'112 CHF	32'488'099 EUR	-136'663
	29.09.2023	124'048 CHF	130'175 EUR	-548
	29.09.2023	3'120'221 CHF	3'274'320 EUR	-13'774
	29.09.2023	901'075 CHF	945'576 EUR	-3'978
	04.09.2023	19 CHF	20 EUR	0
	04.09.2023	46'244 CHF	48'297 EUR	-43
	09.11.2023	6'359'237 EUR	5'500'000 GBP	-41'034
	05.09.2023	143 EUR	157 USD	-1
	09.11.2023	82'729'619 EUR	91'000'000 USD	-828'156
	29.09.2023	726 EUR	14'594 ZAR	18
	29.09.2023	841'601 USD	776'163 EUR	-1'824
	29.09.2023	1'416'482 USD	1'306'345 EUR	-3'070
	29.09.2023	4'762'938 USD	4'392'602 EUR	-10'322
	29.09.2023	5'994'968 USD	5'528'838 EUR	-12'992
	29.09.2023	1'353'918 USD	1'248'646 EUR	-2'934
29.09.2023	1'178'438 ZAR	58'627 EUR	-1'511	
			<b>Total EUR</b>	<b>-1'056'876</b>
Bond Global Aggregate	29.09.2023	7'978'986 CHF	8'373'047 EUR	-35'222
	29.09.2023	36'047'454 CHF	37'827'741 EUR	-159'125
	29.09.2023	66'347 CHF	69'623 EUR	-293
	29.09.2023	761 CHF	799 EUR	-3
	17.11.2023	5'531'029 EUR	5'250'000 CHF	28'742
	17.11.2023	15'206'846 EUR	13'000'000 GBP	85'365
	17.11.2023	1'515'628 EUR	28'371'406 MXN	-9'935
	17.11.2023	621'449 EUR	915'000 SGD	-2'670
	17.11.2023	70'748'857 EUR	77'000'000 USD	75'628
	22.09.2023	1'365'054 USD	6'700'000 BRL	15'204
	01.09.2023	11'246 USD	10'388 EUR	-28
	01.09.2023	4'536 USD	4'190 EUR	-11
	29.09.2023	15'685'244 USD	14'465'659 EUR	-33'993
	29.09.2023	8'288'528 USD	7'644'065 EUR	-17'963
	29.09.2023	853'713 USD	787'334 EUR	-1'850
	29.09.2023	728'316 USD	671'687 EUR	-1'578
	29.09.2023	59'154 USD	54'555 EUR	-128
			<b>Total EUR</b>	<b>-57'860</b>
Value Bond	17.11.2023	15'199'640 CHF	16'000'000 EUR	-67'427
	17.11.2023	4'108'900 CHF	3'700'000 GBP	2'263
	17.11.2023	245'084 CHF	380'000 SGD	-2'245
	17.11.2023	18'327'435 CHF	21'000'000 USD	-64'382
	01.09.2023	17 EUR	16 CHF	0
			<b>Total CHF</b>	<b>-131'791</b>
Absolute Return Bond (EUR)	20.11.2023	774'052 EUR	735'000 CHF	3'601
	20.11.2023	2'805'768 EUR	2'400'000 GBP	14'508
	20.11.2023	258'005 EUR	380'000 SGD	-1'192
	20.11.2023	15'156'480 EUR	16'500'000 USD	14'365

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Absolute Return Bond (EUR) (Fortsetzung)	22.09.2023	101'870 USD	500'000 BRL		1'135
	29.09.2023	96'008 USD	88'543 EUR		-208
	29.09.2023	248'919 USD	229'565 EUR		-539
				<b>Total EUR</b>	<b>31'670</b>
Sustainable Emerging Markets	29.09.2023	86'305 AUD	55'649 USD		306
Local Currency Bond	01.09.2023	20'457 CHF	23'218 USD		-51
	29.09.2023	43'403 CHF	49'376 USD		-81
	29.09.2023	116 CHF	132 USD		-1
	29.09.2023	5'109 CHF	5'845 USD		-43
	29.09.2023	10'551'403 CHF	12'003'346 USD		-19'664
	29.09.2023	830'205 CHF	944'447 USD		-1'547
	29.09.2023	916'814 CHF	1'042'974 USD		-1'709
	20.09.2023	36'300'000 CZK	1'502'733 EUR		830
	01.09.2023	4'152 EUR	4'498 USD		9
	01.09.2023	7'166 EUR	7'774 USD		4
	29.09.2023	4'311'091 EUR	4'675'128 USD		10'437
	29.09.2023	908 EUR	984 USD		2
	29.09.2023	351'896 EUR	385'125 USD		-2'662
	29.09.2023	468 EUR	512 USD		-4
	29.09.2023	34'132'346 EUR	37'014'549 USD		82'634
	29.09.2023	427'646 EUR	463'757 USD		1'035
	20.09.2023	10'172'769 EUR	11'169'873 USD		-118'309
	18.10.2023	600'000'000 HUF	1'527'417 EUR		27'830
	20.09.2023	550'000'000 JPY	3'834'717 USD		-44'794
	20.09.2023	8'600'000'000 KRW	6'558'462 USD		-56'862
	20.09.2023	70'000'000 NOK	6'128'950 EUR		-73'352
	20.09.2023	5'000'000 PLN	1'118'639 EUR		-3'356
	18.10.2023	500'000'000 THB	14'317'622 USD		29'378
	18.10.2023	1'418'601 USD	7'000'000 BRL		14'963
	05.09.2023	5'827 USD	5'109 CHF		39
	05.09.2023	227 USD	199 CHF		2
	18.10.2023	1'515'152 USD	1'300'000'000 CLP		5'882
	18.10.2023	7'425'559 USD	30'000'000'000 COP		197'993
	18.10.2023	3'601'639 USD	15'000'000'000 COP		-13'527
	05.09.2023	512 USD	468 EUR		3
	20.09.2023	2'401'508 USD	200'000'000 INR		-15'881
	18.10.2023	7'547'827 USD	130'000'000 MXN		-110'380
	18.10.2023	5'072'348 USD	19'000'000 PEN		-49'879
	29.09.2023	3'348'842 ZAR	180'634 USD		-4'224
	20.09.2023	89'000'000 ZAR	4'896'725 USD		-204'645
	18.10.2023	95'000'000 ZAR	4'978'859 USD		16'716
				<b>Total USD</b>	<b>-332'908</b>
Swiss Mid And Small Cap Equity	01.09.2023	110 EUR	105 CHF		0
				<b>Total CHF</b>	<b>0</b>
European Equity	29.09.2023	2'805 CHF	2'944 EUR		-13
	29.09.2023	198'088 CHF	207'871 EUR		-874
	29.09.2023	152 CHF	159 EUR		-1
	01.09.2023	159 EUR	152 CHF		1
	29.09.2023	4'214'540 USD	3'886'844 EUR		-9'134
	29.09.2023	64'647 USD	59'623 EUR		-143
				<b>Total EUR</b>	<b>-10'164</b>
US Equity	29.09.2023	2'947 CHF	3'372 USD		-25
	29.09.2023	17'411 CHF	19'921 USD		-147
	29.09.2023	3'739 CHF	4'254 USD		-7
	29.09.2023	1'046'592 CHF	1'190'611 USD		-1'951



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - US Equity (Fortsetzung)	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
	29.09.2023	259'458 CHF	295'161 USD	-484
	01.09.2023	3 EUR	3 USD	0
	01.09.2023	2 EUR	2 USD	0
	01.09.2023	10 EUR	11 USD	0
	01.09.2023	36 EUR	39 USD	0
	01.09.2023	45'989 EUR	49'896 USD	24
	01.09.2023	1'078'307 EUR	1'169'899 USD	574
	01.09.2023	11'864 EUR	12'871 USD	6
	01.09.2023	1'738 EUR	1'883 USD	4
	29.09.2023	201'689 EUR	220'734 USD	-1'526
	29.09.2023	60 EUR	66 USD	0
	29.09.2023	7'680 EUR	8'405 USD	-58
	29.09.2023	177'769 EUR	194'555 USD	-1'345
	29.09.2023	210'578 EUR	230'463 USD	-1'593
	29.09.2023	18'019 EUR	19'720 USD	-136
	29.09.2023	2'821 EUR	3'088 USD	-21
	29.09.2023	1'966'184 EUR	2'132'303 USD	4'670
	29.09.2023	1'554'133 EUR	1'685'439 USD	3'691
	29.09.2023	200'606 EUR	217'555 USD	476
	29.09.2023	202'897 EUR	220'040 USD	482
	29.09.2023	59 EUR	64 USD	0
	29.09.2023	7'567 EUR	8'206 USD	18
	29.09.2023	17'687'211 EUR	19'180'755 USD	42'821
	29.09.2023	15'790'259 EUR	17'123'620 USD	38'228
	29.09.2023	140'709'216 EUR	152'590'984 USD	340'524
	29.09.2023	134'950'838 EUR	146'346'357 USD	326'716
	29.09.2023	689'705 EUR	747'945 USD	1'670
	29.09.2023	5'396 EUR	5'851 USD	13
	29.09.2023	4'045 EUR	4'387 USD	10
	29.09.2023	962 EUR	1'043 USD	2
	29.09.2023	5'448 EUR	5'908 USD	13
	29.09.2023	185'783 EUR	203'326 USD	-1'405
	29.09.2023	1'567'839 EUR	1'715'887 USD	-11'861
	29.09.2023	1'456'761 EUR	1'594'320 USD	-11'020
	01.09.2023	26'214 GBP	33'219 USD	-1
	01.09.2023	4'379 USD	4'045 EUR	-12
	01.09.2023	1'041 USD	962 EUR	-3
	01.09.2023	5'898 USD	5'448 EUR	-16
	29.09.2023	1'885 USD	1'738 EUR	-5
	05.09.2023	208'716 USD	191'023 EUR	1'334
	05.09.2023	558'599 USD	511'246 EUR	3'569
	05.09.2023	20'779 USD	19'018 EUR	133
	05.09.2023	7'272 USD	6'656 EUR	46
			<b>Total USD</b>	<b>733'408</b>
<b>Global Equity</b>	01.09.2023	1 CAD	1 USD	0
	29.09.2023	155'462 CHF	177'874 USD	-1'309
	29.09.2023	23'794 CHF	27'225 USD	-200
	29.09.2023	6'975 CHF	7'980 USD	-59
	29.09.2023	19 CHF	22 USD	0
	29.09.2023	5'588 CHF	6'344 USD	3
	29.09.2023	7'081 CHF	8'056 USD	-14
	29.09.2023	9'088'624 CHF	10'339'280 USD	-16'938
	29.09.2023	671'660 CHF	764'085 USD	-1'252
	29.09.2023	1'396'260 CHF	1'588'395 USD	-2'602
	29.09.2023	1'116 CHF	1'270 USD	-2
	01.09.2023	41'531 EUR	44'992 USD	89

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Equity (Fortsetzung)	01.09.2023	39'075 EUR	42'331 USD	84
	01.09.2023	654 EUR	709 USD	0
	01.09.2023	257 EUR	279 USD	0
	01.09.2023	85 EUR	93 USD	0
	01.09.2023	449'114 EUR	487'262 USD	239
	29.09.2023	2'772'048 EUR	3'033'807 USD	-20'971
	29.09.2023	5'191'471 EUR	5'681'691 USD	-39'273
	29.09.2023	554'251 EUR	606'588 USD	-4'193
	29.09.2023	29'661 EUR	32'462 USD	-224
	29.09.2023	5'872 EUR	6'426 USD	-44
	29.09.2023	24'393'776 EUR	26'453'635 USD	59'057
	29.09.2023	271'935'694 EUR	294'898'488 USD	658'144
	29.09.2023	227'234'004 EUR	246'422'098 USD	550'134
	29.09.2023	34'137'506 EUR	37'020'145 USD	82'647
	29.09.2023	376'740 EUR	412'315 USD	-2'850
	29.09.2023	167'910 SEK	15'547 USD	-191
	29.09.2023	8'662'564 SEK	791'438 USD	797
	29.09.2023	43'287 USD	38'144 CHF	-34
	01.09.2023	3'773 USD	3'486 EUR	-10
	01.09.2023	7'755 USD	7'163 EUR	-21
	29.09.2023	83'950 USD	76'730 EUR	554
	29.09.2023	10'091 USD	9'223 EUR	67
	05.09.2023	106'435 USD	97'412 EUR	680
	05.09.2023	104'230 USD	95'394 EUR	666
	05.09.2023	6'416 USD	5'872 EUR	41
	05.09.2023	15'052 USD	13'776 EUR	96
	01.09.2023	395 USD	4'329 SEK	-1
			<b>Total USD</b>	<b>1'263'110</b>
Global Equity Income	01.09.2023	5'788 EUR	6'270 USD	12
	29.09.2023	1'210'407 EUR	1'312'616 USD	2'930
	29.09.2023	3'961'220 EUR	4'295'713 USD	9'591
	29.09.2023	13'002 EUR	14'129 USD	2
	01.09.2023	1'968 USD	9'736 BRL	1
			<b>Total USD</b>	<b>12'536</b>
Emerging Markets Equity	29.09.2023	63'643 CHF	72'401 USD	-119
	29.09.2023	98'498 CHF	112'697 USD	-829
	29.09.2023	86'865 CHF	99'388 USD	-731
	29.09.2023	3'787 CHF	4'333 USD	-32
	29.09.2023	860 CHF	984 USD	-7
	29.09.2023	7'390'044 CHF	8'406'963 USD	-13'773
	29.09.2023	6'447'985 CHF	7'335'270 USD	-12'017
	29.09.2023	281'362 CHF	320'079 USD	-524
	01.09.2023	303 EUR	329 USD	0
	29.09.2023	2'837'537 EUR	3'077'144 USD	6'870
	29.09.2023	787 EUR	853 USD	2
	29.09.2023	1'749'491 EUR	1'914'692 USD	-13'235
	29.09.2023	454'518 EUR	497'438 USD	-3'438
	29.09.2023	283'543 EUR	310'317 USD	-2'145
	29.09.2023	6'869 EUR	7'518 USD	-52
	29.09.2023	11 EUR	12 USD	0
	29.09.2023	1'274 EUR	1'394 USD	-10
	29.09.2023	21'186'714 EUR	22'975'762 USD	51'293
	29.09.2023	129'835'074 EUR	140'798'608 USD	314'331
	29.09.2023	33'731'232 EUR	36'579'564 USD	81'663
	29.09.2023	509'729 EUR	552'771 USD	1'234

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Equity (Fortsetzung)	29.09.2023	978 GBP	1'231 USD	8
	29.09.2023	13 GBP	17 USD	0
	01.09.2023	5'399'034 INR	65'322 USD	-107
	01.09.2023	4'431'514 INR	53'616 USD	-88
	01.09.2023	306'090 USD	1'125'118 AED	-232
	29.09.2023	294 USD	257 CHF	2
	01.09.2023	289'124 USD	23'934'561 INR	19
	01.09.2023	453'577 USD	37'548'389 INR	30
	01.09.2023	891'364 USD	73'789'742 INR	58
	01.09.2023	159'463 USD	13'200'848 INR	10
	01.09.2023	402'057 USD	33'283'431 INR	26
	01.09.2023	294'203 USD	24'355'007 INR	19
	01.09.2023	162'900 USD	13'485'336 INR	11
	01.09.2023	220'076 USD	18'218'570 INR	14
	01.09.2023	251'793 USD	20'844'159 INR	16
	01.09.2023	231'027 USD	19'125'078 INR	15
	05.09.2023	307'432 USD	415'433 SGD	-258
	01.09.2023	128'416 USD	4'491'552 THB	124
	05.09.2023	321'458 USD	6'038'997 ZAR	2'684
				<b>Total USD</b>
Asia ex Japan	29.09.2023	40'193 CHF	45'579 USD	256
	29.09.2023	105'269 EUR	113'954 USD	1'024
	29.09.2023	40'112 EUR	43'663 USD	148
	29.09.2023	1'823 EUR	1'984 USD	7
	29.09.2023	3'925'827 EUR	4'249'716 USD	38'186
	29.09.2023	2'586 EUR	2'815 USD	10
	29.09.2023	176'202 EUR	190'739 USD	1'714
				<b>Total USD</b>
Global Environmental Change	01.09.2023	40'471 CHF	42'418 EUR	-195
	29.09.2023	899'412 CHF	940'545 EUR	-683
	29.09.2023	517'672 CHF	541'346 EUR	-393
	29.09.2023	15'235 CHF	15'932 EUR	-12
	29.09.2023	975'695 CHF	1'023'882 EUR	-4'307
	29.09.2023	36'204'486 CHF	37'992'528 EUR	-159'818
	29.09.2023	57'193'250 CHF	60'017'871 EUR	-252'469
	29.09.2023	166 CHF	173 EUR	0
	29.09.2023	19'766 CHF	20'669 EUR	-15
	04.09.2023	1 CHF	1 EUR	0
	01.09.2023	845 EUR	807 CHF	3
	01.09.2023	265 EUR	253 CHF	1
	04.09.2023	64 EUR	61 CHF	0
	04.09.2023	173 EUR	166 CHF	0
	04.09.2023	20'620 EUR	19'766 CHF	-5
	29.09.2023	170 EUR	186 USD	-1
	29.09.2023	4'440'447 SGD	3'031'166 EUR	-1'995
	29.09.2023	1'336'360 SGD	912'235 EUR	-601
	29.09.2023	70'034 SGD	47'493 EUR	282
	29.09.2023	20'920 SGD	14'187 EUR	84
	01.09.2023	50'395 USD	46'551 EUR	-124
	01.09.2023	102'700 USD	94'866 EUR	-253
	29.09.2023	487'908 USD	445'947 EUR	2'967
	29.09.2023	522'673 USD	477'722 EUR	3'178
	29.09.2023	32'696'768 USD	30'154'474 EUR	-70'859
29.09.2023	29'946'236 USD	27'617'806 EUR	-64'899	
05.09.2023	186 USD	171 EUR	1	
			<b>Total EUR</b>	<b>-550'113</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Energy Revolution	29.09.2023	25'921 CHF	27'207 EUR	-120
	29.09.2023	2'177'462 CHF	2'285'001 EUR	-9'612
	29.09.2023	199 CHF	209 EUR	-1
	29.09.2023	4'449 CHF	4'652 EUR	-3
	29.09.2023	347'176 CHF	363'053 EUR	-264
	29.09.2023	30'309 CHF	31'695 EUR	-23
	29.09.2023	18'016'252 CHF	18'906'026 EUR	-79'532
	04.09.2023	16'386 CHF	17'113 EUR	-15
	01.09.2023	208 EUR	199 CHF	1
	29.09.2023	78'957 EUR	75'608 CHF	-50
	29.09.2023	299'444 EUR	286'740 CHF	-191
	29.09.2023	36'555 EUR	35'004 CHF	-23
	29.09.2023	17'123 EUR	16'386 CHF	1
	04.09.2023	267 EUR	256 CHF	0
	04.09.2023	4'641 EUR	4'449 CHF	-1
			<b>Total EUR</b>	<b>-89'833</b>
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	29.09.2023	9'888 CHF	11'314 USD	-83
	29.09.2023	406'128 CHF	462'014 USD	-757
	29.09.2023	999 CHF	1'137 USD	-2
	29.09.2023	24 CHF	28 USD	0
	01.09.2023	8 EUR	9 USD	0
	01.09.2023	77 EUR	84 USD	0
	01.09.2023	3'051 EUR	3'310 USD	2
	01.09.2023	298'257 EUR	323'109 USD	640
	29.09.2023	33'258'724 EUR	36'067'157 USD	80'519
	29.09.2023	32'054'638 EUR	34'761'395 USD	77'604
	29.09.2023	74'715 EUR	81'024 USD	181
	29.09.2023	2'906'004 EUR	3'151'393 USD	7'035
	29.09.2023	70'611 EUR	77'279 USD	-534
	29.09.2023	775'952 EUR	849'223 USD	-5'870
	29.09.2023	803'737 EUR	879'632 USD	-6'080
	29.09.2023	1'816 EUR	1'987 USD	-14
	01.09.2023	8'888 GBP	11'262 USD	0
	29.09.2023	13'507 USD	12'346 EUR	89
	29.09.2023	1'805 USD	1'650 EUR	12
	05.09.2023	3'791 USD	3'470 EUR	24
			<b>Total USD</b>	<b>152'766</b>
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	01.09.2023	52'794 CHF	59'920 USD	-132
	29.09.2023	137'971 CHF	157'861 USD	-1'162
	29.09.2023	348'670 CHF	398'935 USD	-2'936
	29.09.2023	11'805 CHF	13'507 USD	-99
	29.09.2023	155 CHF	177 USD	-1
	29.09.2023	13'946'632 CHF	15'865'782 USD	-25'992
	29.09.2023	7'973'984 CHF	9'071'257 USD	-14'861
	29.09.2023	470'910 CHF	535'711 USD	-878
	01.09.2023	117'204 EUR	127'160 USD	62
	01.09.2023	11'344 EUR	12'308 USD	6
	01.09.2023	64'943 EUR	70'459 USD	35
	01.09.2023	1'117 EUR	1'212 USD	1
	01.09.2023	6'828 EUR	7'408 USD	4
	01.09.2023	19'644 EUR	21'313 USD	10
	01.09.2023	37'691 EUR	40'832 USD	81
	01.09.2023	499'547 EUR	541'172 USD	1'072
	01.09.2023	9'017 EUR	9'788 USD	-1

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)	01.09.2023	51 EUR	56 USD	0
	01.09.2023	60 EUR	65 USD	0
	29.09.2023	130'665 EUR	143'003 USD	-988
	29.09.2023	91'783 EUR	100'450 USD	-694
	29.09.2023	1'252'229 EUR	1'370'475 USD	-9'473
	29.09.2023	929'169 EUR	1'016'909 USD	-7'029
	29.09.2023	11'869 EUR	12'990 USD	-90
	29.09.2023	10'469 EUR	11'458 USD	-79
	29.09.2023	20 EUR	22 USD	0
	29.09.2023	598 EUR	654 USD	-5
	29.09.2023	5'223'335 EUR	5'664'403 USD	12'646
	29.09.2023	50'584'519 EUR	54'855'977 USD	122'433
	29.09.2023	37'306'354 EUR	40'456'577 USD	90'319
	29.09.2023	476'198 EUR	516'409 USD	1'153
	29.09.2023	418'579 EUR	453'925 USD	1'013
	29.09.2023	3'692'388 EUR	4'004'180 USD	8'939
	29.09.2023	810 EUR	878 USD	2
	01.09.2023	95 GBP	120 USD	0
	01.09.2023	203'763 GBP	258'207 USD	-6
	01.09.2023	133'531 GBP	169'209 USD	-4
	01.09.2023	94'595 SEK	8'650 USD	-10
	29.09.2023	36'235 USD	31'860 CHF	50
	29.09.2023	60'044 USD	52'794 CHF	83
	05.09.2023	176 USD	155 CHF	1
	29.09.2023	3'766'308 USD	3'442'402 EUR	24'854
	29.09.2023	25'482 USD	23'291 EUR	168
	29.09.2023	21'782 USD	19'909 EUR	144
	05.09.2023	17'550 USD	16'062 EUR	112
	05.09.2023	653 USD	598 EUR	4
	05.09.2023	107 USD	98 EUR	1
			<b>Total USD</b>	<b>198'753</b>
Smart Data Equity	29.09.2023	1'697'230 CHF	1'930'780 USD	-3'163
	29.09.2023	27'434 CHF	31'209 USD	-51
	29.09.2023	43'732 CHF	50'037 USD	-368
	29.09.2023	1'414 CHF	1'618 USD	-12
	29.09.2023	354 CHF	405 USD	-3
	29.09.2023	14'349 CHF	16'418 USD	-121
	29.09.2023	110'622 CHF	125'844 USD	-206
	29.09.2023	1'123'209 CHF	1'277'770 USD	-2'093
	01.09.2023	144 EUR	156 USD	0
	29.09.2023	2'996'342 EUR	3'249'359 USD	7'253
	29.09.2023	1'093 EUR	1'197 USD	-8
	29.09.2023	15'717 EUR	17'201 USD	-119
	29.09.2023	53'040 EUR	57'639 USD	8
	29.09.2023	84'663 EUR	91'812 USD	205
	29.09.2023	1'217'624 EUR	1'320'443 USD	2'948
	29.09.2023	580 GBP	738 USD	-3
	29.09.2023	43'986 GBP	55'388 USD	356
			<b>Total USD</b>	<b>4'623</b>
Commodity	01.09.2023	1'153 CHF	1'308 USD	-3
	01.09.2023	6'245 CHF	7'088 USD	-16
	29.09.2023	136'185 CHF	155'817 USD	-1'147
	29.09.2023	191'518 CHF	219'128 USD	-1'612
	29.09.2023	15'567 CHF	17'811 USD	-131
	29.09.2023	889'800 CHF	1'018'075 USD	-7'491

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
<b>Commodity (Fortsetzung)</b>	29.09.2023	26'225 CHF	29'773 USD	12
	29.09.2023	26'226'916 CHF	29'835'914 USD	-48'879
	29.09.2023	12'583'138 CHF	14'314'662 USD	-23'451
	29.09.2023	8'454'345 CHF	9'617'719 USD	-15'756
	29.09.2023	1'458'369 CHF	1'659'050 USD	-2'718
	01.09.2023	147'066 EUR	159'321 USD	316
	01.09.2023	9'954 EUR	10'784 USD	21
	29.09.2023	62'905 EUR	68'845 USD	-476
	29.09.2023	5'049'628 EUR	5'476'029 USD	12'225
	29.09.2023	56'507'686 EUR	61'279'308 USD	136'805
	29.09.2023	67'071'309 EUR	72'734'945 USD	162'380
	01.09.2023	18'289 SEK	1'669 USD	1
	29.09.2023	167'414'715 SEK	15'295'508 USD	15'405
	29.09.2023	283'922 SEK	25'940 USD	26
	29.09.2023	173'104 USD	152'537 CHF	-138
	05.09.2023	1'014'883 USD	889'800 CHF	6'852
	01.09.2023	594 USD	547 EUR	0
	01.09.2023	83 USD	77 EUR	0
	05.09.2023	13'435 USD	12'296 EUR	86
	05.09.2023	9'288 USD	8'501 EUR	59
	27.09.2023	164'942'883 USD	151'500'000 EUR	299'067
	01.09.2023	0 USD	1 SEK	0
	01.09.2023	20 USD	215 SEK	0
	01.09.2023	34 USD	370 SEK	0
	05.09.2023	1'247 USD	13'497 SEK	14
			<b>Total USD</b>	<b>531'451</b>
<b>Dynamic Commodity</b>	29.09.2023	110'477 CHF	125'679 USD	-206
	29.09.2023	268'412 CHF	305'348 USD	-500
	29.09.2023	1'279'744 CHF	1'455'846 USD	-2'385
	29.09.2023	763'046 EUR	827'479 USD	1'847
	29.09.2023	991'305 EUR	1'075'012 USD	2'401
	29.09.2023	32'809 EUR	35'580 USD	79
			<b>Total USD</b>	<b>1'236</b>
<b>Non-Food Commodity</b>	29.09.2023	2'279'107 CHF	2'592'728 USD	-4'248
	29.09.2023	536'948 CHF	610'836 USD	-1'001
	29.09.2023	14'066 CHF	15'969 USD	7
	01.09.2023	83'734 EUR	90'711 USD	180
	29.09.2023	667'446 EUR	730'472 USD	-5'049
	29.09.2023	15'413'471 EUR	16'715'015 USD	37'316
	29.09.2023	63'373'780 EUR	68'725'188 USD	153'427
	01.09.2023	7'565 USD	6'988 EUR	-20
	27.09.2023	26'123'026 USD	24'000'000 EUR	40'805
			<b>Total USD</b>	<b>221'417</b>
<b>Emerging Markets Debt</b>	01.09.2023	86'272 CHF	97'917 USD	-215
	01.09.2023	21'646 CHF	24'567 USD	-54
	01.09.2023	110'181 CHF	125'053 USD	-274
	29.09.2023	117'468 CHF	134'402 USD	-989
	29.09.2023	9'988'609 CHF	11'363'109 USD	-18'616
	29.09.2023	119'408'089 CHF	135'839'440 USD	-222'538
	29.09.2023	51'689'877 CHF	58'802'749 USD	-96'333
	29.09.2023	39'430'129 CHF	44'855'978 USD	-73'485
	29.09.2023	587'846 CHF	668'738 USD	-1'096
	29.09.2023	384'951 CHF	437'923 USD	-717
	29.09.2023	57'288 CHF	65'171 USD	-107
	29.09.2023	1'065 CHF	1'212 USD	-2

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
	29.09.2023	924 CHF	1'051 USD	-2
	29.09.2023	168'528'708 CHF	191'719'384 USD	-314'083
	22.09.2023	52'500'000 CZK	2'370'098 USD	-7'966
	01.09.2023	1'326'872 EUR	1'437'435 USD	2'848
	29.09.2023	1'000'000 EUR	1'088'401 USD	-1'538
	29.09.2023	155'608 EUR	170'302 USD	-1'177
	29.09.2023	2'835'776 EUR	3'103'553 USD	-21'453
	29.09.2023	1'408'785 EUR	1'541'814 USD	-10'657
	29.09.2023	139'812'432 EUR	151'618'473 USD	338'486
	29.09.2023	93'231'381 EUR	101'104'025 USD	225'713
	29.09.2023	235'934'740 EUR	255'857'541 USD	571'198
	29.09.2023	103'837'399 EUR	112'605'637 USD	251'390
	29.09.2023	195'080'946 EUR	211'553'971 USD	472'291
	29.09.2023	3'500'480 EUR	3'796'068 USD	8'475
	29.09.2023	69'091 EUR	74'925 USD	167
	29.09.2023	2'619'076 EUR	2'840'236 USD	6'341
	29.09.2023	16'821'065 EUR	18'241'470 USD	40'724
	29.09.2023	15'065'193 EUR	16'337'328 USD	36'473
	29.09.2023	291'408 GBP	366'947 USD	2'359
	29.09.2023	226'995 GBP	285'838 USD	1'838
	29.09.2023	1'454'825 GBP	1'831'949 USD	11'778
	29.09.2023	1'541'782 GBP	1'941'447 USD	12'482
	29.09.2023	2'065 GBP	2'617 USD	0
	22.09.2023	80'923'164 USD	387'100'000 BRL	3'016'133
	01.09.2023	4 USD	3 CHF	0
	01.09.2023	2 USD	2 CHF	0
	01.09.2023	13'511'209 USD	11'600'000 CHF	374'331
	29.09.2023	13'232'029 USD	11'600'000 CHF	57'230
	05.09.2023	639 USD	561 CHF	4
	22.09.2023	51'551'263 USD	208'380'000'000 COP	1'132'587
	22.09.2023	20'797'898 USD	452'300'000 CZK	447'952
	01.09.2023	1'060 USD	979 EUR	-3
	01.09.2023	6 USD	6 EUR	0
	01.09.2023	7 USD	6 EUR	0
	01.09.2023	20'624 USD	19'050 EUR	-55
	01.09.2023	34 USD	31 EUR	0
	01.09.2023	411'507'635 USD	371'000'000 EUR	8'796'155
	01.09.2023	6'617'634 USD	6'000'000 EUR	104'784
	01.09.2023	21'887'822 USD	20'000'000 EUR	178'342
	01.09.2023	21'744'848 USD	20'000'000 EUR	35'384
	01.09.2023	13'070'528 USD	12'000'000 EUR	44'847
	01.09.2023	5'439'783 USD	5'000'000 EUR	12'417
	29.09.2023	490'481'550 USD	450'000'000 EUR	1'391'261
	29.09.2023	74'484 USD	68'078 EUR	492
	29.09.2023	12'725 USD	11'630 EUR	84
	05.09.2023	43'877 USD	40'158 EUR	280
	05.09.2023	3'265 USD	2'988 EUR	21
	05.09.2023	12'019 USD	11'000 EUR	77
	01.09.2023	55'516'363 USD	43'000'000 GBP	1'028'299
	29.09.2023	53'938'233 USD	42'600'000 GBP	-49'550
	01.09.2023	32'231'128 USD	4'499'000'000 JPY	1'314'755
	29.09.2023	29'176'894 USD	4'250'000'000 JPY	-150'805
	22.09.2023	20'689'885 USD	352'600'000 MXN	-180'133
			<b>Total USD</b>	<b>18'766'150</b>
<b>Sustainable Emerging</b>	01.09.2023	15 CHF	17 USD	0
<b>Markets Debt</b>	01.09.2023	13'571 CHF	15'403 USD	-34

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	29.09.2023	13'584 CHF	15'422 USD	6
	29.09.2023	1'651'686 CHF	1'879'196 USD	-3'305
	29.09.2023	24'698'886 CHF	28'097'617 USD	-46'031
	29.09.2023	18'766'497 CHF	21'348'892 USD	-34'975
	29.09.2023	162'128'461 CHF	184'438'420 USD	-302'155
	29.09.2023	1'080'378 CHF	1'229'045 USD	-2'013
	29.09.2023	273'640 CHF	311'294 USD	-510
	29.09.2023	110'867 CHF	126'123 USD	-207
	29.09.2023	1'754'697 CHF	1'996'155 USD	-3'270
	29.09.2023	151'480 CHF	172'346 USD	-303
	29.09.2023	338'381 CHF	387'163 USD	-2'849
	01.09.2023	7'000'000 EUR	7'586'768 USD	11'543
	01.09.2023	2 EUR	2 USD	0
	01.09.2023	7 EUR	8 USD	0
	01.09.2023	38 EUR	41 USD	0
	01.09.2023	4'148 EUR	4'494 USD	9
	01.09.2023	6'201 EUR	6'717 USD	13
	29.09.2023	206'176 EUR	223'595 USD	490
	29.09.2023	11'070'517 EUR	12'005'334 USD	26'802
	29.09.2023	8'670'002 EUR	9'402'115 USD	20'990
	29.09.2023	5'312'151 EUR	5'760'720 USD	12'861
	29.09.2023	55'557'839 EUR	60'249'254 USD	134'506
	29.09.2023	35'121'500 EUR	38'087'229 USD	85'029
	29.09.2023	35'858'570 EUR	38'886'539 USD	86'814
	29.09.2023	442'451 EUR	479'812 USD	1'071
	29.09.2023	1'566'788 EUR	1'699'091 USD	3'793
	29.09.2023	879 EUR	953 USD	2
	29.09.2023	699'561 EUR	758'666 USD	1'661
	29.09.2023	99'558 EUR	108'959 USD	-753
	29.09.2023	478'761 EUR	523'969 USD	-3'622
	29.09.2023	16'071 EUR	17'589 USD	-122
	29.09.2023	4'351 EUR	4'762 USD	-33
	29.09.2023	921 GBP	1'160 USD	7
	01.09.2023	171'780 USD	151'480 CHF	232
	01.09.2023	856 USD	755 CHF	1
	05.09.2023	49'354 USD	43'271 CHF	333
	01.09.2023	147'410'687 USD	132'900'000 EUR	3'150'969
	01.09.2023	757'332 USD	699'561 EUR	-2'022
	29.09.2023	132'974'998 USD	122'000'000 EUR	377'186
	29.09.2023	27'354 USD	25'002 EUR	181
	05.09.2023	3'917 USD	3'585 EUR	25
	05.09.2023	10'492 USD	9'602 EUR	67
			<b>Total USD</b>	<b>3'512'387</b>
Sustainable Global Bond	29.09.2023	131'098'716 CHF	137'573'330 EUR	-578'711
	29.09.2023	16'084'440 CHF	16'878'808 EUR	-71'002
	04.09.2023	175 CHF	183 EUR	0
	12.10.2023	338'999 EUR	560'000 AUD	5'005
	12.10.2023	1'891'081 EUR	2'770'000 CAD	7'438
	04.09.2023	327'663 EUR	314'090 CHF	-79
	12.10.2023	10'968'268 EUR	9'390'000 GBP	26'377
	12.10.2023	1'897'169 EUR	290'500'000 JPY	49'643
	12.10.2023	78'580'419 EUR	86'890'000 USD	-1'314'963
	29.09.2023	1'072 USD	989 EUR	-2
	12.10.2023	600'000 USD	551'330 EUR	351
			<b>Total EUR</b>	<b>-1'875'943</b>



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Credit Opportunities	01.09.2023	7'243 CHF	8'221 USD	-18	
	29.09.2023	968 CHF	1'101 USD	-2	
	29.09.2023	9'697'654 CHF	11'032'116 USD	-18'073	
	11.09.2023	909'845 EUR	868'001 CHF	4'121	
	11.09.2023	828'492 EUR	711'094 GBP	-1'446	
	01.09.2023	2'982 EUR	3'230 USD	6	
	29.09.2023	2'199'514 EUR	2'385'245 USD	5'325	
	29.09.2023	10'700'779 EUR	11'604'375 USD	25'907	
	15.12.2023	916'850 USD	810'000 CHF	-10'801	
	11.09.2023	883'778 USD	755'000 CHF	27'947	
	08.09.2023	1'405'182 USD	1'250'000 CHF	-11'229	
	29.09.2023	2'137 USD	1'967 EUR	-1	
	11.09.2023	28'966'978 USD	26'500'000 EUR	190'239	
	11.09.2023	4'895'097 USD	4'350'000 EUR	171'295	
	11.09.2023	2'186'808 USD	2'000'000 EUR	14'978	
	21.09.2023	5'343'277 USD	4'200'000 GBP	20'720	
				<b>Total USD</b>	<b>418'968</b>
	Global Corporate Bond	29.09.2023	1'008 AUD	650 USD	4
		29.09.2023	1'004 AUD	647 USD	4
		01.09.2023	317'527 CHF	360'384 USD	-791
01.09.2023		5 CHF	5 USD	0	
29.09.2023		423 CHF	484 USD	-4	
29.09.2023		18'469 CHF	21'132 USD	-155	
29.09.2023		10'552 CHF	12'073 USD	-89	
29.09.2023		68'794'831 CHF	78'259'501 USD	-126'253	
29.09.2023		64'912'777 CHF	73'843'360 USD	-119'128	
29.09.2023		762'029 CHF	866'868 USD	-1'398	
29.09.2023		310'516 CHF	353'236 USD	-570	
29.09.2023		3'262'808 CHF	3'711'699 USD	-5'988	
29.09.2023		1'277'381 CHF	1'453'120 USD	-2'344	
29.09.2023		30'492 CHF	34'687 USD	-56	
29.09.2023		897'767 CHF	1'027'191 USD	-7'558	
29.09.2023		4'304 CHF	4'924 USD	-36	
29.09.2023		845 CHF	967 USD	-7	
29.09.2023		179'682'496 CHF	204'402'891 USD	-329'755	
29.09.2023		19'948'219 CHF	22'692'659 USD	-36'609	
01.09.2023		16'377 EUR	17'742 USD	35	
01.09.2023		4 EUR	4 USD	0	
29.09.2023		3'640'218 EUR	3'947'507 USD	8'911	
29.09.2023		2'758'580 EUR	2'991'446 USD	6'753	
29.09.2023		4'370'365 EUR	4'739'289 USD	10'699	
29.09.2023		1'720'228 EUR	1'865'441 USD	4'211	
29.09.2023		84'795 EUR	92'802 USD	-641	
29.09.2023		2'119'308 EUR	2'319'430 USD	-16'033	
29.09.2023		38'853 EUR	42'522 USD	-294	
29.09.2023		20'420 EUR	22'349 USD	-154	
29.09.2023		169'809'432 EUR	184'143'895 USD	415'693	
29.09.2023		11'086'938 EUR	12'022'842 USD	27'141	
29.09.2023		150'470'306 EUR	163'172'257 USD	368'351	
29.09.2023		6'070'100 EUR	6'582'507 USD	14'860	
29.09.2023	1'407'593 GBP	1'772'428 USD	11'441		
29.09.2023	15'843 GBP	20'170 USD	-92		
01.09.2023	671 USD	592 CHF	1		
05.09.2023	57'454 USD	50'373 CHF	388		
05.09.2023	964 USD	845 CHF	7		
01.09.2023	77'095 USD	71'214 EUR	-206		

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Corporate Bond (Fortsetzung)	01.09.2023	1'596 USD	1'474 EUR	-4
	05.09.2023	90'670 USD	82'984 EUR	579
	13.10.2023	180'422'011 USD	163'000'000 EUR	3'130'082
	13.10.2023	11'235'998 USD	10'000'000 EUR	358'841
	29.09.2023	40'586 USD	31'891 GBP	170
	13.10.2023	58'210'515 USD	45'000'000 GBP	1'180'176
				<b>Total USD</b>
Emerging Markets Blend	22.09.2023	2'200'000 BRL	444'362 USD	-1'704
	29.09.2023	299'497 CHF	340'709 USD	-622
	29.09.2023	172'019 CHF	195'690 USD	-357
	29.09.2023	78'243 CHF	89'009 USD	-162
	29.09.2023	554 CHF	630 USD	-1
	29.09.2023	3'072 CHF	3'487 USD	1
	29.09.2023	1'744 CHF	1'980 USD	0
	22.09.2023	400'000'000 CLP	468'917 USD	-2'517
	22.09.2023	398'000'000 CLP	477'310 USD	-13'242
	22.09.2023	20'800'000 CNY	2'931'518 USD	-72'516
	22.09.2023	4'000'000'000 COP	961'418 USD	14'582
	01.09.2023	1'000'000 EUR	1'103'865 USD	-18'465
	01.09.2023	5 EUR	5 USD	0
	29.09.2023	7'271'546 EUR	7'885'570 USD	17'568
	29.09.2023	82'781 EUR	90'598 USD	-627
	29.09.2023	7'741'285 GBP	9'748'004 USD	62'224
	22.09.2023	282'000'000 HUF	804'194 USD	-6'546
	22.09.2023	25'100'000'000 IDR	1'669'660 USD	-22'347
	22.09.2023	89'000'000 INR	1'084'863 USD	-10'811
	22.09.2023	98'500'000 JPY	690'226 USD	-11'346
	13.10.2023	408'750'000 NGN	500'000 USD	25'244
	22.09.2023	9'000'000 PLN	2'244'539 USD	-63'290
	22.09.2023	120'700'000 THB	3'545'224 USD	-91'877
	22.09.2023	1'347'804 USD	6'447'290 BRL	50'752
	29.09.2023	12 USD	10 CHF	0
	22.09.2023	4'477'771 USD	18'100'000'000 COP	61'371
	22.09.2023	471'145 USD	1'900'000'000 COP	7'545
	01.09.2023	13'864'813 USD	12'500'000 EUR	297'300
	01.09.2023	986'887 USD	900'000 EUR	10'027
	29.09.2023	16'567'377 USD	15'200'000 EUR	47'070
	29.09.2023	5'590 USD	5'110 EUR	37
	01.09.2023	1'291'078 USD	1'000'000 GBP	23'924
	01.09.2023	9'033 USD	7'178 GBP	-63
29.09.2023	1'266'156 USD	1'000'000 GBP	-1'105	
05.09.2023	21'486 USD	16'889 GBP	85	
22.09.2023	1'097'361 USD	152'620'000 JPY	45'322	
22.09.2023	3'262'500 USD	55'600'000 MXN	-35'582	
22.09.2023	70'000'000 ZAR	3'934'845 USD	-245'565	
			<b>Total USD</b>	<b>64'307</b>
Emerging Markets Corporate Bond	01.09.2023	3 CHF	3 USD	0
	01.09.2023	448 CHF	508 USD	-1
	29.09.2023	76'245'956 CHF	86'737'908 USD	-142'098
	29.09.2023	1'145'528 CHF	1'303'161 USD	-2'135
	29.09.2023	847'777 CHF	964'436 USD	-1'580
	29.09.2023	2'804'726 CHF	3'190'676 USD	-5'227
	29.09.2023	2'310'786 CHF	2'628'766 USD	-4'307
	01.09.2023	8'207 EUR	8'891 USD	18
	29.09.2023	373'107'657 EUR	404'613'614 USD	903'294

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets	29.09.2023	71'333'881 EUR	77'357'457 USD	172'699
Corporate Bond (Fortsetzung)	29.09.2023	61'827'195 EUR	67'048'007 USD	149'684
	29.09.2023	137'803 EUR	149'439 USD	334
	29.09.2023	2'420'381 EUR	2'624'763 USD	5'860
	29.09.2023	770 EUR	835 USD	2
	29.09.2023	44'705 GBP	56'916 USD	-261
	29.09.2023	638 GBP	812 USD	-4
	29.09.2023	3'959'103 GBP	4'985'394 USD	32'053
	01.09.2023	1'133 USD	999 CHF	2
	05.09.2023	46'029 USD	40'356 CHF	311
	01.09.2023	125'005'150 USD	112'700'000 EUR	2'672'038
	01.09.2023	27'837 USD	25'713 EUR	-74
	01.09.2023	11'915 USD	11'006 EUR	-32
	29.09.2023	123'165'367 USD	113'000'000 EUR	349'361
	29.09.2023	4'381'046 USD	4'000'000 EUR	33'547
	05.09.2023	32'191 USD	29'462 EUR	206
	05.09.2023	17'513 USD	16'029 EUR	112
	01.09.2023	16'138'478 USD	12'500'000 GBP	298'924
	29.09.2023	15'826'946 USD	12'500'000 GBP	-14'539
	05.09.2023	849 USD	668 GBP	3
			<b>Total USD</b>	<b>4'448'190</b>
TwentyFour Absolute Return	29.09.2023	21'528'859 AUD	11'026'299 GBP	-12'427
Credit Fund	01.09.2023	59'061 CHF	53'256 GBP	-472
	29.09.2023	26'938'557 CHF	24'354'431 GBP	-212'693
	29.09.2023	4'410'655 CHF	3'986'204 GBP	-33'473
	29.09.2023	605'104 CHF	546'873 GBP	-4'592
	29.09.2023	2'901'346 CHF	2'622'140 GBP	-22'019
	29.09.2023	1'550'814 CHF	1'401'575 GBP	-11'769
	29.09.2023	15'527 CHF	14'033 GBP	-118
	29.09.2023	24'208'495 CHF	21'878'837 GBP	-183'721
	29.09.2023	28'093'914 CHF	25'390'350 GBP	-213'207
	29.09.2023	153'117 CHF	137'655 GBP	-435
	29.09.2023	9'483 CHF	8'525 GBP	-27
	29.09.2023	33'113 CHF	29'769 GBP	-94
	29.09.2023	3'783'940 CHF	3'401'830 GBP	-10'746
	01.09.2023	42'670 EUR	36'724 GBP	-172
	01.09.2023	15'108 EUR	13'003 GBP	-61
	01.09.2023	3'822 EUR	3'290 GBP	-15
	29.09.2023	14'540 EUR	12'526 GBP	-56
	29.09.2023	173'353'110 EUR	149'303'486 GBP	-634'358
	29.09.2023	13'775'851 EUR	11'864'700 GBP	-50'411
	29.09.2023	10'642'342 EUR	9'165'909 GBP	-38'944
	29.09.2023	52'624'739 EUR	45'324'004 GBP	-192'572
	29.09.2023	300'139 EUR	258'500 GBP	-1'098
	29.09.2023	97'204 EUR	83'719 GBP	-356
	29.09.2023	4'465'925 EUR	3'846'358 GBP	-16'342
	29.09.2023	4'350'255 EUR	3'746'736 GBP	-15'919
	29.09.2023	32'240'204 EUR	27'774'129 GBP	-124'652
	29.09.2023	19'240'636 EUR	16'571'344 GBP	-70'408
	29.09.2023	182'663'186 EUR	157'321'957 GBP	-668'426
	29.09.2023	9'342 EUR	8'048 GBP	-36
	29.09.2023	482'284 EUR	414'728 GBP	-1'117
	29.09.2023	3'548'091 EUR	3'051'092 GBP	-8'219
	04.09.2023	6 EUR	5 GBP	0
	04.09.2023	87 EUR	75 GBP	0
	04.09.2023	3 EUR	2 GBP	0

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Absolute Return	04.09.2023	17 EUR	14 GBP	0
Credit Fund (Fortsetzung)	04.09.2023	140'625 EUR	120'828 GBP	-352
	04.09.2023	28'988 EUR	24'907 GBP	-73
	04.09.2023	11'757 EUR	10'102 GBP	-29
	04.09.2023	8'539 EUR	7'337 GBP	-21
	01.09.2023	24'260'993 GBP	26'938'557 CHF	185'597
	29.09.2023	53'356 GBP	59'061 CHF	425
	04.09.2023	1'812 GBP	2'029 CHF	-2
	04.09.2023	19 GBP	21 CHF	0
	04.09.2023	29'664 GBP	33'113 CHF	63
	04.09.2023	3'389'841 GBP	3'783'940 CHF	7'181
	01.09.2023	27'717'548 GBP	32'240'204 EUR	100'058
	01.09.2023	12'500 GBP	14'540 EUR	45
	01.09.2023	8'032 GBP	9'342 EUR	29
	29.09.2023	36'737 GBP	42'670 EUR	142
	29.09.2023	13'007 GBP	15'108 EUR	50
	29.09.2023	3'291 GBP	3'822 EUR	13
	04.09.2023	1'524 GBP	1'780 EUR	-1
	04.09.2023	3'045'255 GBP	3'548'091 EUR	5'564
	28.09.2023	398'502'024 GBP	464'315'819 EUR	318'126
	01.09.2023	328'175 GBP	413'344 USD	1'979
	01.09.2023	862'704 GBP	1'086'594 USD	5'203
	01.09.2023	12'014'959 GBP	15'133'106 USD	72'461
	29.09.2023	84'278 GBP	106'140 USD	526
	29.09.2023	140'003 GBP	178'245 USD	-645
	05.09.2023	2'902'183 GBP	3'695'485 USD	-14'105
	28.09.2023	574'313'322 GBP	724'047'717 USD	2'988'610
	28.09.2023	16'228'261 GBP	20'564'269 USD	1'592
	29.09.2023	2'483'146'335 JPY	13'540'818 GBP	-19'590
	01.09.2023	106'140 USD	84'346 GBP	-584
	01.09.2023	57 USD	45 GBP	0
	01.09.2023	23 USD	18 GBP	0
	29.09.2023	1'086'594 USD	863'162 GBP	-5'765
	29.09.2023	22'292'727 USD	17'706'117 GBP	-115'655
	29.09.2023	14'853'127 USD	11'797'175 GBP	-77'058
	29.09.2023	14'605'121 USD	11'600'195 GBP	-75'771
	29.09.2023	5'735'065 USD	4'555'106 GBP	-29'753
	29.09.2023	114'806'149 USD	91'185'393 GBP	-595'614
	29.09.2023	1'073'999 USD	853'029 GBP	-5'572
	29.09.2023	3'629'451 USD	2'882'711 GBP	-18'830
	29.09.2023	3'525'239 USD	2'799'940 GBP	-18'289
	29.09.2023	1'695'304 USD	1'346'504 GBP	-8'795
	29.09.2023	14'808 USD	11'687 GBP	-3
	29.09.2023	281'319 USD	222'034 GBP	-54
	29.09.2023	26'556'771 USD	21'092'857 GBP	-137'776
	29.09.2023	23'452'135 USD	18'626'983 GBP	-121'670
	29.09.2023	81'694 USD	64'193 GBP	269
	29.09.2023	2'712 USD	2'131 GBP	9
	29.09.2023	3'695'485 USD	2'903'806 GBP	12'181
	29.09.2023	413'344 USD	328'349 GBP	-2'193
	29.09.2023	15'133'106 USD	12'021'335 GBP	-80'296
	29.09.2023	190'000 USD	150'931 GBP	-1'008
	05.09.2023	178'245 USD	140'107 GBP	554
	05.09.2023	2'772 USD	2'179 GBP	9
	05.09.2023	218 USD	171 GBP	1
	05.09.2023	100 USD	79 GBP	0

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
				Total GBP	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)	28.09.2023	2'400'703 USD	1'903'537 GBP		-9'211
				<b>Total GBP</b>	<b>-166'983</b>
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	29.09.2023	55'331 CHF	49'574 GBP		12
	29.09.2023	15'542'416 CHF	14'046'722 GBP		-117'953
	29.09.2023	8'221'445 CHF	7'430'270 GBP		-62'393
	29.09.2023	7'242'138 CHF	6'545'205 GBP		-54'961
	29.09.2023	498'731 CHF	450'737 GBP		-3'785
	29.09.2023	2'186'324 CHF	1'975'927 GBP		-16'592
	29.09.2023	1'864'293 CHF	1'684'887 GBP		-14'148
	29.09.2023	10'263 CHF	9'275 GBP		-78
	29.09.2023	12'642'963 CHF	11'430'166 GBP		-99'823
	29.09.2023	542 CHF	490 GBP		-4
	04.09.2023	2'684 CHF	2'407 GBP		-8
	04.09.2023	1 CHF	1 GBP		0
	01.09.2023	1'837 EUR	1'581 GBP		-7
	29.09.2023	65'776'508 EUR	56'651'202 GBP		-240'699
	29.09.2023	40'635'478 EUR	34'998'037 GBP		-148'699
	29.09.2023	876'402 EUR	754'817 GBP		-3'207
	29.09.2023	3'952'612 EUR	3'404'258 GBP		-14'464
	29.09.2023	53'310 EUR	45'914 GBP		-195
	29.09.2023	2'951'618 EUR	2'542'134 GBP		-10'801
	29.09.2023	2'400'473 EUR	2'067'450 GBP		-8'784
	29.09.2023	2'332'192 EUR	2'008'642 GBP		-8'534
	29.09.2023	7'180'484 EUR	6'185'807 GBP		-27'762
	01.09.2023	488 GBP	542 CHF		4
	01.09.2023	11'386'313 GBP	12'642'963 CHF		87'106
	29.09.2023	8'489'911 GBP	9'482'568 CHF		-8'132
	04.09.2023	38'551 GBP	43'033 CHF		82
	04.09.2023	16 GBP	18 CHF		0
	01.09.2023	6'173'205 GBP	7'180'484 EUR		22'285
	29.09.2023	1'582 GBP	1'837 EUR		6
	04.09.2023	3'471 GBP	4'044 EUR		6
	04.09.2023	1'960 GBP	2'284 EUR		4
	28.09.2023	137'572'106 GBP	159'766'742 EUR		560'192
	01.09.2023	950'365 GBP	12'782'281 NOK		1'960
	01.09.2023	12'424 GBP	15'649 USD		75
	05.09.2023	10'599 GBP	13'496 USD		-52
	28.09.2023	153'311'506 GBP	193'817'863 USD		375'490
	28.09.2023	6'617'664 GBP	8'376'265 USD		8'197
	29.09.2023	11'166'153 NOK	829'433 GBP		-365
	29.09.2023	1'200'610'528 NOK	89'410'519 GBP		-267'249
	29.09.2023	10'000 NOK	745 GBP		-2
	29.09.2023	12'782'281 NOK	952'313 GBP		-3'251
	29.09.2023	9'681 SEK	702 GBP		-4
	29.09.2023	40'798'561 USD	32'404'473 GBP		-211'663
	29.09.2023	1'301'537 USD	1'033'753 GBP		-6'752
	29.09.2023	338'207 USD	268'622 GBP		-1'755
	29.09.2023	69'877 USD	55'500 GBP		-363
	29.09.2023	3'754'425 USD	2'981'972 GBP		-19'478
	29.09.2023	15'649 USD	12'431 GBP		-83
	29.09.2023	1'577'168 USD	1'252'674 GBP		-8'182
	29.09.2023	1'471'339 USD	1'168'619 GBP		-7'633
	29.09.2023	969 USD	770 GBP		-5
				<b>Total GBP</b>	<b>-312'447</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	29.09.2023	1'776'690 AUD	909'956 GBP	-1'026
Income Fund	29.09.2023	1'325 AUD	679 GBP	-1
	29.09.2023	894 AUD	458 GBP	-1
	01.09.2023	33'260 CHF	29'991 GBP	-266
	29.09.2023	33'920'484 CHF	30'656'211 GBP	-257'426
	29.09.2023	555'522 CHF	502'062 GBP	-4'216
	29.09.2023	151 CHF	136 GBP	-1
	29.09.2023	63'792 CHF	57'673 GBP	-504
	29.09.2023	22'944'939 CHF	20'736'877 GBP	-174'131
	29.09.2023	5'829'412 CHF	5'268'430 GBP	-44'240
	29.09.2023	67'966'072 CHF	61'425'486 GBP	-515'801
	29.09.2023	7'421'461 CHF	6'707'270 GBP	-56'322
	29.09.2023	21'937'856 CHF	19'826'708 GBP	-166'489
	04.09.2023	71 CHF	63 GBP	0
	04.09.2023	93'357 CHF	83'736 GBP	-279
	28.09.2023	7'162 CNH	782 GBP	-4
	28.09.2023	25'889'222 CNH	2'825'506 GBP	-14'833
	28.09.2023	7'629 CNH	833 GBP	-4
	01.09.2023	56'146 EUR	48'323 GBP	-227
	01.09.2023	415'314 EUR	357'442 GBP	-1'677
	01.09.2023	1'768'823 EUR	1'522'346 GBP	-7'144
	01.09.2023	44'804 EUR	38'561 GBP	-181
	01.09.2023	593'165 EUR	510'511 GBP	-2'396
	29.09.2023	31'121'958 EUR	26'804'347 GBP	-113'886
	29.09.2023	1'073'858 EUR	924'879 GBP	-3'930
	29.09.2023	2'523'041 EUR	2'173'015 GBP	-9'233
	29.09.2023	20'047 EUR	17'239 GBP	-46
	29.09.2023	218'016 EUR	187'815 GBP	-843
	29.09.2023	7'442 EUR	6'399 GBP	-17
	29.09.2023	214'985'794 EUR	185'160'385 GBP	-786'706
	29.09.2023	37'983'044 EUR	32'713'580 GBP	-138'993
	29.09.2023	43'154'575 EUR	37'167'655 GBP	-157'917
	29.09.2023	33'389'739 EUR	28'757'514 GBP	-122'184
	29.09.2023	50'733 EUR	43'706 GBP	-196
	29.09.2023	20'000 EUR	17'230 GBP	-77
	29.09.2023	22'000 EUR	18'952 GBP	-85
	29.09.2023	20'088'727 EUR	17'301'778 GBP	-73'511
	29.09.2023	17'855'365 EUR	15'378'255 GBP	-65'339
	29.09.2023	7'123'128 EUR	6'134'922 GBP	-26'066
	29.09.2023	6'053'411 EUR	5'213'609 GBP	-22'151
	29.09.2023	140'584'622 EUR	121'081'036 GBP	-514'447
	29.09.2023	79'154'695 EUR	68'173'406 GBP	-289'654
	29.09.2023	56'248'590 EUR	48'445'111 GBP	-205'833
	29.09.2023	25'137'793 EUR	21'650'377 GBP	-91'988
	29.09.2023	188'421'364 EUR	162'281'292 GBP	-689'498
	11.09.2023	5'266'656 EUR	4'551'897 GBP	-38'778
	04.09.2023	356'369 EUR	306'199 GBP	-893
	04.09.2023	193'273 EUR	166'064 GBP	-484
	04.09.2023	1'001 EUR	860 GBP	-3
	04.09.2023	139 EUR	119 GBP	0
	04.09.2023	177 EUR	152 GBP	0
	04.09.2023	20 EUR	17 GBP	0
	04.09.2023	31'576 EUR	27'131 GBP	-79
	01.09.2023	136 GBP	151 CHF	1
	01.09.2023	57'451 GBP	63'792 CHF	440
	29.09.2023	30'047 GBP	33'260 CHF	239

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	01.09.2023	43'617 GBP	50'733 EUR	157
Income Fund (Fortsetzung)	01.09.2023	17'194 GBP	20'000 EUR	62
	01.09.2023	18'914 GBP	22'000 EUR	68
	29.09.2023	48'339 GBP	56'146 EUR	187
	29.09.2023	1'522'868 GBP	1'768'823 EUR	5'903
	29.09.2023	510'686 GBP	593'165 EUR	1'979
	29.09.2023	357'565 GBP	415'314 EUR	1'386
	29.09.2023	226'275 GBP	262'820 EUR	877
	11.09.2023	2'859'128 GBP	3'354'211 EUR	-15'165
	11.09.2023	5'914'743 GBP	6'889'287 EUR	11'149
	11.09.2023	1'196'810'398 GBP	1'384'988'830 EUR	9'977'025
	04.09.2023	8 GBP	10 EUR	0
	04.09.2023	3'790 GBP	4'416 EUR	7
	04.09.2023	12'359 GBP	14'400 EUR	23
	04.09.2023	57 GBP	66 EUR	0
	04.09.2023	2 GBP	3 EUR	0
	04.09.2023	21'850 GBP	25'458 EUR	40
	04.09.2023	17'206 GBP	20'047 EUR	31
	04.09.2023	138'335 GBP	161'177 EUR	253
	01.09.2023	230'040 GBP	3'094'012 NOK	475
	01.09.2023	792'226 GBP	997'827 USD	4'778
	01.09.2023	2'357'750 GBP	2'969'638 USD	14'219
	29.09.2023	90'228 GBP	114'366 USD	-15
	29.09.2023	23'821 GBP	30'000 USD	149
	29.09.2023	27'210 GBP	34'269 USD	170
	29.09.2023	1'083'188 GBP	1'364'178 USD	6'761
	29.09.2023	4'396'980 GBP	5'598'037 USD	-20'251
	29.09.2023	249'844 GBP	314'656 USD	1'559
	29.09.2023	372'216 GBP	468'773 USD	2'323
	29.09.2023	742'677 GBP	935'335 USD	4'635
	29.09.2023	101'715 GBP	128'101 USD	635
	05.09.2023	285'861 GBP	364'000 USD	-1'389
	11.09.2023	1'371'928'263 GBP	1'751'506'515 USD	-10'234'649
	11.09.2023	14'549'850 GBP	18'393'291 USD	35'196
	29.09.2023	38'490'087 HKD	3'902'304 GBP	-23'740
	29.09.2023	7'075'579 HKD	717'355 GBP	-4'364
	29.09.2023	3'094'012 NOK	230'512 GBP	-787
	29.09.2023	1'418'646'035 NOK	105'647'814 GBP	-315'783
	04.09.2023	2'851 NOK	212 GBP	-1
	01.09.2023	5'246 SEK	380 GBP	-2
	29.09.2023	789'147 SGD	463'929 GBP	-2'246
	29.09.2023	4'256'654 SGD	2'502'432 GBP	-12'115
	29.09.2023	1'337 SGD	786 GBP	-4
	29.09.2023	905 SGD	532 GBP	-3
	29.09.2023	7'011'919 SGD	4'122'216 GBP	-19'957
	01.09.2023	2'441 USD	1'927 GBP	-1
	01.09.2023	65 USD	51 GBP	0
	01.09.2023	777'773 USD	618'070 GBP	-4'280
	01.09.2023	935'335 USD	743'279 GBP	-5'147
	01.09.2023	314'656 USD	250'047 GBP	-1'731
	01.09.2023	215'193 USD	171'007 GBP	-1'184
	01.09.2023	128'101 USD	101'798 GBP	-705
	01.09.2023	30'000 USD	23'840 GBP	-165
	01.09.2023	1'364'178 USD	1'084'066 GBP	-7'506
	29.09.2023	33'973 USD	26'813 GBP	-7
	29.09.2023	223'577 USD	176'460 GBP	-43

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	29.09.2023	935'782 USD	743'250 GBP	-4'855
	29.09.2023	4'418'271 USD	3'509'235 GBP	-22'922
	29.09.2023	3'251'279 USD	2'582'345 GBP	-16'868
	29.09.2023	2'947'139 USD	2'340'781 GBP	-15'290
	29.09.2023	364'000 USD	286'021 GBP	1'200
	29.09.2023	200'000 USD	158'875 GBP	-1'061
	29.09.2023	12'000 USD	9'532 GBP	-64
	29.09.2023	1'194'938 USD	938'948 GBP	3'939
	29.09.2023	844'343 USD	663'461 GBP	2'783
	29.09.2023	450'026 USD	353'617 GBP	1'483
	29.09.2023	315'947 USD	248'262 GBP	1'041
	29.09.2023	3'313'959 USD	2'604'014 GBP	10'923
	29.09.2023	49'564'006 USD	39'366'475 GBP	-257'138
	29.09.2023	41'233'532 USD	32'749'952 GBP	-213'919
	29.09.2023	232'129'234 USD	184'369'877 GBP	-1'204'285
	29.09.2023	209'059'109 USD	166'046'308 GBP	-1'084'598
	29.09.2023	2'969'638 USD	2'359'001 GBP	-15'757
	29.09.2023	997'827 USD	792'647 GBP	-5'294
	29.09.2023	421'503'069 USD	334'781'051 GBP	-2'186'756
	29.09.2023	21'200'743 USD	16'838'803 GBP	-109'989
	29.09.2023	186'063'906 USD	147'782'245 GBP	-965'299
	29.09.2023	14'791'229 USD	11'748'012 GBP	-76'737
	29.09.2023	172'653'224 USD	137'130'740 GBP	-895'724
	29.09.2023	9'987'049 USD	7'932'266 GBP	-51'813
	29.09.2023	143'047'809 USD	113'616'482 GBP	-742'131
	29.09.2023	120'198'084 USD	95'467'967 GBP	-623'587
	29.09.2023	101'370'686 USD	80'514'206 GBP	-525'911
	29.09.2023	110'031'352 USD	87'392'985 GBP	-570'842
	29.09.2023	54'231'779 USD	43'073'879 GBP	-281'354
	29.09.2023	29'743'054 USD	23'623'578 GBP	-154'307
	29.09.2023	22'994'427 USD	18'263'446 GBP	-119'295
	05.09.2023	22'448'326 USD	17'710'571 GBP	4'500
	05.09.2023	494'980 USD	389'073 GBP	1'539
	05.09.2023	448'452 USD	352'501 GBP	1'395
	05.09.2023	21'840 USD	17'167 GBP	68
	05.09.2023	809'078 USD	635'966 GBP	2'516
	05.09.2023	5'598'037 USD	4'400'274 GBP	17'411
	05.09.2023	896'656 USD	704'806 GBP	2'789
	05.09.2023	194'988 USD	153'268 GBP	606
	05.09.2023	42'619 USD	33'500 GBP	133
	11.09.2023	7'042'894 USD	5'556'475 GBP	1'268
	11.09.2023	40'382'559 USD	31'811'533 GBP	55'463
	11.09.2023	10'853'774 USD	8'546'122 GBP	18'892
	11.09.2023	10'030'289 USD	7'879'047 GBP	36'132
	11.09.2023	4'431'209 USD	3'520'478 GBP	-23'688
			<b>Total GBP</b>	<b>-15'205'922</b>
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	29.09.2023	61'268 CHF	55'372 GBP	-465
	29.09.2023	13'180 CHF	11'912 GBP	-100
	29.09.2023	966 CHF	873 GBP	-7
	29.09.2023	975 CHF	881 GBP	-7
	01.09.2023	260 EUR	223 GBP	-1
	29.09.2023	649'883 EUR	559'723 GBP	-2'378
	29.09.2023	2'533'034 EUR	2'181'621 GBP	-9'269
	29.09.2023	981 EUR	845 GBP	-4
	29.09.2023	981 EUR	845 GBP	-4
	29.09.2023	981 EUR	845 GBP	-4



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (Fortsetzung)	29.09.2023	981 EUR	845 GBP	-4
	29.09.2023	980 EUR	844 GBP	-4
	29.09.2023	980 EUR	844 GBP	-4
	29.09.2023	981 EUR	844 GBP	-4
	29.09.2023	981 EUR	844 GBP	-4
	29.09.2023	224 GBP	260 EUR	1
	08.09.2023	9'286'380 GBP	10'760'439 EUR	66'718
	08.09.2023	41'288 GBP	48'086 EUR	87
	08.09.2023	28'027 GBP	35'779 USD	-208
	08.09.2023	147'000 GBP	187'132 USD	-673
	08.09.2023	254'193 GBP	320'872 USD	980
	08.09.2023	93'496 GBP	118'129 USD	276
	08.09.2023	7'656'523 GBP	9'738'322 USD	-28'361
	29.09.2023	994 USD	789 GBP	-5
	29.09.2023	994 USD	789 GBP	-5
	29.09.2023	994 USD	789 GBP	-5
	29.09.2023	994 USD	789 GBP	-5
	29.09.2023	994 USD	789 GBP	-5
	29.09.2023	994 USD	789 GBP	-5
	29.09.2023	994 USD	790 GBP	-5
	29.09.2023	994 USD	790 GBP	-5
	08.09.2023	57'021 USD	44'904 GBP	93
	08.09.2023	109'778 USD	86'443 GBP	187
08.09.2023	58'348 USD	45'860 GBP	184	
		<b>Total GBP</b>		<b>26'985</b>
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	29.09.2023	25'867 CHF	27'144 EUR	-114
	29.09.2023	16'854'235 CHF	17'686'621 EUR	-74'400
	29.09.2023	4'087'396 CHF	4'289'261 EUR	-18'043
	01.09.2023	382 EUR	328 GBP	-2
	21.09.2023	47'831'383 EUR	40'911'569 GBP	110'307
	29.09.2023	154'518 GBP	179'431 EUR	742
	29.09.2023	1'091 GBP	1'267 EUR	5
	29.09.2023	1'091 GBP	1'267 EUR	5
	29.09.2023	5'416'324 GBP	6'289'590 EUR	26'023
	29.09.2023	9'491'559 GBP	11'021'868 EUR	45'603
	29.09.2023	55'333 GBP	64'386 EUR	134
	29.09.2023	328 GBP	381 EUR	1
	29.09.2023	887'970 GBP	1'031'136 EUR	4'266
	29.09.2023	168'190 GBP	195'307 EUR	808
	04.09.2023	83 GBP	97 EUR	0
	29.09.2023	2'008'141'468 JPY	12'715'220 EUR	35'032
	01.09.2023	750 SEK	54 GBP	0
	29.09.2023	6'071'182 USD	5'599'125 EUR	-13'157
	29.09.2023	61'522 USD	56'231 EUR	374
		<b>Total EUR</b>		<b>117'584</b>
Multi Asset Solution	08.11.2023	2'428'045 EUR	2'100'000 GBP	-15'812
	01.09.2023	1'987 EUR	2'156 USD	1
	05.09.2023	1'683 EUR	1'819 USD	8
	08.09.2023	556 EUR	608 USD	-4
	08.11.2023	30'021'261 EUR	33'000'000 USD	-281'278
	08.11.2023	300'000'000 JPY	2'134'024 USD	-46'075
		<b>Total EUR</b>		<b>-343'160</b>
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	21.09.2023	1'000'000 CAD	676'518 EUR	4'017
	01.09.2023	9'686 CHF	10'152 EUR	-47
	29.09.2023	10'260'407 CHF	10'767'141 EUR	-45'293

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Vescore Artificial Intelligence	29.09.2023	8'645'908 CHF	9'072'906 EUR	-38'166
Multi Asset (Fortsetzung)	29.09.2023	7'304'923 CHF	7'665'693 EUR	-32'246
	29.09.2023	227'384 CHF	238'614 EUR	-1'004
	29.09.2023	165'414 CHF	173'583 EUR	-730
	21.09.2023	713'803 EUR	1'200'000 AUD	-2'097
	21.09.2023	2'909'896 EUR	4'900'000 AUD	-13'362
	21.09.2023	709'450 EUR	1'200'000 AUD	-6'450
	21.09.2023	675'089 EUR	1'000'000 CAD	-5'449
	21.09.2023	884'235 EUR	1'300'000 CAD	-460
	21.09.2023	2'610'546 EUR	2'500'000 CHF	-613
	04.09.2023	1'756 EUR	1'683 CHF	0
	21.09.2023	7'700'190 EUR	1'200'000'000 JPY	87'731
	21.09.2023	645'464 EUR	102'000'000 JPY	-1'574
	21.09.2023	5'043'525 EUR	57'000'000 NOK	107'975
	21.09.2023	710'032 EUR	1'300'000 NZD	-2'502
	21.09.2023	1'617'323 EUR	19'000'000 SEK	18'559
	29.09.2023	88'518 GBP	102'789 EUR	425
	21.09.2023	11'300'000 GBP	13'088'626 EUR	92'225
	21.09.2023	8'000'000 NOK	693'812 EUR	-1'099
	21.09.2023	9'300'000 NOK	805'315 EUR	-35
	21.09.2023	4'400'000 NZD	2'424'579 EUR	-12'935
	29.09.2023	1'354 USD	1'249 EUR	-3
	29.09.2023	1'372'771 USD	1'266'033 EUR	-2'975
	21.09.2023	500'000 USD	456'013 EUR	4'206
			<b>Total EUR</b>	<b>148'098</b>
Multi Asset Defensive	29.09.2023	391'216 CHF	410'537 EUR	-1'727
	29.09.2023	1'839 CHF	1'930 EUR	-8
	16.11.2023	9'112'027 EUR	10'000'000 USD	-67'043
	29.09.2023	196'866 USD	181'559 EUR	-427
	29.09.2023	157'207 USD	144'984 EUR	-341
			<b>Total EUR</b>	<b>-69'546</b>
Asian Bond	29.09.2023	1'025 CHF	1'166 USD	-2
	29.09.2023	1'182 CHF	1'345 USD	-2
	29.09.2023	6'161 CHF	7'009 USD	-11
	29.09.2023	1'042 EUR	1'130 USD	3
	29.09.2023	1'040 EUR	1'128 USD	3
	29.09.2023	1'054 GBP	1'327 USD	9
	01.09.2023	646'655 USD	583'000 EUR	13'821
	29.09.2023	653'975 USD	600'000 EUR	1'855
			<b>Total USD</b>	<b>15'676</b>
Emerging Markets Investment Grade	29.09.2023	1'014 CHF	1'154 USD	-2
	29.09.2023	31'445 CHF	35'772 USD	-59
	29.09.2023	115'848 CHF	131'790 USD	-216
	29.09.2023	14'825'467 CHF	16'865'550 USD	-27'630
	29.09.2023	1'015 CHF	1'154 USD	-2
	29.09.2023	1'020 EUR	1'106 USD	2
	29.09.2023	1'019 EUR	1'105 USD	2
	29.09.2023	1'023 EUR	1'110 USD	2
	29.09.2023	1'023 EUR	1'110 USD	2
	29.09.2023	1'020 EUR	1'106 USD	2
	29.09.2023	80'453 EUR	87'247 USD	195
	29.09.2023	1'046 GBP	1'317 USD	8
	01.09.2023	2'251'646 USD	2'030'000 EUR	48'133
	29.09.2023	2'288'914 USD	2'100'000 EUR	6'493
			<b>Total USD</b>	<b>26'930</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### b) Termingeschäfte

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Termingeschäfte sind: Société Générale Paris, Bank Vontobel AG und Morgan Stanley Europe SE.

Die folgenden Termingeschäfte waren per 31. August 2023 offenstehend:

Vontobel Fund -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der		Nicht realisierter
				Kontrakte	Verpflichtung	Gewinn/Verlust in der
Swiss Money	EURO SCHATZ	07.09.2023	EUR	-50	4'773'167	Währung des Teilfonds 17'255
					<b>Total CHF</b>	<b>17'255</b>
Green Bond	10Y BTP ITALIAN BOND	07.09.2023	EUR	-40	4'124'800	-8'800
	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	10	916'755	15'116
	5Y TREASURY NOTES USA	29.12.2023	USD	40	3'634'588	35'127
	EURO BOBL	07.09.2023	EUR	-25	2'465'125	19'750
	EURO BUND	07.09.2023	EUR	20	1'886'500	-23'600
	EURO-BUXL-FUTURES	07.09.2023	EUR	7	533'260	-15'600
	TREASURY BONDS USA	19.12.2023	USD	5	475'538	15'836
					<b>Total EUR</b>	<b>37'829</b>
Euro Corporate Bond	EURO BUND	07.09.2023	EUR	120	11'319'000	268'800
	EURO-BUXL-FUTURES	07.09.2023	EUR	100	7'618'000	519'920
	TREASURY BONDS USA	19.12.2023	USD	337	32'051'251	263'171
					<b>Total EUR</b>	<b>1'051'891</b>
Global High Yield Bond	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	-60	4'391'026	-182'256
	5Y TREASURY NOTES USA	29.12.2023	USD	120	10'903'764	63'919
					<b>Total EUR</b>	<b>-118'337</b>
Bond Global Aggregate	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	115	10'542'682	32'939
	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	20	1'463'675	17'276
	5Y TREASURY NOTES USA	29.12.2023	USD	325	29'531'027	67'842
	EURO BUND	07.09.2023	EUR	75	7'074'375	24'100
	EURO OAT FUTURES	07.09.2023	EUR	-60	6'000'000	35'400
					<b>Total EUR</b>	<b>177'557</b>
Value Bond	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	25	2'197'085	6'865
	5Y TREASURY NOTES USA	29.12.2023	USD	50	4'355'307	10'006
	EURO BUND	07.09.2023	EUR	-10	904'233	10'735
	TREASURY BONDS USA	19.12.2023	USD	-10	911'735	-6'003
					<b>Total CHF</b>	<b>21'603</b>
Absolute Return Bond (EUR)	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	25	2'291'887	7'161
	5Y TREASURY NOTES USA	29.12.2023	USD	40	3'634'588	8'349
	EURO BUND	07.09.2023	EUR	-5	471'625	5'600
	TREASURY BONDS USA	19.12.2023	USD	-10	951'076	-6'262
					<b>Total EUR</b>	<b>14'848</b>
Emerging Markets Debt	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	2'987	297'206'500	1'003'445
	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	2'206	175'222'580	2'567'253
	5Y TREASURY NOTES USA	29.12.2023	USD	238	23'471'560	57'641
	EURO BUND	07.09.2023	EUR	-1'622	166'053'286	1'449'029
	EURO-BUXL-FUTURES	07.09.2023	EUR	-397	32'824'739	1'025'504
	IDI INTERBK DEP RATE					
	INDEX BRL	30.12.2030	BRL	400	3'728'550	601'987
	LONG GILT STERLING FUTURES	27.12.2023	GBP	-178	14'660'926	-773'646
	TREASURY BONDS USA	19.12.2023	USD	250	25'806'250	193'062
					<b>Total USD</b>	<b>6'124'275</b>
Sustainable Emerging Markets Debt	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	334	33'233'000	112'203
	2Y TREASURY NOTES USA	29.12.2023	USD	162	31'518'720	26'578
	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	286	22'716'980	332'835
	EURO BOBL	07.09.2023	EUR	-152	16'267'182	128'679
	EURO BUND	07.09.2023	EUR	-385	39'414'621	493'075
	EURO SCHATZ	07.09.2023	EUR	-176	19'022'408	82'139
					<b>Total EUR</b>	<b>371'971</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
				Kontrakte	Verpflichtung	
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	TREASURY BONDS USA	19.12.2023	USD	307	31'690'075	237'080
					<b>Total USD</b>	<b>1'784'560</b>
Global Corporate Bond	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	-600	59'700'000	-243'680
	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	250	19'857'500	285'047
	TREASURY BONDS USA	19.12.2023	USD	200	20'645'000	146'875
					<b>Total USD</b>	<b>188'242</b>
Emerging Markets Blend	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	46	3'653'780	53'533
	5Y TREASURY NOTES USA	29.12.2023	USD	49	4'832'380	11'867
	EURO BOBL	07.09.2023	EUR	-4	428'084	3'386
	EURO BUND	07.09.2023	EUR	-38	3'890'274	48'667
	EURO-BUXL-FUTURES	07.09.2023	EUR	-10	826'820	25'831
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	28.12.2023	BRL	250	4'399'684	705'739
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	30.12.2026	BRL	40	546'528	112'566
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	28.12.2028	BRL	165	1'972'653	59'902
					<b>Total USD</b>	<b>1'021'491</b>
Emerging Markets Corporate Bond	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	-68	5'401'240	-78'094
	5Y TREASURY NOTES USA	29.12.2023	USD	-456	44'970'720	-110'411
	EURO BOBL	07.09.2023	EUR	-6	642'126	5'079
	EURO BUND	07.09.2023	EUR	-368	37'674'235	471'304
	EURO-BUXL-FUTURES	07.09.2023	EUR	-3	248'046	7'749
					<b>Total USD</b>	<b>295'627</b>
Multi Asset Solution	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	230	21'085'364	86'090
	EURO BUND	07.09.2023	EUR	97	9'149'525	-149'380
	LONG GILT STERLING FUTURES	27.12.2023	GBP	30	2'276'632	25'743
	MSCI WORL NET INDEX - M1WO	15.09.2023	USD	144	12'293'946	53'422
					<b>Total EUR</b>	<b>15'875</b>
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL.6%	15.09.2023	AUD	-102	5'567'727	-5'528
	10 YEARS CANADIAN BONDS	18.12.2023	CAD	-184	10'650'878	-76'436
	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	-119	10'909'384	-95'922
	DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV	15.09.2023	USD	8	1'293'794	5'630
	EURO BUND	07.09.2023	EUR	-46	4'338'950	-5'140
	EURO OAT FUTURES	07.09.2023	EUR	-66	6'600'000	-13'460
	EURO STOXX 50 PR	15.09.2023	EUR	52	2'242'760	-43'135
	HONG KONG HANG SENG INDICES	28.09.2023	HKD	8	869'525	17'436
	LONG GILT STERLING FUTURES	27.12.2023	GBP	-46	3'490'836	-48'335
	NDX-NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX	15.09.2023	USD	12	3'433'015	90'316
	S&P / ASX 200 INDEX	21.09.2023	AUD	18	2'137'148	13'202
	S&P 500 EMINI INDEX	15.09.2023	USD	10	2'090'658	40'077
	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX	14.09.2023	CAD	12	2'073'896	14'821
	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE	28.09.2023	SGD	56	1'089'949	22'918
	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR.	15.09.2023	CHF	23	2'593'557	-42'028
	SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 IDX	15.09.2023	SEK	89	1'658'988	-13'592
	TOPIX INDEX (TOKYO)	07.09.2023	JPY	23	3'685'082	168'123
	UKX FTSE 100 INDEX	15.09.2023	GBP	8	699'417	-12'014
					<b>Total EUR</b>	<b>16'933</b>
Asian Bond	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	3	238'290	3'492
	EURO BUND	07.09.2023	EUR	-2	204'751	2'561
					<b>Total USD</b>	<b>6'053</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
				Kontrakte	Verpflichtung		
Emerging Markets Investment Grade	10Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	2	199'000	672	
	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	4	317'720	4'655	
	EURO BOBL	07.09.2023	EUR	-4	428'084	3'386	
	EURO BUND	07.09.2023	EUR	-4	409'503	5'123	
				<b>Total USD</b>		<b>13'836</b>	
Euro Short Term Bond	EURO SCHATZ	07.09.2023	EUR	250	24'895'625	-106'250	
					<b>Total EUR</b>		<b>-106'250</b>
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	30.12.2026	BRL	1'300	18'316'487	3'131'254	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	30.12.2030	BRL	-790	6'936'072	-1'259'853	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	30.12.2032	BRL	300	2'277'083	-56'922	
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL	28.12.2028	BRL	-360	4'208'956	-235'460	
	KOREA 3.375% 22-10.06.32	19.09.2023	KRW	75	5'532'156	-106'003	
					<b>Total USD</b>		<b>1'473'016</b>
	Multi Asset Defensive	30Y TREASURY NOTES USA	19.12.2023	USD	10	731'838	31'384
EUR/USD SPOT -CROSS RATES		18.09.2023	USD	120	15'204'053	1'244	
EURO BUND		07.09.2023	EUR	-30	2'829'750	-3'000	
TREASURY BONDS USA		19.12.2023	USD	10	951'076	23'322	
				<b>Total EUR</b>		<b>52'950</b>	

### c) Swaps

Der Kontrahent der unten aufgeführten Swap-Kontrakte ist JP Morgan Securities PLC.

Die folgenden Swap-Kontrakte waren per 31. August 2023 offenstehend:

#### Vontobel Fund - Global High Yield Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert		Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
		Wert	Währung				
CDS Buyer	Protection iTraxx Europe Series S39 5Y	20'000'000	EUR	EUR	20.06.2028	-40'000	-164'799
	4.125%						
CDS Buyer	Protection Indonesia 15.01.2025	20'000'000	USD	EUR	20.12.2028	-36'854	-107'579
					<b>Total EUR</b>	<b>-76'854</b>	<b>-272'378</b>

#### Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Type	Basiswert	Nomineller Wert		Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
		Wert	Währung				
CDS Buyer	4.05% Standard Protection Chartered Plc	2'000'000	EUR	EUR	20.06.2028	-4'000	-20'888
	12.04.2026						
CDS Buyer	Protection iTraxx Europe Series S39 5Y	10'000'000	EUR	EUR	20.06.2028	-20'012	-82'399
	1.375% Barclays						
CDS Buyer	Protection 24.01.2026	3'000'000	EUR	EUR	20.06.2033	-6'000	96'770
	4.125%						
CDS Buyer	Protection Indonesia 15.01.2025	10'000'000	USD	EUR	20.06.2028	-18'427	-88'460
	Fixed						
IRS Receiver	N/A	134'199	AUD	EUR	16.07.2032	-462	-25'476
IRS Fixed Payer	N/A	134'199	AUD	EUR	16.07.2032	462	25'463

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Fixed IRS Receiver	N/A	108'000'000	ZAR	EUR	21.02.2033	976	-48'907
<b>Total EUR</b>						<b>-47'463</b>	<b>-143'897</b>

### Vontobel Fund - Value Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS Buyer	Protection FRN UniCredit 13.12.2027	400'000	EUR	CHF	20.12.2031	-767	4'858
CDS Buyer	Protection 1.375% Barclays 24.01.2026	600'000	EUR	CHF	20.06.2033	-1'150	18'553
CDS Buyer	Protection 4.125% Indonesia 15.01.2025	1'000'000	USD	CHF	20.06.2028	-1'767	-8'480
<b>Total CHF</b>						<b>-3'684</b>	<b>14'931</b>

### Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS Buyer	Protection FRN UniCredit 13.12.2027	400'000	EUR	EUR	20.12.2031	-800	5'067
CDS Buyer	Protection 1.375% Barclays 24.01.2026	400'000	EUR	EUR	20.06.2033	-800	12'903
CDS Buyer	Protection 4.125% Indonesia 15.01.2025	1'000'000	USD	EUR	20.06.2028	-1'843	-8'846
<b>Total EUR</b>						<b>-3'443</b>	<b>9'124</b>

### Vontobel Fund - Credit Opportunities

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS Seller	Protection 1.00% Argentina 09.07.2029	800'000	USD	USD	20.06.2024	8'000	-151'419
<b>Total USD</b>						<b>8'000</b>	<b>-151'419</b>

### Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS Buyer	Protection 5.875% South Africa 16.09.2025	600'000	USD	USD	20.06.2028	-1'200	35'717
CDS Buyer	Protection 11.875% Turkey 15.01.2030	400'000	USD	USD	20.06.2028	-800	43'857
CDS Buyer	Protection 5.00% Brazil 27.01.2045	1'700'000	USD	USD	20.06.2028	-3'400	47'928
IRS Fixed Payer	N/A	8'000'000'000	COP	USD	30.11.2027	293	-163'105
IRS Fixed Payer	N/A	1'500'000'000	COP	USD	22.12.2027	1'731	-25'164
IRS Fixed Payer	N/A	2'000'000'000	COP	USD	27.12.2027	2'328	-29'792
IRS Fixed Payer	N/A	3'000'000'000	COP	USD	09.02.2028	1'411	-30'291
Fixed IRS Receiver	N/A	80'000'000	CZK	USD	20.06.2030	-14'243	22'877
Fixed IRS Receiver	N/A	80'000'000	ZAR	USD	21.02.2033	745	-48'558
<b>Total USD</b>						<b>-13'135</b>	<b>-146'531</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Fixed							
IRS Receiver	N/A	4'800'000'000	CLP	USD	29.04.2027	-85'719	252'981
IRS Fixed Payer	N/A	2'800'000'000	CLP	USD	29.04.2032	54'599	-253'957
IRS Fixed Payer	N/A	2'000'000'000	CLP	USD	22.06.2033	26'004	19'075
IRS Fixed Payer	N/A	12'000'000'000	COP	USD	28.07.2029	7'322	-241'597
IRS Fixed Payer	N/A	15'000'000'000	COP	USD	05.04.2032	26'800	50'746
IRS Fixed Payer	N/A	10'000'000'000	COP	USD	13.05.2032	3'823	-154'058
IRS Fixed Payer	N/A	10'000'000'000	COP	USD	16.05.2032	3'444	-143'418
IRS Fixed Payer	N/A	10'000'000'000	COP	USD	01.12.2027	12'662	-202'514
IRS Fixed Payer	N/A	15'000'000'000	COP	USD	18.08.2028	5'607	-9'913
IRS Fixed Payer	N/A	60'000'000	CZK	USD	16.06.2031	30'665	415'579
Fixed							
IRS Receiver	N/A	60'000'000	CZK	USD	16.08.2031	-5'974	-422'387
Fixed							
IRS Receiver	N/A	20'000'000	MXN	USD	23.09.2031	-3'002	-82'905
IRS Fixed Payer	N/A	20'000'000	MXN	USD	29.03.2032	288	11'225
IRS Fixed Payer	N/A	85'000'000	MXN	USD	06.08.2032	5'897	154'159
IRS Fixed Payer	N/A	17'000'000	PLN	USD	21.10.2032	-245'616	-846'691
Fixed							
IRS Receiver	N/A	115'000'000	ZAR	USD	24.04.2033	5'609	40'229
Fixed							
IRS Receiver	N/A	125'000'000	ZAR	USD	15.06.2033	18'635	257'920
Fixed							
IRS Receiver	N/A	150'000'000	THB	USD	27.06.2033	4'595	-70'750
<b>Total USD</b>						<b>-134'361</b>	<b>-1'226'276</b>

### Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Protection	5.875% South Africa						
CDS Buyer	16.09.2025	15'000'000	USD	USD	20.06.2028	-30'000	892'932
Protection	11.875% Turkey						
CDS Buyer	15.01.2030	13'000'000	USD	USD	20.06.2028	-26'000	1'427'342
Protection	5.625% Brazil						
CDS Buyer	07.01.2041	35'000'000	USD	USD	20.06.2028	-119'771	986'761
Protection	5.00% Brazil						
CDS Buyer	27.01.2045	11'000'000	USD	USD	20.06.2028	-22'000	310'125
IRS Fixed Payer	N/A	17'000'000'000	COP	USD	25.11.2027	1'276	-345'634
IRS Fixed Payer	N/A	62'000'000'000	COP	USD	30.11.2027	2'269	-1'265'405
IRS Fixed Payer	N/A	12'000'000'000	COP	USD	21.12.2027	14'007	-202'217
IRS Fixed Payer	N/A	39'000'000'000	COP	USD	22.12.2027	45'016	-654'270
IRS Fixed Payer	N/A	27'000'000'000	COP	USD	27.12.2027	31'434	-402'189
<b>Total USD</b>						<b>-103'769</b>	<b>747'445</b>

### Vontobel Fund - Green Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Protection	iTraxx Europe						
CDS Buyer	Series B39 5Y	4'500'000	EUR	EUR	20.06.2028	-9'000	-58'106
<b>Total EUR</b>						<b>-9'000</b>	<b>-58'106</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### d) Contracts for Difference

Die Kontrahenten der unten aufgezählten Contracts for Difference sind: Goldman Sachs International, JP Morgan Securities PLC, JP Morgan AG, Macquarie Bank Limited, Morgan Stanley & Co International PLC und BoFA Securities S.A.

Die folgenden Contracts for Difference waren per 31. August 2023 offenstehend:

#### Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
JMAB261E INDEX	JP Morgan Sec.	USD	6'954'582	-45'418
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	Macquarie Bank	USD	475'933	5'933
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	474'084	24'084
SGI RBD IND	Société Générale	USD	19'979'991	-20'009
MORGAN STANLEY MSCB LTCO	Morgan Stanley	USD	4'459'066	-40'934
			<b>Total USD</b>	<b>-76'344</b>

#### Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
BBG COM IND - BCOM	JP Morgan Sec.	USD	-6'856'873	143'128
			<b>Total USD</b>	<b>143'128</b>

#### Vontobel Fund - Non-Food Commodity - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
JMAB267E IN	JP Morgan Sec.	USD	94'804'780	804'780
			<b>Total USD</b>	<b>804'780</b>

#### Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
BBUXALC INDEX	JP Morgan	USD	-22'144'750	-243'753
BB6XALC-BLOOMBERG EX-AGRI & LIV	JP Morgan	USD	-5'219'468	-48'621
			<b>Total EUR</b>	<b>-292'374</b>

#### Vontobel Fund - Commodity - Long Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der
				Währung des Teilfonds
BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX	Morgan Stanley	USD	74'357'149	357'149
BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX	Goldman Sachs	USD	62'819'840	2'819'840
JMAB261E INDEX	JP Morgan Sec.	USD	28'924'306	-75'694
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	Macquarie Bank	USD	6'228'958	1'219'303
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	Macquarie Bank	USD	2'999'700	-300
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	Macquarie Bank	USD	4'235'195	235'195
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	Macquarie Bank	USD	4'888'264	130'064
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	Macquarie Bank	USD	4'897'765	-102'235
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	Macquarie Bank	USD	3'012'082	12'082
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	Macquarie Bank	USD	14'176'741	176'741
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	10'009'674	9'674
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	4'011'422	11'422
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	4'304'353	-95'647
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	7'999'200	-800
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	Macquarie Bank	USD	5'069'162	45'962
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	Macquarie Bank	USD	6'153'887	153'887



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund - Commodity - Long Positionen (Fortsetzung)

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	Macquarie Bank	USD	4'172'560		-27'440
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6	Macquarie Bank	USD	6'962'086		962'086
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6	Macquarie Bank	USD	5'618'038		728'958
MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18	Macquarie Bank	USD	6'983'683		-1'228'502
MQCE0025- MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	4'328'063		328'063
MQCE0025- MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	3'944'841		-55'159
MQCE0035-MACQUARIE BANJ ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	6'733'175		-266'825
MQCE0035-MACQUARIE BANJ ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	4'988'820		-11'180
MQCE0035-MACQUARIE BANJ ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	7'877'024		1'500'315
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	17'909'826		909'826
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	3'919'828		-80'172
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	4'435'398		435'398
MQCE0052-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	4'848'000		55'428
MQCE0052-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	4'080'400		80'400
MQCE0052-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	9'619'047		619'047
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	3'918'079		-81'921
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	4'311'119		376'808
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	32'600'205		3'600'205
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	4'546'025		546'025
MQCE0057 INDEX	Macquarie Bank	USD	5'767'631		-949'501
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	Macquarie Bank	USD	1'948'553		-51'447
SGI RBD IND	Société Générale	USD	49'949'979		-50'021
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	30'585'466		4'585'465
BB6XALC-BLOOMBERG EX-AGRI & LIV	BofA Securities	USD	25'759'678		759'678
BB6XALC-BLOOMBERG EX-AGRI & LIV	Société Générale	USD	50'007'756		7'756
MACQUARIE DIV TIN FO INDEX ER	Macquarie Bank	USD	60'281'244		1'939'873
MORGAN STANLEY MSCB LTCO	Morgan Stanley	USD	84'825'134		-174'866
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	3'594'994		-405'006
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	7'108'164		-891'836
MQCE0038 INDEX-MACQUARIE BANK ISSUE	Macquarie Bank	USD	10'857'658		1'857'658
MQCE0038 INDEX-MACQUARIE BANK ISSUE	Macquarie Bank	USD	7'293'349		1'293'349
MQCE0058 INDEX	Macquarie Bank	USD	4'535'812		535'812
MQCE0063 INDEX	Macquarie Bank	USD	5'119'406		119'406
SGCORBDL INDEX	Société Générale	USD	19'701'746		-298'254
MACQUARIE BNK IS CERT MQCE0051	Macquarie Bank	USD	4'077'292		77'292
MQCE0055	Macquarie Bank	USD	10'741'305		741'305
MQCE0067 INDEX	Macquarie Bank	USD	4'490'950		490'950
			<b>Total USD</b>		<b>22'875'616</b>

### Vontobel Fund - Commodity - Short Positionen

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	Macquarie Bank	USD	-6'000'600		-600
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	Macquarie Bank	USD	-2'590'811		-90'811
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	Macquarie Bank	USD	-3'824'988		175'012
MACQUERIE BK ISSUED CERT MQCE0046	Macquarie Bank	USD	-2'102'033		-102'034
MACQUERIE BK ISSUED CERT MQCE0046	Macquarie Bank	USD	-4'149'937		-149'937
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	-5'076'763		-212'763
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	-5'965'874		34'126
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	-36'338'425		-338'425
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	Macquarie Bank	USD	-4'115'382		-115'382
MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18	Macquarie Bank	USD	-4'000'400		-400
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-3'032'354		-32'354
MQCE0052-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-2'055'140		-55'140
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-3'889'590		110'410
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-4'343'346		156'654

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### Vontobel Fund - Commodity - Short Positionen (Fortsetzung)

Kontrakt	Kontrahent	Währung	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
				Währung	des Teilfonds
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-6'106'145		-106'145
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	Macquarie Bank	USD	-3'114'451		-114'451
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	Macquarie Bank	USD	-9'022'582		-22'582
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	-4'980'219		19'781
MQCE0033-MACQUIRE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	-6'094'230		105'770
MACQUARIE DIV EXBASE FO INDEX	Macquarie Bank	USD	-41'654'156		-2'388'688
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	-3'745'402		754'598
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	-3'888'129		111'871
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	Macquarie Bank	USD	-3'880'357		119'643
MQCE0055	Macquarie Bank	USD	-3'175'158		-175'158
MQCE0055	Macquarie Bank	USD	-3'149'196		-149'196
			<b>Total USD</b>		<b>-2'466'201</b>

### e) Optionen

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Optionen sind Bank Vontobel AG und Société Générale Paris.

Die folgenden Optionen waren per 31. August 2023 offenstehend:

### Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Beschreibung	Kontrahent	Anzahl	Ausübungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Nicht realisierter Anschaffungskosten Gewinn/Verlust - in der Währung des Teilfonds	
								kosten	des Teilfonds
CALL 10Y TREASURY NOTES USA	Société Générale	1	115	USD	24.11.2023	313	17'432	672	-359
						<b>Total USD</b>	<b>313</b>	<b>672</b>	<b>-359</b>

### Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Beschreibung	Kontrahent	Anzahl	Ausübungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Nicht realisierter Anschaffungskosten Gewinn/Verlust - in der Währung des Teilfonds	
								kosten	des Teilfonds
CALL 10Y TREASURY NOTES USA	Société Générale	1	115	USD	24.11.2023	313	17'432	297	16
						<b>Total USD</b>	<b>313</b>	<b>297</b>	<b>16</b>

### Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Beschreibung	Kontrahent	Anzahl	Ausübungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Nicht realisierter Anschaffungskosten Gewinn/Verlust - in der Währung des Teilfonds	
								kosten	des Teilfonds
CALL ABB	Bank Vontobel	-30	34	CHF	15.09.2023	-1'002	37'744	-2'097	1'095
CALL GIVAUDAN SA /REG.	Bank Vontobel	-4	2'900	CHF	15.09.2023	-2'979	84'876	-1'856	-1'123
CALL ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	Bank Vontobel	-4	270	CHF	15.09.2023	-263	15'640	-1'218	955
						<b>Total EUR</b>	<b>-4'244</b>	<b>-5'171</b>	<b>927</b>

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

### f) Erhaltene Sicherheiten

Per 31. August 2023 erhaltene Sicherheiten pro Teilfonds und Gegenpartei:

Vontobel Fund -	Kontrahent	Währung	Erhaltene Sicherheiten
Swiss Money	JP Morgan Securities PLC	CHF	375'665
Euro Short Term Bond	Barclays Bank	EUR	3'499
Sustainable Swiss Franc Bond	JP Morgan Securities PLC	CHF	412'214
Global High Yield Bond	Barclays Bank	EUR	4'693
Bond Global Aggregate	BofA Securities Europe S.A.	EUR	541'193
	Standard Chartered Bank	EUR	2'256
Value Bond	Citigroup Global Markets Limited	CHF	2'460
Absolute Return Bond (EUR)	JP Morgan Securities PLC	EUR	1'025
	Citigroup Global Markets Limited	EUR	161'926
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Morgan Stanley & Co International PLC	USD	35
	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	560'000
US Equity	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	910'000
Global Equity	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	140'000
Emerging Markets Equity	BofA Securities Europe S.A.	USD	350'000
Commodity	Goldman Sachs International	USD	2'880'000
	Macquarie Bank Limited	USD	16'850'000
	Morgan Stanley Europe SE	USD	200'000
Dynamic Commodity	JP Morgan Securities PLC	USD	102'023
Non-Food Commodity	JP Morgan Securities PLC	USD	595'465
Emerging Markets Debt	JP Morgan Securities PLC	USD	1'378'395
	Standard Chartered Bank	USD	7'666
	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	3'270'000
Credit Opportunities	Barclays Bank	USD	13'786
	JP Morgan Securities PLC	USD	25
Global Corporate Bond	Barclays Bank	USD	19'290
	JP Morgan Securities PLC	USD	3'115'004
Emerging Markets Corporate Bond	Barclays Bank	USD	32
	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	1'570'000
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	CACEIS Investor Services Bank S.A.	EUR	50
Emerging Markets Investment Grade	CACEIS Investor Services Bank S.A.	USD	102

## 11 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 ex Japan

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 11 Bewertung von Wertpapieren (Fortsetzung)

Aufgrund der Russland-Ukraine-Situation (siehe Erläuterung 13) wurden folgende Wertpapiere per 31. August 2023 nach der Fair-Value Methode bewertet:

Wertpapier	ISIN-Code	Vontobel Fund -
Russia - 7% - 25.01.2023	RU000A0JTJL3	Eastern European Bond (in liquidation)
Russia - 7.05% - 19.01.2028	RU000A0JTK38	
Russia - 7.15% - 12.11.2025	RU000A100EG3	
Russia - 7.25% - 10.05.2034	RU000A0ZYUB7	
Russia - 7.40% - 17.07.2024	RU000A1007F4	
Russia - 7.65% - 10.04.2030	RU000A100A82	
Russia - 7.7% - 16.03.2039	RU000A100EF5	
Russia - 8.15% - 03.02.2027	RU000A0JS3W6	
Rurail - FRN - 25.06.2032	RU000A0JSGV0	
Alrosa	RU0007252813	mtx Sustainable Emerging Markets Leaders
Lukoil Oil Company	US69343P1057	
East Renewable	NO0011160368	Emerging Markets Debt
East Renewable	NO0011160368	Sustainable Emerging Markets Debt
East Renewable	NO0011160368	Credit Opportunities
SovCom Capital	XS2010043656	
East Renewable	NO0011160368	Emerging Markets Blend
East Renewable	NO0011160368	Emerging Markets Corporate Bond

## 12 Ausbezahlte Dividende

Der Verwaltungsrat hat am 22. November 2022 folgende Dividenden beschlossen. Diese wurden von der Generalversammlung der Anteilhaber am 14. Februar 2023 bestätigt.

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
Swiss Money	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0.17
Euro Short Term Bond	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.87
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.55
US Dollar Money	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.89
Sustainable Swiss Franc Bond	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0.33
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0
Green Bond	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.77
Euro Corporate Bond	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.20
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.51
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	3.67
Global High Yield Bond	AS	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.52
Bond Global Aggregate	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	4.07
	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	4.48
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	4.36
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	3.97
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	4.30
	AS	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.15
Eastern European Bond (in liquidation)	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0
Value Bond	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	2.18
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	2.35
Absolute Return Bond (EUR)	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.45
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	3.29
Swiss Mid And Small Cap Equity	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0.19
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0.22
Sustainable European Small Cap Equity	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.84
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.81
European Equity	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.36
US Equity	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
<b>US Equity (Fortsetzung)</b>	ANG	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0.18
<b>Global Equity</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0
<b>Emerging Markets Equity</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.78
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.72
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0.20
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0.88
	AX	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	1.01
<b>Asia ex Japan</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	1.85
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0.68
<b>Global Environmental Change</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0
	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0
<b>Energy Revolution</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	0
	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0
<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	3.75
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.99
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	1.30
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	1.32
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.24
	AG	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	3.04
	AG	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	6.95
	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.05
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.42
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.80
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.13
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	2.02
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	1.73
	AQG	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.25
	AQG	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	0.02
	AQG	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	1.19
<b>Smart Data Equity</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	3.76
	AHE (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	4.83
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.14
<b>Global Corporate Bond</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	1.49
	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	1.26
	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	1.40
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	2.29
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.46
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.50
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	5.25
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	5.91
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	5.75
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	5.83
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	2.47
	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.50
	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.41
	AH1 (hedged) Gross	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	3.32
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.66
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	2.49
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	3.36
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	2.86

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro	
				Auszahlung	Währung		Anteil
<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)</b>	AQN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	0.01	
	AQNG	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	0.01	
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0	
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	2.80	
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	6.94	
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	2.74	
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.88	
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.71	
	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	2.80	
	AQHNG (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.01	
	AQHNG (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0.01	
	<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	3.22
AH (hedged)		25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	3.38	
AH (hedged)		25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	3.90	
AHI (hedged)		25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	3.82	
AHN (hedged)		25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	3.54	
AHN (hedged)		25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	3.75	
AQ		25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	0.03	
AQG		25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	0.01	
AQH (hedged) Gross		25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.05	
AQH (hedged) Gross		25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	0.01	
AQHG (hedged)		25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.01	
AQHN (hedged)		25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.01	
AQNG		25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	GBP	0.01	
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset Global Equity Income</b>		A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	0.01
		A Gross	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	7.92
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>		AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	11.48
		A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.50
<b>Emerging Markets Debt</b>	AN	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	4.03	
	AH (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	4.20	
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	4.25	
	AHI (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	4.57	
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	CHF	4.73	
	AHN (hedged)	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	4.50	
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	6.42	
	AI	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	4.87	
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>	AS	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	USD	2.02	
	A	25.11.2022	28.11.2022	02.12.2022	EUR	2.12	

Auf halbjährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
<b>Global High Yield Bond</b>	AS	21.04.2023	24.04.2023	28.04.2023	EUR	1.16
<b>Bond Global Aggregate</b>	AS	21.04.2023	24.04.2023	28.04.2023	EUR	1.11
<b>Emerging Markets Debt</b>	AS	21.04.2023	24.04.2023	28.04.2023	USD	2.11

Auf vierteljährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>	AQG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	CHF	0.21
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	CHF	0
	AQG	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	CHF	0.34
	AQG	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	CHF	0

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendtag	Tag der		Betrag pro	
				Auszahlung	Währung		Anteil
Euro Corporate Bond	AQG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	EUR	0.41	
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	EUR	0.46	
	AQG	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	EUR	0.48	
	AQG	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	EUR	0.52	
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	AQG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	EUR	1.21	
	AQG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	GBP	1.21	
	AQG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.24	
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	EUR	0	
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	GBP	0	
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	0	
	AQG	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	EUR	0.30	
	AQG	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	GBP	0.38	
	AQG	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	USD	0.29	
	AQG	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	EUR	0.29	
	AQG	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	GBP	0.23	
	AQG	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	USD	0.28	
	AQNG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	EUR	1.17	
	AQNG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	GBP	1.21	
	AQNG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.09	
	AQNG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	EUR	0	
	AQNG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	GBP	0	
	AQNG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	0	
	AQNG	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	EUR	0.29	
	AQNG	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	GBP	0.30	
	AQNG	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	USD	0.28	
	AQNG	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	EUR	0.28	
	AQNG	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	GBP	0.29	
	AQNG	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	USD	0.29	
	Global Corporate Bond	AQHI (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	EUR	0.43
		AQHN (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	GBP	0.51
AQHN (hedged)		20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	GBP	0.64	
AQHN (hedged)		20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	GBP	0.72	
AQHN (hedged)		20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	GBP	0.73	
Emerging Markets Corporate Bond	AQ Gross	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.08	
	AQ Gross	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.63	
	AQ Gross	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	USD	1.44	
	AQ Gross	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	USD	1.52	
	AQ1	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	0.70	
	AQ1	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.28	
	AQ1	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	USD	1.07	
	AQ1	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	USD	1.17	
	AQ1 Gross	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	0.99	
	AQ1 Gross	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.50	
	AQ1 Gross	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	USD	1.31	
	AQ1 Gross	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	USD	1.39	
	AQC1	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	0.65	
	AQC1	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.22	
	AQC1	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	USD	1.00	
	AQC1	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	USD	1.12	
	AQC1 Gross	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.05	
	AQC1 Gross	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.59	
	AQC1 Gross	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	USD	1.39	
	AQC1 Gross	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	USD	1.48	
	AQH (hedged) Gross	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	EUR	1.02	
	AQH (hedged) Gross	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	EUR	1.40	
	AQH (hedged) Gross	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	EUR	1.29	

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendtag	Tag der		Betrag pro	
				Auszahlung	Währung		Anteil
Emerging Markets Corporate Bond (Fortsetzung)	AQH (hedged) Gross	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	EUR	1.35	
	AQHN (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	GBP	1.07	
	AQHN (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	GBP	1.59	
	AQHN (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	GBP	1.43	
	AQHN (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	GBP	1.50	
	AQN	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	0.87	
	AQN	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.48	
	AQN	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	USD	1.28	
	AQN	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	USD	1.37	
	UAQ1 Gross	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.00	
	UAQ1 Gross	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.53	
	UAQ1 Gross	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	USD	1.34	
	UAQ1 Gross	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	USD	1.43	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AQG	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	0.54	
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	0.56	
	AQG	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	GBP	0.69	
	AQG	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	GBP	0.84	
	AQHG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	EUR	0.47	
	AQHG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	0	
	AQHG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	EUR	0.47	
	AQHG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	0.58	
	AQHG (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	EUR	0.69	
	AQHG (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	USD	0.79	
	AQHG (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	EUR	0.72	
	AQHG (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	USD	0.76	
	AQHN (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	EUR	0.40	
	AQHN (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	EUR	0.49	
	AQHN (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	EUR	0.59	
	AQHN (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	EUR	0.88	
	AQHNG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	0.58	
	AQHNG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	0.82	
	AQHNG (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	USD	0.35	
	AQHNG (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	USD	0.83	
	AQN	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	0.55	
	AQN	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	0.56	
	AQN	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	GBP	0.70	
	AQN	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	GBP	0.81	
	AQNG	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	0.61	
	AQNG	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	0.49	
	AQNG	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	GBP	0.79	
	AQNG	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	GBP	0.80	
	TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	AQG	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	0.55
		AQG	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	0.61
		AQG	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	GBP	0.80
		AQG	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	GBP	0.94
AQHNG (hedged)		20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	EUR	0.41	
AQHNG (hedged)		20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	0.35	
AQHNG (hedged)		20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	EUR	0.60	
AQHNG (hedged)		20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	0.65	
AQHNG (hedged)		20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	EUR	0.80	
AQHNG (hedged)		20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	USD	0.78	
AQHNG (hedged)		20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	EUR	0.89	
AQHNG (hedged)		20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	USD	0.95	
AQI		20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	0.43	
AQI		20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	0.59	
AQI		20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	GBP	0.77	



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)	AQI	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	GBP	0.95
	AQN	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	GBP	1.55
	AQN	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	GBP	0.91
	AQNG	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	0.37
	AQNG	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	0.60
	AQNG	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	GBP	0.79
	AQNG	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	GBP	0.90
TwentyFour Strategic Income Fund	AQ	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	0.97
	AQ	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	1.02
	AQ	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	GBP	1.03
	AQ	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	GBP	1.04
	AQG	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	1.16
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	1.23
	AQG	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	GBP	1.23
	AQG	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	GBP	1.31
	AQH (hedged) Gross	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	EUR	1.18
	AQH (hedged) Gross	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	HKD	1.16
	AQH (hedged) Gross	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	SGD	1.19
	AQH (hedged) Gross	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	1.21
	AQH (hedged) Gross	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	EUR	1.19
	AQH (hedged) Gross	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	HKD	1.32
	AQH (hedged) Gross	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	SGD	1.28
	AQH (hedged) Gross	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.36
	AQH (hedged) Gross	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	EUR	1.17
	AQH (hedged) Gross	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	HKD	1.24
	AQH (hedged) Gross	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	SGD	1.27
	AQH (hedged) Gross	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	USD	1.30
	AQH (hedged) Gross	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	EUR	1.14
	AQH (hedged) Gross	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	HKD	1.30
	AQH (hedged) Gross	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	SGD	1.30
	AQH (hedged) Gross	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	USD	1.32
	AQH1 (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	0.87
	AQH1 (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.05
	AQH1 (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	USD	1.01
	AQH1 (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	USD	1.03
	AQH1 (hedged)					
	Gross	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	1.19
	AQH1 (hedged)					
	Gross	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.36
	AQH1 (hedged)					
	Gross	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	USD	1.32
	AQH1 (hedged)					
	Gross	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	USD	1.32
	AQHC1 (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	0.80
	AQHC1 (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	0.98
	AQHC1 (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	USD	0.94
	AQHC1 (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	USD	0.94
	AQHC1 (hedged)					
	Gross	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	1.19
AQHC1 (hedged)						
Gross	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.36	
AQHC1 (hedged)						
Gross	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	USD	1.29	
AQHC1 (hedged)						
Gross	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	USD	1.32	
AQHG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	EUR	1.02	
AQHG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	1.08	

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
	AQHG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	EUR	1.11
	AQHG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.30
	AQHG (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	EUR	1.20
	AQHG (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	USD	1.33
	AQHG (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	EUR	1.19
	AQHG (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	USD	1.29
	AQHI (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	1.03
	AQHI (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.37
	AQHI (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	USD	1.29
	AQHI (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	USD	1.38
	AQHN (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	EUR	1.01
	AQHN (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	EUR	1.10
	AQHN (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	EUR	1.04
	AQHN (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	EUR	1.20
	AQHNG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	EUR	1.03
	AQHNG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	1.12
	AQHNG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	EUR	1.11
	AQHNG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.38
	AQHNG (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	EUR	1.10
	AQHNG (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	USD	1.34
	AQHNG (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	EUR	1.60
	AQHNG (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	USD	1.58
	AQN	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	1.16
	AQN	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	1.14
	AQN	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	GBP	1.21
	AQN	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	GBP	1.19
	AQNG	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	1.19
	AQNG	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	1.18
	AQNG	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	GBP	1.20
	AQNG	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	GBP	1.21
	UAQ1	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	GBP	1.10
	UAQ1	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	GBP	1.13
	UAQ1	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	GBP	1.14
	UAQ1	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	GBP	1.14
	UAQH1 (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	AUD	1.07
	UAQH1 (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	EUR	1.03
	UAQH1 (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	SGD	1.03
	UAQH1 (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	1.10
	UAQH1 (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	AUD	1.19
	UAQH1 (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	EUR	1.11
	UAQH1 (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	SGD	1.16
	UAQH1 (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.30
	UAQH1 (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	AUD	1.19
	UAQH1 (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	EUR	1.10
	UAQH1 (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	SGD	1.16
	UAQH1 (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	USD	1.26
	UAQH1 (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	AUD	1.15
	UAQH1 (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	EUR	1.12
	UAQH1 (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	SGD	1.18
	UAQH1 (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	USD	1.26
	UAQH1 (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	CNH	3.84
	UAQH1 (hedged)					
	Gross	20.09.2022	21.09.2022	30.09.2022	USD	1.21
	UAQH1 (hedged)					
	Gross	20.12.2022	21.12.2022	30.12.2022	USD	1.39

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	UAQH1 (hedged) Gross	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	USD	1.33
	UAQH1 (hedged) Gross	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	USD	1.36
Global Equity Income	AQ Gross	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.04
	AQ Gross	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	0
	AQ Gross	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	USD	0.92
	AQ Gross	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	USD	1.60
Emerging Markets Debt	AQ1	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	0.94
	AQ1	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.16
	AQ1	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	USD	0.84
	AQ1	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	USD	1.00
	AQ1 Gross	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.36
	AQ1 Gross	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.60
	AQ1 Gross	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	USD	1.25
	AQ1 Gross	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	USD	1.42
	AQC1	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	0.92
	AQC1	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.14
	AQC1	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	USD	0.83
	AQC1	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	USD	0.97
	AQC1 Gross	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.30
	AQC1 Gross	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.51
	AQC1 Gross	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	USD	1.19
	AQC1 Gross	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	USD	1.33
	AQG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.15
	AQG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.55
	AQG	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	USD	1.34
	AQG	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	USD	1.37
	AQHN (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	GBP	1.13
	AQHN (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	GBP	1.46
	AQHN (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	GBP	1.31
	AQHN (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	GBP	1.19
	AQHNG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	EUR	1.09
	AQHNG (hedged)	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	GBP	1.15
	AQHNG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	EUR	1.27
	AQHNG (hedged)	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	GBP	1.78
	AQHNG (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	EUR	1.14
	AQHNG (hedged)	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	GBP	0.79
	AQHNG (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	EUR	1.19
	AQHNG (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	GBP	1.14
	AQNG	20.09.2022	21.09.2022	27.09.2022	USD	1.09
	AQNG	20.12.2022	21.12.2022	28.12.2022	USD	1.44
	AQNG	20.03.2023	21.03.2023	27.03.2023	USD	1.26
	AQNG	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	USD	1.27
Emerging Markets Blend	AQHN (hedged)	20.06.2023	21.06.2023	27.06.2023	GBP	5.00
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	AQG	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	GBP	0.49
	AQG	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	GBP	1.68
	AQNG	20.03.2023	21.03.2023	31.03.2023	GBP	0.49
	AQNG	20.06.2023	21.06.2023	30.06.2023	GBP	1.56

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Auf monatlicher Basis wurden für die Anteilklassen AM und AMH folgende Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteilklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
Green Bond	AM	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	USD	0.06
	AM	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	USD	0.06
	AM	24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	USD	0.07
	AM	23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	USD	0.07
	AM	24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	USD	0.14
	AM	24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	USD	0.13
	AM	24.03.2023	27.03.2023	31.03.2023	USD	0.14
	AM	24.04.2023	25.04.2023	02.05.2023	USD	0.14
	AM	24.05.2023	25.05.2023	01.06.2023	USD	0.13
	AM	22.06.2023	26.06.2023	30.06.2023	USD	0.14
	AM	24.07.2023	25.07.2023	31.07.2023	USD	0.14
	AM	24.08.2023	25.08.2023	31.08.2023	USD	0.13
	Global High Yield Bond	AMH (hedged)	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	AUD
AMH (hedged)		23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	USD	0.32
AMH (hedged)		23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	ZAR	6.24
AMH (hedged)		24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	AUD	0.36
AMH (hedged)		24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	USD	0.32
AMH (hedged)		24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	ZAR	6.10
AMH (hedged)		24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	AUD	0.38
AMH (hedged)		24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	USD	0.33
AMH (hedged)		24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	ZAR	6.39
AMH (hedged)		23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	AUD	0.37
AMH (hedged)		23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	USD	0.33
AMH (hedged)		23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	ZAR	6.35
AMH (hedged)		24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	AUD	0.38
AMH (hedged)		24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	USD	0.34
AMH (hedged)		24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	ZAR	6.48
AMH (hedged)		24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	AUD	0.37
AMH (hedged)		24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	USD	0.33
AMH (hedged)		24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	ZAR	6.37
AMH (hedged)		24.03.2023	27.03.2023	31.03.2023	AUD	0.37
AMH (hedged)		24.03.2023	27.03.2023	31.03.2023	USD	0.33
AMH (hedged)		24.03.2023	27.03.2023	31.03.2023	ZAR	6.28
AMH (hedged)		24.04.2023	25.04.2023	02.05.2023	AUD	0.37
AMH (hedged)		24.04.2023	25.04.2023	02.05.2023	USD	0.34
AMH (hedged)		24.04.2023	25.04.2023	02.05.2023	ZAR	6.35
AMH (hedged)		24.05.2023	25.05.2023	01.06.2023	AUD	0.37
AMH (hedged)		24.05.2023	25.05.2023	01.06.2023	USD	0.33
AMH (hedged)		24.05.2023	25.05.2023	01.06.2023	ZAR	6.31
AMH (hedged)		22.06.2023	26.06.2023	30.06.2023	AUD	0.37
AMH (hedged)		22.06.2023	26.06.2023	30.06.2023	USD	0.33
AMH (hedged)		22.06.2023	26.06.2023	30.06.2023	ZAR	6.31
AMH (hedged)		24.07.2023	25.07.2023	31.07.2023	AUD	0.37
AMH (hedged)		24.07.2023	25.07.2023	31.07.2023	USD	0.34
AMH (hedged)	24.07.2023	25.07.2023	31.07.2023	ZAR	6.34	
AMH (hedged)	24.08.2023	25.08.2023	31.08.2023	AUD	0.37	
AMH (hedged)	24.08.2023	25.08.2023	31.08.2023	USD	0.33	
AMH (hedged)	24.08.2023	25.08.2023	31.08.2023	ZAR	6.30	
Eastern European Bond (in liquidation)	AM	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	EUR	0.07
	AM	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	USD	0.06
	AM	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	EUR	0.07
	AM	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	USD	0.05

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendtag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>	AM	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	USD	0.07
	AM	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	USD	0.07
	AM	24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	USD	0.08
	AM	23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	USD	0.08
	AM	24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	USD	0.09
	AM	24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	USD	0.08
	AM	24.03.2023	27.03.2023	31.03.2023	USD	0.08
	AM	24.04.2023	25.04.2023	02.05.2023	USD	0.09
	AM	24.05.2023	25.05.2023	01.06.2023	USD	0.08
	AM	22.06.2023	26.06.2023	30.06.2023	USD	0.09
	AM	24.07.2023	25.07.2023	31.07.2023	USD	0.09
	AM	24.08.2023	25.08.2023	31.08.2023	USD	0.09
<b>Global Equity</b>	AMI	24.08.2023	25.08.2023	31.08.2023	EUR	0.27
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>	AMH (hedged)	31.08.2022	01.09.2022	07.09.2022	EUR	0.20
	AMH (hedged)	31.08.2022	01.09.2022	07.09.2022	USD	0.30
	AMH (hedged)	30.09.2022	03.10.2022	07.10.2022	EUR	0.18
	AMH (hedged)	30.09.2022	03.10.2022	07.10.2022	USD	0.28
	AMH (hedged)	31.10.2022	02.11.2022	08.11.2022	EUR	0.18
	AMH (hedged)	31.10.2022	02.11.2022	08.11.2022	USD	0.28
	AMH (hedged)	30.11.2022	01.12.2022	07.12.2022	EUR	0.19
	AMH (hedged)	30.11.2022	01.12.2022	07.12.2022	USD	0.29
	AMH (hedged)	30.12.2022	03.01.2023	09.01.2023	EUR	0.19
	AMH (hedged)	30.12.2022	03.01.2023	09.01.2023	USD	0.29
	AMH (hedged)	31.01.2023	01.02.2023	07.02.2023	EUR	0.20
	AMH (hedged)	31.01.2023	01.02.2023	07.02.2023	USD	0.31
	AMH (hedged)	28.02.2023	01.03.2023	07.03.2023	EUR	0.26
	AMH (hedged)	28.02.2023	01.03.2023	07.03.2023	USD	0.39
	AMH (hedged)	31.03.2023	03.04.2023	11.04.2023	EUR	0.25
	AMH (hedged)	31.03.2023	03.04.2023	11.04.2023	USD	0.38
	AMH (hedged)	28.04.2023	02.05.2023	10.05.2023	EUR	0.25
	AMH (hedged)	28.04.2023	02.05.2023	10.05.2023	USD	0.38
	AMH (hedged)	31.05.2023	01.06.2023	07.06.2023	EUR	0.25
	AMH (hedged)	31.05.2023	01.06.2023	07.06.2023	USD	0.38
	AMH (hedged)	30.06.2023	03.07.2023	07.07.2023	EUR	0.25
	AMH (hedged)	30.06.2023	03.07.2023	07.07.2023	USD	0.38
	AMH (hedged)	31.07.2023	01.08.2023	07.08.2023	EUR	0.25
	AMH (hedged)	31.07.2023	01.08.2023	07.08.2023	USD	0.38
<b>Sustainable Emerging Markets Local</b>	AM	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	USD	0.16
<b>Currency Bond</b>	AM	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	USD	0.15
	AM	24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	USD	0.16
	AM	23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	USD	0.17
	AM	24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	USD	0.17
	AM	24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	USD	0.17
	AM	24.03.2023	27.03.2023	31.03.2023	USD	0.17
	AM	24.04.2023	25.04.2023	02.05.2023	USD	0.17
	AM	24.05.2023	25.05.2023	01.06.2023	USD	0.17
	AM	22.06.2023	26.06.2023	30.06.2023	USD	0.18
	AM	24.07.2023	25.07.2023	31.07.2023	USD	0.18
	AM	24.08.2023	25.08.2023	31.08.2023	USD	0.17
	AMH (hedged)	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	AUD	0.23
	AMH (hedged)	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	ZAR	4.54
	AMH (hedged)	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	AUD	0.22
	AMH (hedged)	24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	ZAR	4.32
	AMH (hedged)	24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	AUD	0.23
	AMH (hedged)	24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	ZAR	4.63
	AMH (hedged)	23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	AUD	0.24

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)	AMH (hedged)	23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	ZAR	4.76
	AMH (hedged)	24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	AUD	0.25
	AMH (hedged)	24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	ZAR	4.97
	AMH (hedged)	24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	AUD	0.24
	AMH (hedged)	24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	ZAR	4.75
	AMH (hedged)	24.03.2023	27.03.2023	31.03.2023	AUD	0.24
	AMH (hedged)	24.03.2023	27.03.2023	31.03.2023	ZAR	4.81
	AMH (hedged)	24.04.2023	25.04.2023	02.05.2023	AUD	0.25
	AMH (hedged)	24.04.2023	25.04.2023	02.05.2023	ZAR	4.89
	AMH (hedged)	24.05.2023	25.05.2023	01.06.2023	AUD	0.24
	AMH (hedged)	24.05.2023	25.05.2023	01.06.2023	ZAR	4.84
	AMH (hedged)	22.06.2023	26.06.2023	30.06.2023	AUD	0.25
	AMH (hedged)	22.06.2023	26.06.2023	30.06.2023	ZAR	4.98
	AMH (hedged)	24.07.2023	25.07.2023	31.07.2023	AUD	0.26
	AMH (hedged)	24.07.2023	25.07.2023	31.07.2023	ZAR	5.05
	AMH (hedged)	24.08.2023	25.08.2023	31.08.2023	AUD	0.25
	AMH (hedged)	24.08.2023	25.08.2023	31.08.2023	ZAR	4.88
	Emerging Markets Debt	AM	23.09.2022	26.09.2022	30.09.2022	USD
AM		24.10.2022	25.10.2022	31.10.2022	USD	0.28
AM		24.11.2022	25.11.2022	01.12.2022	USD	0.31
AM		23.12.2022	27.12.2022	03.01.2023	USD	0.32
AM		24.01.2023	25.01.2023	31.01.2023	USD	0.33
AM		24.02.2023	27.02.2023	03.03.2023	USD	0.32
AM		24.03.2023	27.03.2023	31.03.2023	USD	0.31
AM		24.04.2023	25.04.2023	02.05.2023	USD	0.31
AM		24.05.2023	25.05.2023	01.06.2023	USD	0.31
AM		22.06.2023	26.06.2023	30.06.2023	USD	0.32
AM	24.07.2023	25.07.2023	31.07.2023	USD	0.32	
AM	24.08.2023	25.08.2023	31.08.2023	USD	0.32	

## 13 Russland-Ukraine-Situation

Im Februar 2022 verhängten mehrere Länder (darunter die USA, das Vereinigte Königreich und die EU) aufgrund der offiziellen Anerkennung der Volksrepubliken Donezk und Lugansk durch die Russische Föderation Sanktionen gegen bestimmte Unternehmen und Personen in Russland. Nach dem von Russland am 24. Februar 2022 eingeleiteten Krieg gegen die Ukraine wurden weiterhin zusätzliche Sanktionen verhängt. Diese Situation hat zusammen mit den zunehmenden Turbulenzen aufgrund von Schwankungen der Rohstoffpreise und der Wechselkurse zu negativen Auswirkungen auf die Weltwirtschaft sowie zu einem starken Anstieg der Volatilität an den Märkten geführt. Der Verwaltungsrat hat zur Bewertung der betroffenen Portfolios die Fair-Value Methode angewandt. Nähere Angaben zu den Teilfonds, die in Wertpapiere investiert haben, für die infolge der Ereignisse eine Fair-Value Methode angewandt wurde, finden Sie in Erläuterung 11, Bewertung von Wertpapieren.

Der Verwaltungsrat überwacht weiterhin die Entwicklung der Situation und ihre Auswirkungen auf die Finanzlage der Teilfonds.

## 14 Ereignisse während des Geschäftsjahres

Am 15. September 2022 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 27. September 2022 berechnet.

Am 27. September 2022 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Asian Bond aufgelegt.

Am 8. November 2022 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Global Equity X in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 14. Dezember 2022 berechnet.

Am 5. Dezember 2022 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Eastern European Bond in Liquidation gesetzt. Der letzte offizielle Nettoinventarwert vom 13. Dezember 2022 betrug EUR 22'468'412. Am 16. Dezember 2022 wurde ein erster Liquidationserlös, der den Erlösen aus dem Verkauf der liquiden Mittel des Teilfonds entspricht und sich auf 18'914'439 EUR beläuft, an die Anteilhaber des Teilfonds ausgezahlt. Die Anteilhaber halten weiterhin Anteile, die das verbleibende sanktionierte Vermögen repräsentieren. Der inoffizielle Nettoinventarwert zum 31. August 2023 wurde für die Zwecke der Darstellung im Jahresabschluss berechnet. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds zum 31. August 2023 sowie die Veränderungen des Nettovermögens (Gewinn und Verluste) für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr werden in der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens und der Gewinn- und Verlustrechnung des Teilfonds dargestellt.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 14 Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Am 24. Januar 2023 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 28. Februar 2023 berechnet.

Am 26. Januar 2023 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund aufgelegt.

Per 5. Juli 2023 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Clean Technology in Vontobel Fund - Global Environmental Change umbenannt.

## 15 Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Am 20. September 2023 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - mtX Emerging Markets Leaders ex China aufgelegt.

Am 29. November 2023 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Dynamic Commodity in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 12. Dezember 2023 berechnet.

## 16 Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Kosten, die dem Fonds durch Käufe und Verkäufe von Wertpapieren und derivativen Finanzinstrumenten im Rahmen der Portfolioverwaltung entstehen.

Vontobel Fund -	Währung	Anzahl
Swiss Money	CHF	3'352
Euro Short Term Bond	EUR	375
US Dollar Money	USD	0
Sustainable Swiss Franc Bond	CHF	2'187
Green Bond	EUR	0
Euro Corporate Bond	EUR	1'039
Global High Yield Bond	EUR	0
Bond Global Aggregate	EUR	24
Eastern European Bond (in liquidation)	EUR	0
Value Bond	CHF	47
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	9
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	0
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	0
Swiss Mid And Small Cap Equity	CHF	55'632
Sustainable European Small Cap Equity	EUR	96'947
European Equity	EUR	181'423
US Equity	USD	256'445
Global Equity	USD	2'546'393
Global Equity X	USD	17'860
Global Equity Income	USD	3'058
Emerging Markets Equity	USD	2'526'133
Asia ex Japan	USD	486'279
Global Environmental Change	EUR	288'527
Energy Revolution	EUR	203'180
mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	1'430'525
mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	6'193'970
Smart Data Equity	USD	54'421
Commodity	USD	0
Dynamic Commodity	USD	56
Non-Food Commodity	USD	284
Emerging Markets Debt	USD	0
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	0
Sustainable Global Bond	EUR	0
Credit Opportunities	USD	1'307
Global Corporate Bond	USD	0
Emerging Markets Blend	USD	0
Emerging Markets Corporate Bond	USD	2'913
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	0
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	0
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	0
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP	0
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	0

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 16 Transaktionskosten (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung	Anzahl
Multi Asset Solution	EUR	40'197
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	0
Multi Asset Defensive	EUR	13'589
Asian Bond	USD	0
Emerging Markets Investment Grade	USD	0

## 17 Verwahte Barmittel im Zusammenhang mit liquidierten Teilfonds

Zum 31. August 2023 wird für einen liquidierten Teilfonds noch ein Betrag an Barmitteln verwaht, wie unten beschrieben. Das Barguthaben wird zur Deckung von Liquidationsgebühren und -kosten verwendet oder an die zum Zeitpunkt der Liquidation verbleibenden Anteilinhaber zurückgezahlt:

Vontobel Fund - Sustainable European Small Cap Equity (per 28. Februar 2023 liquidiert) : EUR 210'349.25.

Dieser Betrag ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung nicht enthalten.

## 18 TER (Total Expense Ratio)

Gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) der Asset Management Association Switzerland AMAS vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) 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 -	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Vontobel Fund -	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Swiss Money</b>				<b>Euro Short Term Bond (Fortsetzung)</b>			
A	CHF	0.34%	0.34%	NG	EUR	0.21%	0.21%
B	CHF	0.34%	0.34%	R	EUR	0.45%	0.45%
I	CHF	0.29%	0.29%	S	EUR	0.16%	0.16%
N	CHF	0.29%	0.29%	<b>US Dollar Money</b>			
R	CHF	0.29%	0.29%	A	USD	0.53%	0.53%
<b>Euro Short Term Bond</b>				B	USD	0.53%	0.53%
A	EUR	0.50%	0.50%	I	USD	0.38%	0.38%
AN	EUR	0.35%	0.35%	N	USD	0.38%	0.38%
B	EUR	0.50%	0.50%	R	USD	0.48%	0.48%
C	EUR	0.90%	0.90%				
HN (hedged)	CHF	0.41%	0.41%				
HNG (hedged)	CHF	0.27%	0.27%				
I	EUR	0.31%	0.31%				
N	EUR	0.35%	0.35%				



# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 18 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -		TER einschliesslich		Vontobel Fund -		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee	Anteile	Währung	TER	Performance Fee
<b>Sustainable Swiss Franc Bond</b>				<b>Global High Yield Bond (Fortsetzung)</b>			
A	CHF	0.67%	0.67%	S	EUR	0.26%	0.26%
AI	CHF	0.34%	0.34%	<b>Bond Global Aggregate</b>			
AN	CHF	0.38%	0.38%	A	EUR	1.14%	1.14%
AQG	CHF	0.26%	0.26%	AH (hedged)	USD	1.20%	1.20%
B	CHF	0.67%	0.67%	AHN (hedged)	USD	0.80%	0.80%
C	CHF	1.07%	1.07%	AI	EUR	0.70%	0.70%
G	CHF	0.26%	0.26%	AN	EUR	0.74%	0.74%
I	CHF	0.34%	0.34%	AS	EUR	1.54%	1.54%
N	CHF	0.38%	0.38%	B	EUR	1.14%	1.14%
R	CHF	0.38%	0.38%	C	EUR	1.54%	1.54%
<b>Green Bond</b>				F	EUR	1.10%	1.10%
A	EUR	0.75%	0.75%	H (hedged)	CHF	1.20%	1.20%
AM	USD	1.15%	1.15%	H (hedged)	USD	1.20%	1.20%
B	EUR	0.75%	0.75%	HI (hedged)	CHF	0.76%	0.76%
C	EUR	1.15%	1.15%	HI (hedged)	USD	0.76%	0.76%
I	EUR	0.51%	0.51%	HN (hedged)	CHF	0.80%	0.80%
N	EUR	0.55%	0.55%	HN (hedged)	USD	0.80%	0.80%
R	EUR	0.58%	0.58%	HR (hedged)	CHF	0.57%	0.57%
S	EUR	0.30%	0.30%	I	EUR	0.70%	0.70%
<b>Euro Corporate Bond</b>				N	EUR	0.74%	0.74%
A	EUR	1.35%	1.35%	R	EUR	0.51%	0.51%
AI	EUR	0.76%	0.76%	S	EUR	0.30%	0.30%
AN	EUR	0.80%	0.80%	<b>Value Bond</b>			
AQG	EUR	0.58%	0.58%	A	CHF	0.72%	0.72%
B	EUR	1.35%	1.35%	AN	CHF	0.60%	0.60%
C	EUR	1.75%	1.75%	B	CHF	0.72%	0.72%
G	EUR	0.58%	0.58%	I	CHF	0.56%	0.56%
H (hedged)	CHF	1.41%	1.41%	N	CHF	0.60%	0.60%
HI (hedged)	CHF	0.82%	0.82%	R	CHF	0.55%	0.55%
HI (hedged)	USD	0.82%	0.82%	S	CHF	0.27%	0.27%
HN (hedged)	CHF	0.86%	0.86%	<b>Absolute Return Bond (EUR)</b>			
HN (hedged)	GBP	0.86%	0.86%	A	EUR	1.36%	1.36%
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%	AM	USD	1.76%	1.76%
I	EUR	0.76%	0.76%	AN	EUR	0.93%	0.93%
N	EUR	0.80%	0.80%	B	EUR	1.36%	1.36%
R	EUR	0.44%	0.44%	C	EUR	1.76%	1.76%
S	EUR	0.21%	0.21%	H (hedged)	USD	1.42%	1.42%
Y	EUR	0.47%	0.47%	HI (hedged)	USD	0.95%	0.95%
<b>Global High Yield Bond</b>				I	EUR	0.89%	0.89%
AMH (hedged)	AUD	1.86%	1.86%	N	EUR	0.93%	0.93%
AMH (hedged)	USD	1.86%	1.86%	R	EUR	0.68%	0.68%
AMH (hedged)	ZAR	1.86%	1.86%	S	EUR	0.40%	0.40%
AS	EUR	1.80%	1.80%				
B	EUR	1.40%	1.40%				
C	EUR	1.80%	1.80%				
H (hedged)	CHF	1.46%	1.46%				
H (hedged)	USD	1.46%	1.46%				
HC (hedged)	USD	1.86%	1.86%				
HI (hedged)	CHF	0.87%	0.87%				
HI (hedged)	USD	0.87%	0.87%				
HN (hedged)	CHF	0.91%	0.91%				
HN (hedged)	USD	0.91%	0.91%				
HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%				
I	EUR	0.81%	0.81%				
N	EUR	0.85%	0.85%				
R	EUR	0.49%	0.49%				

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 18 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -				Vontobel Fund -			
Anteile	Währung	TER	Performance Fee	Anteile	Währung	TER	Performance Fee
<b>Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond</b>				<b>US Equity (Fortsetzung)</b>			
A	USD	1.57%	1.57%	H (hedged)	EUR	2.04%	2.04%
AHI (hedged)	EUR	0.97%	0.97%	HG (hedged)	EUR	0.71%	0.71%
AM	USD	1.97%	1.97%	HI (hedged)	CHF	1.04%	1.04%
AMH (hedged)	AUD	2.03%	2.03%	HI (hedged)	EUR	1.04%	1.04%
AMH (hedged)	ZAR	2.03%	2.03%	HN (hedged)	EUR	1.22%	1.22%
AN	USD	0.95%	0.95%	HNG (hedged)	EUR	0.75%	0.75%
B	CHF	1.57%	1.57%	HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%
B	EUR	1.57%	1.57%	I	EUR	0.98%	0.98%
B	USD	1.57%	1.57%	I	USD	0.98%	0.98%
C	USD	1.97%	1.97%	N	USD	1.16%	1.16%
G	USD	0.76%	0.76%	NG	EUR	0.69%	0.69%
H (hedged)	CHF	1.63%	1.63%	NG	USD	0.69%	0.69%
H (hedged)	EUR	1.63%	1.63%	R	USD	0.44%	0.44%
HI (hedged)	CHF	0.97%	0.97%	S	USD	0.15%	0.15%
HI (hedged)	EUR	0.97%	0.97%	U1	USD	1.18%	1.18%
HN (hedged)	CHF	1.01%	1.01%	<b>Global Equity</b>			
HN (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	A	USD	1.99%	1.99%
HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%	AHG (hedged)	CHF	0.82%	0.82%
I	USD	0.91%	0.91%	AI	EUR	0.98%	0.98%
N	USD	0.95%	0.95%	AMI	EUR	0.98%	0.98%
R	USD	0.49%	0.49%	AN	USD	1.16%	1.16%
<b>Swiss Mid And Small Cap Equity</b>				B	SEK	1.99%	1.99%
A	CHF	2.05%	2.05%	B	USD	1.99%	1.99%
AN	CHF	1.22%	1.22%	B1	USD	2.04%	2.04%
B	CHF	2.05%	2.05%	C	USD	2.59%	2.59%
C	CHF	2.65%	2.65%	C1	USD	2.59%	2.59%
I	CHF	1.18%	1.18%	G	USD	0.76%	0.76%
N	CHF	1.22%	1.22%	H (hedged)	EUR	2.05%	2.05%
R	CHF	0.46%	0.46%	H (hedged)	SEK	2.05%	2.05%
S	CHF	0.23%	0.23%	HC (hedged)	EUR	2.65%	2.65%
<b>European Equity</b>				HI (hedged)	CHF	1.04%	1.04%
A	EUR	2.01%	2.01%	HI (hedged)	EUR	1.04%	1.04%
AN	EUR	1.18%	1.18%	HN (hedged)	CHF	1.22%	1.22%
B	EUR	2.01%	2.01%	HN (hedged)	EUR	1.22%	1.22%
C	EUR	2.61%	2.61%	HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
G	EUR	0.68%	0.68%	HS (hedged)	CHF	0.26%	0.26%
HI (hedged)	USD	1.06%	1.06%	I	EUR	0.98%	0.98%
HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%	I	GBP	0.98%	0.98%
I	EUR	1.00%	1.00%	I	USD	0.98%	0.98%
N	EUR	1.18%	1.18%	N	USD	1.16%	1.16%
R	EUR	0.47%	0.47%	R	USD	0.45%	0.45%
S	EUR	0.37%	0.37%	S	EUR	0.20%	0.20%
<b>US Equity</b>				S	USD	0.20%	0.20%
A	USD	1.98%	1.98%	U1	USD	1.02%	1.02%
AHI (hedged)	EUR	1.04%	1.04%	<b>Global Equity Income</b>			
AI	USD	0.98%	0.98%	A Gross	USD	2.09%	2.09%
AN	USD	1.16%	1.16%	AN	USD	1.29%	1.29%
ANG	USD	0.69%	0.69%	AQ Gross	USD	2.09%	2.09%
B	EUR	1.98%	1.98%	B	USD	2.09%	2.09%
B	USD	1.98%	1.98%	H (hedged)	EUR	2.15%	2.15%
B1	USD	2.03%	2.03%	HI (hedged)	EUR	1.31%	1.31%
C	USD	2.58%	2.58%	I	USD	1.25%	1.25%
C1	USD	2.58%	2.58%	N	USD	1.29%	1.29%
G	EUR	0.65%	0.65%	R	USD	0.81%	0.81%
G	GBP	0.65%	0.65%				
G	USD	0.65%	0.65%				

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 18 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -				Vontobel Fund -			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>Emerging Markets Equity</b>				<b>Global Environmental Change (Fortsetzung)</b>			
A	USD	2.09%	2.09%	H (hedged)	SGD	2.10%	2.10%
AHI (hedged)	EUR	1.07%	1.07%	H (hedged)	USD	2.10%	2.10%
AI	USD	1.01%	1.01%	HN (hedged)	CHF	1.27%	1.27%
AN	USD	1.00%	1.00%	HN (hedged)	SGD	1.27%	1.27%
AX	CHF	0.73%	0.73%	HN (hedged)	USD	1.27%	1.27%
B	USD	2.09%	2.09%	HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
B1	USD	2.14%	2.14%	I	EUR	1.17%	1.17%
C	USD	2.69%	2.69%	I	USD	1.17%	1.17%
G	EUR	0.79%	0.79%	N	CHF	1.21%	1.21%
G	USD	0.79%	0.79%	N	EUR	1.21%	1.21%
H (hedged)	CHF	2.15%	2.15%	N	GBP	0.97%	0.97%
H (hedged)	EUR	2.15%	2.15%	NG	GBP	0.80%	0.80%
HC (hedged)	EUR	2.75%	2.75%	NG	USD	0.80%	0.80%
HG (hedged)	EUR	0.85%	0.85%	NG	EUR	0.80%	0.80%
HI (hedged)	CHF	1.07%	1.07%	R	EUR	0.45%	0.45%
HI (hedged)	EUR	1.07%	1.07%	S	EUR	0.22%	0.22%
HN (hedged)	CHF	1.06%	1.06%	<b>Energy Revolution</b>			
HN (hedged)	EUR	1.06%	1.06%	A	CHF	2.07%	2.07%
HN (hedged)	GBP	1.06%	1.06%	A	EUR	2.07%	2.07%
HR (hedged)	CHF	0.54%	0.54%	AN	EUR	1.25%	1.25%
I	EUR	1.01%	1.01%	B	CHF	2.07%	2.07%
I	GBP	1.01%	1.01%	B	EUR	2.07%	2.07%
I	USD	1.01%	1.01%	C	EUR	2.67%	2.67%
N	USD	1.00%	1.00%	C	USD	2.67%	2.67%
R	USD	0.48%	0.48%	H (hedged)	CHF	2.13%	2.13%
S	USD	0.28%	0.28%	HN (hedged)	CHF	1.31%	1.31%
U1	USD	1.03%	1.03%	I	EUR	1.21%	1.21%
<b>Asia ex Japan</b>				N	EUR	1.25%	1.25%
A	USD	2.06%	2.06%	N	USD	1.25%	1.25%
AN	USD	1.23%	1.23%	R	EUR	0.67%	0.67%
B	USD	2.06%	2.06%	<b>mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)</b>			
C	USD	2.66%	2.66%	A	USD	2.04%	2.04%
G	USD	0.81%	0.81%	AHI (hedged)	EUR	1.23%	1.23%
H (hedged)	EUR	2.12%	2.12%	AI	USD	1.17%	1.17%
HI (hedged)	EUR	1.09%	1.09%	AN	USD	1.21%	1.21%
HN (hedged)	EUR	1.29%	1.29%	B	USD	2.04%	2.04%
HR (hedged)	CHF	0.56%	0.56%	B1	USD	2.09%	2.09%
I	USD	1.03%	1.03%	C1	USD	2.64%	2.64%
N	USD	1.23%	1.23%	G	EUR	0.79%	0.79%
R	USD	0.50%	0.50%	G	GBP	0.79%	0.79%
S	USD	0.25%	0.25%	G	USD	0.79%	0.79%
<b>Global Environmental Change</b>				H (hedged)	EUR	2.10%	2.10%
A	CHF	2.04%	2.04%	HI (hedged)	EUR	1.23%	1.23%
A	EUR	2.04%	2.04%	HN (hedged)	EUR	1.27%	1.27%
AN	CHF	1.21%	1.21%	HN (hedged)	CHF	1.27%	1.27%
AN	EUR	1.21%	1.21%	HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
AQNG	USD	0.80%	0.80%	I	EUR	1.17%	1.17%
B	CHF	2.04%	2.04%	I	USD	1.17%	1.17%
B	EUR	2.04%	2.04%	N	GBP	1.02%	1.02%
B1	USD	2.09%	2.09%	N	USD	1.21%	1.21%
C	EUR	2.64%	2.64%	R	USD	0.45%	0.45%
C	USD	2.64%	2.64%	S	USD	0.22%	0.22%
C1	USD	2.79%	2.79%	U1	USD	1.24%	1.24%
G	EUR	0.76%	0.76%				
G	USD	0.76%	0.76%				
H (hedged)	CHF	2.10%	2.10%				

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 18 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -				Vontobel Fund -			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
<b>mtx Sustainable Emerging Markets Leaders</b>				<b>Smart Data Equity (Fortsetzung)</b>			
A	USD	2.03%	2.03%	R	USD	0.63%	0.63%
AG	EUR	0.75%	0.75%	<b>Commodity</b>			
AG	USD	0.75%	0.75%	B	USD	1.85%	1.85%
AH (hedged)	EUR	2.09%	2.09%	C	USD	2.45%	2.45%
AHI (hedged)	EUR	1.23%	1.23%	G	GBP	0.64%	0.64%
AI	EUR	1.17%	1.17%	G	USD	0.71%	0.71%
AI	USD	1.17%	1.17%	H (hedged)	CHF	1.91%	1.91%
AN	GBP	1.01%	1.01%	H (hedged)	EUR	1.91%	1.91%
AN	USD	1.21%	1.21%	H (hedged)	SEK	1.91%	1.91%
AQG	EUR	0.75%	0.75%	HI (hedged)	CHF	1.12%	1.12%
AQG	GBP	0.75%	0.75%	HI (hedged)	EUR	1.12%	1.12%
AQG	USD	0.75%	0.75%	HI (hedged)	SEK	1.12%	1.12%
AQNG	EUR	0.79%	0.79%	HN (hedged)	CHF	1.16%	1.16%
AQNG	GBP	0.79%	0.79%	HN (hedged)	EUR	1.16%	1.16%
AQNG	USD	0.79%	0.79%	HS (hedged)	CHF	0.27%	0.27%
ASX	EUR	0.75%	0.75%	I	USD	1.06%	1.06%
B	EUR	2.03%	2.03%	N	GBP	1.10%	1.10%
B	SEK	2.03%	2.03%	N	USD	1.10%	1.10%
B	USD	2.03%	2.03%	R	USD	0.48%	0.48%
B1	USD	2.08%	2.08%	<b>Dynamic Commodity</b>			
C	USD	2.63%	2.63%	B	USD	2.30%	2.30%
C1	USD	2.63%	2.63%	H (hedged)	CHF	2.36%	2.36%
G	EUR	0.75%	0.75%	H (hedged)	EUR	2.36%	2.36%
G	USD	0.75%	0.75%	HI (hedged)	CHF	1.45%	1.45%
H (hedged)	EUR	2.09%	2.09%	HI (hedged)	EUR	1.45%	1.45%
HC (hedged)	EUR	2.69%	2.69%	HN (hedged)	CHF	1.61%	1.61%
HI (hedged)	CHF	1.23%	1.23%	HN (hedged)	EUR	1.61%	1.61%
HI (hedged)	EUR	1.23%	1.23%	I	USD	1.39%	1.39%
HN (hedged)	CHF	1.27%	1.27%	R	USD	0.93%	0.93%
HN (hedged)	EUR	1.27%	1.27%	S	EUR	0.64%	0.64%
HNG (hedged)	EUR	0.85%	0.85%	S	USD	0.64%	0.64%
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%	<b>Non-Food Commodity</b>			
I	EUR	1.17%	1.17%	B	USD	1.76%	1.76%
I	USD	1.17%	1.17%	H (hedged)	CHF	1.82%	1.82%
N	EUR	1.21%	1.21%	H (hedged)	EUR	1.82%	1.82%
N	GBP	1.01%	1.01%	HI (hedged)	CHF	1.03%	1.03%
N	USD	1.21%	1.21%	HI (hedged)	EUR	1.03%	1.03%
NG	EUR	0.79%	0.79%	I	USD	0.97%	0.97%
NG	USD	0.79%	0.79%	N	USD	1.01%	1.01%
R	USD	0.44%	0.44%	R	USD	0.51%	0.51%
S	USD	0.21%	0.21%	S	EUR	0.22%	0.22%
U1	USD	1.23%	1.23%	S	USD	0.22%	0.22%
<b>Smart Data Equity</b>							
A	USD	2.09%	2.09%				
AN	USD	1.34%	1.34%				
B	USD	2.09%	2.09%				
H (hedged)	CHF	2.15%	2.15%				
H (hedged)	EUR	2.15%	2.15%				
HI (hedged)	CHF	1.36%	1.36%				
HI (hedged)	EUR	1.36%	1.36%				
HN (hedged)	CHF	1.40%	1.40%				
HN (hedged)	EUR	1.40%	1.40%				
HN (hedged)	GBP	1.40%	1.40%				
HR (hedged)	CHF	0.69%	0.69%				
I	USD	1.30%	1.30%				
N	USD	1.34%	1.34%				

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 18 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -		TER einschliesslich		Vontobel Fund -		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee	Anteile	Währung	TER	Performance Fee
<b>Emerging Markets Debt</b>				<b>Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)</b>			
AH (hedged)	EUR	1.45%	1.45%	H (hedged)	CHF	1.44%	1.44%
AHG (hedged)	CHF	0.64%	0.64%	H (hedged)	EUR	1.44%	1.44%
AHI (hedged)	CHF	0.86%	0.86%	HE (hedged)	CHF	0.37%	0.37%
AHI (hedged)	EUR	0.86%	0.86%	HE (hedged)	EUR	0.37%	0.37%
AHN (hedged)	CHF	0.90%	0.90%	HG (hedged)	CHF	0.67%	0.67%
AHN (hedged)	EUR	0.90%	0.90%	HG (hedged)	EUR	0.67%	0.67%
AI	EUR	0.80%	0.80%	HI (hedged)	CHF	0.84%	0.84%
AI	USD	0.80%	0.80%	HI (hedged)	EUR	0.84%	0.84%
AM	USD	1.39%	1.39%	HN (hedged)	CHF	0.88%	0.88%
AQ1	USD	1.79%	1.79%	HN (hedged)	EUR	0.88%	0.88%
AQ1 Gross	USD	1.79%	1.79%	HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
AQC1	USD	2.09%	2.09%	HX (hedged)	CHF	0.47%	0.47%
AQC1 Gross	USD	2.09%	2.09%	HX (hedged)	EUR	0.47%	0.47%
AQG	USD	0.58%	0.58%	I	USD	0.78%	0.78%
AQHN (hedged)	GBP	0.90%	0.90%	N	USD	0.82%	0.82%
AQHNG (hedged)	EUR	0.68%	0.68%	R	USD	0.45%	0.45%
AQHNG (hedged)	GBP	0.68%	0.68%	<b>Sustainable Global Bond</b>			
AQNG	USD	0.62%	0.62%	B	EUR	0.97%	0.97%
AS	USD	1.79%	1.79%	HI (hedged)	CHF	0.64%	0.64%
B	USD	1.39%	1.39%	HI (hedged)	USD	0.64%	0.64%
B1	USD	1.79%	1.79%	HS (hedged)	CHF	0.22%	0.22%
C	USD	1.79%	1.79%	I	EUR	0.58%	0.58%
C1	USD	2.09%	2.09%	S	EUR	0.19%	0.19%
G	EUR	0.58%	0.58%	<b>Credit Opportunities</b>			
G	USD	0.58%	0.58%	E	USD	0.56%	0.56%
H (hedged)	CHF	1.45%	1.45%	HE (hedged)	CHF	0.62%	0.62%
H (hedged)	EUR	1.45%	1.45%	HE (hedged)	EUR	0.62%	0.62%
HC (hedged)	EUR	1.85%	1.85%	HI (hedged)	CHF	0.97%	0.97%
HG (hedged)	CHF	0.71%	0.71%	HI (hedged)	EUR	0.97%	0.97%
HG (hedged)	EUR	0.71%	0.71%	I	USD	0.91%	0.91%
HG (hedged)	GBP	0.64%	0.64%	R	USD	0.50%	0.50%
HI (hedged)	CHF	0.86%	0.86%				
HI (hedged)	EUR	0.86%	0.86%				
HI (hedged)	GBP	0.86%	0.86%				
HN (hedged)	CHF	0.90%	0.90%				
HN (hedged)	EUR	0.90%	0.90%				
HNG (hedged)	CHF	0.68%	0.68%				
HR (hedged)	CHF	0.52%	0.52%				
HS (hedged)	CHF	0.24%	0.24%				
HS (hedged)	EUR	0.24%	0.24%				
I	USD	0.80%	0.80%				
N	USD	0.84%	0.84%				
R	USD	0.46%	0.46%				
S	USD	0.18%	0.18%				
U1	USD	0.99%	0.99%				
UAQ1 Gross	USD	0.99%	0.99%				
<b>Sustainable Emerging Markets Debt</b>							
A	USD	1.38%	1.38%				
AH (hedged)	EUR	1.44%	1.44%				
AHE (hedged)	EUR	0.37%	0.37%				
AHI (hedged)	EUR	0.84%	0.84%				
AHN (hedged)	GBP	0.88%	0.88%				
AI	USD	0.78%	0.78%				
B	USD	1.38%	1.38%				
E	USD	0.31%	0.31%				
G	USD	0.61%	0.61%				

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 18 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -		TER einschliesslich		Vontobel Fund -		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee	Anteile	Währung	TER	Performance Fee
<b>Global Corporate Bond</b>				<b>Emerging Markets Corporate Bond (Fortsetzung)</b>			
A	USD	0.98%	0.98%	HG (hedged)	EUR	0.70%	0.70%
AH (hedged)	CHF	1.01%	1.01%	HI (hedged)	CHF	0.85%	0.85%
AH (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	HI (hedged)	EUR	0.85%	0.85%
AHG (hedged)	CHF	0.43%	0.43%	HN (hedged)	CHF	0.89%	0.89%
AHN (hedged)	CHF	0.49%	0.49%	HN (hedged)	EUR	0.89%	0.89%
AHN (hedged)	EUR	0.49%	0.49%	HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
AN	USD	0.46%	0.46%	I	USD	0.79%	0.79%
AQHI (hedged)	EUR	0.49%	0.49%	N	USD	0.83%	0.83%
AQHN (hedged)	GBP	0.49%	0.49%	R	USD	0.45%	0.45%
B	USD	0.98%	0.98%	S	USD	0.17%	0.17%
C	USD	1.38%	1.38%	U1	USD	0.98%	0.98%
G	USD	0.40%	0.40%	UAQ1 Gross	USD	0.98%	0.98%
H (hedged)	AUD	1.01%	1.01%	<b>TwentyFour Absolute Return Credit Fund</b>			
H (hedged)	CHF	1.01%	1.01%	AH (hedged)	CHF	1.01%	1.01%
H (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	AH (hedged)	EUR	1.01%	1.01%
HC (hedged)	EUR	1.41%	1.41%	AH (hedged)	USD	1.01%	1.01%
HG (hedged)	CHF	0.43%	0.43%	AH1 (hedged) Gross	USD	0.81%	0.81%
HG (hedged)	EUR	0.43%	0.43%	AHI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%
HI (hedged)	CHF	0.49%	0.49%	AHN (hedged)	CHF	0.61%	0.61%
HI (hedged)	EUR	0.49%	0.49%	AHN (hedged)	EUR	0.61%	0.61%
HN (hedged)	AUD	0.49%	0.49%	AI	GBP	0.51%	0.51%
HN (hedged)	CHF	0.49%	0.49%	AQG	GBP	0.36%	0.36%
HN (hedged)	EUR	0.49%	0.49%	AQHG (hedged)	EUR	0.42%	0.42%
HR (hedged)	CHF	0.43%	0.43%	AQHG (hedged)	USD	0.42%	0.42%
HS (hedged)	CHF	0.14%	0.14%	AQHN (hedged)	EUR	0.61%	0.61%
I	USD	0.46%	0.46%	AQHNG (hedged)	USD	0.46%	0.46%
N	USD	0.46%	0.46%	AQN	GBP	0.55%	0.55%
R	USD	0.40%	0.40%	AQNG	GBP	0.40%	0.40%
<b>Emerging Markets Blend</b>				G	GBP	0.36%	0.36%
AQHN (hedged)	GBP	0.96%	0.96%	H (hedged)	CHF	1.01%	1.01%
B	USD	1.53%	1.53%	H (hedged)	EUR	1.01%	1.01%
HI (hedged)	CHF	0.92%	0.92%	H (hedged)	USD	1.01%	1.01%
HI (hedged)	EUR	0.92%	0.92%	H1 (hedged)	USD	0.81%	0.81%
HR (hedged)	CHF	0.59%	0.59%	HC (hedged)	EUR	1.41%	1.41%
HS (hedged)	CHF	0.30%	0.30%	HC1 (hedged)	USD	1.71%	1.71%
I	USD	0.86%	0.86%	HG (hedged)	CHF	0.42%	0.42%
PHS (partially hedged)	CHF	0.30%	0.30%	HG (hedged)	EUR	0.42%	0.42%
R	USD	0.53%	0.53%	HG (hedged)	USD	0.42%	0.42%
<b>Emerging Markets Corporate Bond</b>				HI (hedged)	AUD	0.57%	0.57%
A	USD	1.38%	1.38%	HI (hedged)	CHF	0.57%	0.57%
AHI (hedged)	EUR	0.85%	0.85%	HI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%
AHN (hedged)	CHF	0.89%	0.89%	HI (hedged)	JPY	0.57%	0.57%
AI	USD	0.79%	0.79%	HI (hedged)	USD	0.57%	0.57%
AQ Gross	USD	1.38%	1.38%	HN (hedged)	CHF	0.61%	0.61%
AQ1	USD	1.78%	1.78%	HN (hedged)	EUR	0.61%	0.61%
AQ1 Gross	USD	1.78%	1.78%	HN (hedged)	USD	0.61%	0.61%
AQC1	USD	2.08%	2.08%	HR (hedged)	CHF	0.46%	0.46%
AQC1 Gross	USD	2.08%	2.08%	I	GBP	0.51%	0.51%
AQH (hedged)	EUR	1.44%	1.44%	N	GBP	0.55%	0.55%
Gross				R	GBP	0.40%	0.40%
AQHN (hedged)	GBP	0.89%	0.89%	UH1 (hedged)	USD	0.51%	0.51%
AQN	USD	0.83%	0.83%				
B	USD	1.38%	1.38%				
B1	USD	1.78%	1.78%				
C1	USD	2.08%	2.08%				
H (hedged)	CHF	1.44%	1.44%				
H (hedged)	EUR	1.44%	1.44%				

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 18 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -			TER einschliesslich		Vontobel Fund -			TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee		Anteile	Währung	TER	Performance Fee	
<b>TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income</b>					<b>TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)</b>				
AH (hedged)	EUR	1.01%	1.01%		AQHI (hedged)	USD	0.76%	0.76%	
AHI (hedged)	CHF	0.57%	0.57%		AQHN (hedged)	EUR	0.80%	0.80%	
AHI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%		AQHNG (hedged)	AUD	0.65%	0.65%	
AHI (hedged)	USD	0.57%	0.57%		AQHNG (hedged)	CNH	0.65%	0.65%	
AHN (hedged)	CHF	0.61%	0.61%		AQHNG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%	
AHN (hedged)	EUR	0.61%	0.61%		AQHNG (hedged)	SGD	0.65%	0.65%	
AHN (hedged)	USD	0.61%	0.61%		AQHNG (hedged)	USD	0.65%	0.65%	
AN	GBP	0.55%	0.55%		AQN	GBP	0.74%	0.74%	
AQG	GBP	0.36%	0.36%		AQNG	GBP	0.59%	0.59%	
AQH (hedged)	USD	1.01%	1.01%		G	GBP	0.55%	0.55%	
AQHNG (hedged)	EUR	0.46%	0.46%		H (hedged)	CHF	1.40%	1.40%	
AQHNG (hedged)	USD	0.46%	0.46%		H (hedged)	EUR	1.40%	1.40%	
AQI	GBP	0.51%	0.51%		H (hedged)	HKD	1.40%	1.40%	
AQN	GBP	0.55%	0.55%		H (hedged)	SGD	1.40%	1.40%	
AQNG	GBP	0.40%	0.40%		H (hedged)	USD	1.40%	1.40%	
G	GBP	0.36%	0.36%		H1 (hedged)	USD	1.75%	1.75%	
H (hedged)	CHF	1.01%	1.01%		HC (hedged)	EUR	1.80%	1.80%	
H (hedged)	EUR	1.01%	1.01%		HC1 (hedged)	USD	1.95%	1.95%	
H (hedged)	SEK	1.01%	1.01%		HG (hedged)	EUR	0.61%	0.61%	
H (hedged)	USD	1.01%	1.01%		HG (hedged)	USD	0.61%	0.61%	
H (hedged)	NOK	1.01%	1.01%		HI (hedged)	CHF	0.76%	0.76%	
HI (hedged)	CHF	0.57%	0.57%		HI (hedged)	EUR	0.76%	0.76%	
HI (hedged)	EUR	0.57%	0.57%		HI (hedged)	NOK	0.76%	0.76%	
HI (hedged)	USD	0.57%	0.57%		HI (hedged)	USD	0.76%	0.76%	
HI (hedged)	NOK	0.57%	0.57%		HN (hedged)	CHF	0.80%	0.80%	
HN (hedged)	CHF	0.61%	0.61%		HN (hedged)	EUR	0.80%	0.80%	
HN (hedged)	EUR	0.61%	0.61%		HN (hedged)	USD	0.80%	0.80%	
HN (hedged)	USD	0.61%	0.61%		HNG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%	
HNG (hedged)	CHF	0.46%	0.46%		HNG (hedged)	USD	0.65%	0.65%	
HNG (hedged)	EUR	0.46%	0.46%		HNY (hedged)	EUR	0.65%	0.65%	
HNG (hedged)	USD	0.46%	0.46%		HNY (hedged)	USD	0.65%	0.65%	
HR (hedged)	CHF	0.46%	0.46%		HR (hedged)	CHF	0.45%	0.45%	
N	GBP	0.55%	0.55%		HS (hedged)	CHF	0.16%	0.16%	
NG	GBP	0.40%	0.40%		I	GBP	0.70%	0.70%	
R	GBP	0.40%	0.40%		N	GBP	0.74%	0.74%	
<b>TwentyFour Strategic Income Fund</b>					NG	GBP	0.59%	0.59%	
AH (hedged)	CHF	1.40%	1.40%		R	GBP	0.39%	0.39%	
AH (hedged)	EUR	1.40%	1.40%		UAQ1	GBP	0.84%	0.84%	
AH (hedged)	USD	1.40%	1.40%		UAQH1 (hedged)	AUD	0.90%	0.90%	
AHI (hedged)	EUR	0.76%	0.76%		UAQH1 (hedged)	CNH	0.90%	0.90%	
AHN (hedged)	CHF	0.80%	0.80%		UAQH1 (hedged)	EUR	0.90%	0.90%	
AHN (hedged)	EUR	0.80%	0.80%		UAQH1 (hedged)	SGD	0.90%	0.90%	
AMH (hedged)	EUR	1.40%	1.40%		UAQH1 (hedged)	USD	0.90%	0.90%	
AMH (hedged)	USD	1.40%	1.40%		UAQH1 (hedged) Gross	USD	0.90%	0.90%	
AQ	GBP	1.34%	1.34%		UAQHN1 (hedged)	AUD	0.90%	0.90%	
AQG	GBP	0.55%	0.55%		UAQHN1 (hedged)	CNH	0.90%	0.90%	
AQH (hedged) Gross	EUR	1.40%	1.40%		UAQHN1 (hedged)	SGD	0.90%	0.90%	
AQH (hedged) Gross	HKD	1.40%	1.40%		UH1 (hedged)	USD	0.90%	0.90%	
AQH (hedged) Gross	SGD	1.40%	1.40%						
AQH (hedged) Gross	USD	1.40%	1.40%						
AQH1 (hedged)	USD	1.75%	1.75%						
AQH1 (hedged) Gross	USD	1.75%	1.75%						
AQHC1 (hedged)	USD	1.95%	1.95%						
AQHC1 (hedged)	USD	1.95%	1.95%						
Gross									
AQHG (hedged)	EUR	0.61%	0.61%						
AQHG (hedged)	USD	0.61%	0.61%						

# Erläuterungen zum Jahresabschluss

## 18 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund -		TER einschliesslich		Vontobel Fund -		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee	Anteile	Währung	TER	Performance Fee
<b>TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund</b>				<b>Vescore Artificial Intelligence Multi Asset</b>			
AH (hedged)	EUR	1.44%	1.44%	A	EUR	1.22%	1.22%
AHI (hedged)	EUR	0.80%	0.80%	B	EUR	1.22%	1.22%
AHI (hedged)	USD	0.80%	0.80%	C	EUR	1.72%	1.72%
AQG	GBP	0.59%	0.59%	H (hedged)	CHF	1.28%	1.28%
AQHG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%	H (hedged)	USD	1.28%	1.28%
AQHG (hedged)	USD	0.65%	0.65%	HI (hedged)	CHF	0.74%	0.74%
AQHN (hedged)	EUR	0.84%	0.84%	HI (hedged)	GBP	0.74%	0.74%
AQHN (hedged)	USD	0.84%	0.84%	HI (hedged)	USD	0.74%	0.74%
AQHNG (hedged)	EUR	0.69%	0.69%	HN (hedged)	CHF	0.78%	0.78%
AQHNG (hedged)	USD	0.69%	0.69%	HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%
AQI	GBP	0.74%	0.74%	HS (hedged)	CHF	0.24%	0.24%
AQN	GBP	0.78%	0.78%	I	EUR	0.68%	0.68%
AQNG	GBP	0.63%	0.63%	N	EUR	0.72%	0.72%
G	GBP	0.59%	0.59%	R	EUR	0.47%	0.47%
H (hedged)	CHF	1.44%	1.44%	<b>Multi Asset Defensive</b>			
H (hedged)	EUR	1.44%	1.44%	B	EUR	1.01%	1.01%
HG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%	C	EUR	1.26%	1.26%
HG (hedged)	USD	0.65%	0.65%	E	EUR	0.39%	0.39%
HI (hedged)	CHF	0.80%	0.80%	H (hedged)	CHF	1.07%	1.07%
HI (hedged)	EUR	0.80%	0.80%	H (hedged)	USD	1.07%	1.07%
HI (hedged)	USD	0.80%	0.80%	HI (hedged)	CHF	0.68%	0.68%
HN (hedged)	CHF	0.84%	0.84%	HI (hedged)	USD	0.68%	0.68%
HN (hedged)	EUR	0.84%	0.84%	I	EUR	0.62%	0.62%
HN (hedged)	USD	0.84%	0.84%	R	EUR	0.56%	0.56%
HNG (hedged)	EUR	0.69%	0.69%	<b>Asian Bond</b>			
HNG (hedged)	USD	0.69%	0.69%	E	USD	0.51%	0.51%
HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%	HE (hedged)	CHF	0.57%	0.57%
I	GBP	0.74%	0.74%	HE (hedged)	EUR	0.57%	0.57%
N	GBP	0.78%	0.78%	HI (hedged)	CHF	0.84%	0.84%
NG	GBP	0.63%	0.63%	HI (hedged)	EUR	0.84%	0.84%
R	GBP	0.43%	0.43%	HN (hedged)	GBP	0.88%	0.88%
<b>TwentyFour Monument European Asset Backed Securities</b>				HR (hedged)	CHF	0.58%	0.58%
A	EUR	1.18%	1.18%	I	USD	0.78%	0.78%
AHI (hedged)	GBP	0.70%	0.70%	R	USD	0.52%	0.52%
AQHG (hedged)	GBP	0.55%	0.55%	<b>Emerging Markets Investment Grade</b>			
AQHNG (hedged)	GBP	0.59%	0.59%	A	USD	1.37%	1.37%
HG (hedged)	GBP	0.55%	0.55%	AH (hedged)	EUR	1.43%	1.43%
HI (hedged)	CHF	0.70%	0.70%	AHE (hedged)	EUR	0.54%	0.54%
HI (hedged)	GBP	0.70%	0.70%	AHN (hedged)	GBP	0.88%	0.88%
HI (hedged)	JPY	0.70%	0.70%	AI	USD	0.78%	0.78%
HI (hedged)	USD	0.70%	0.70%	B	USD	1.37%	1.37%
HN (hedged)	CHF	0.74%	0.74%	E	USD	0.48%	0.48%
HN (hedged)	GBP	0.74%	0.74%	H (hedged)	CHF	1.43%	1.43%
HNG (hedged)	GBP	0.59%	0.59%	H (hedged)	EUR	1.43%	1.43%
HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%	HE (hedged)	CHF	0.54%	0.54%
I	EUR	0.64%	0.64%	HE (hedged)	EUR	0.54%	0.54%
N	EUR	0.68%	0.68%	HI (hedged)	CHF	0.84%	0.84%
R	EUR	0.43%	0.43%	HI (hedged)	EUR	0.84%	0.84%
<b>Multi Asset Solution</b>				HN (hedged)	CHF	0.88%	0.88%
B	EUR	1.63%	1.63%	HN (hedged)	EUR	0.88%	0.88%
C	EUR	2.23%	2.23%	HR (hedged)	CHF	0.58%	0.58%
I	EUR	0.89%	0.89%	I	USD	0.78%	0.78%
R	EUR	0.48%	0.48%	N	USD	0.82%	0.82%
				R	USD	0.52%	0.52%



# 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 der AMAS-Richtlinie (Asset Management Association Switzerland) zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) berechnet.

Vontobel Fund -/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2020 - 31.08.2021	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	Seit Lancierung
Swiss Money	B	CHF	24.10.2000	-0.40%	-2.27%	0.96%	10.41%
ICE BofA SARON Overnight Rate Index(1)				-0.76%(1)	-0.61%	1.04%	8.36%
Euro Short Term Bond	B	EUR	30.06.2017	1.75%	-4.75%	2.09%	-0.47%
Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year				0.09%	-3.87%	0.15%	-3.39%
US Dollar Money	B	USD	24.10.2000	0.46%	-1.52%	3.64%	43.37%
ICE BofA SOFR Overnight Rate Index(2)				0.21%(2)	0.54%	4.49%	52.59%
Sustainable Swiss Franc Bond	B	CHF	25.10.1991	0.25%	-10.05%	1.05%	119.38%
SBI® Foreign Rating AAA Total Return				0.77%	-9.51%	0.93%	163.53%
Green Bond	B	EUR	25.10.1991	1.27%	-18.00%	-2.31%	254.26%
Bloomberg MSCI Global Green Bond Index hedged EUR(4)				1.55%(3)	-16.45%	-2.65%	345.84%
Euro Corporate Bond	B	EUR	27.09.2002	3.58%	-15.03%	0.11%	62.78%
ICE BofAML A-BBB Euro Corporate Index				2.88%	-13.35%	1.16%	86.59%
Global High Yield Bond	B	EUR	11.06.2012	11.14%	-13.40%	4.47%	32.14%
Customized ICE BofAML High Yield Index hedged EUR				8.34%	-12.31%	5.00%	49.09%
Bond Global Aggregate	B	EUR	03.10.2014	4.09%	-21.20%	-2.34%	-7.11%
Bloomberg Global Aggregate Index hedged EUR				-0.11%	-11.43%	-2.04%	-1.07%
Eastern European Bond (in liquidation)	B	EUR	05.09.1997	-0.79%	-35.35%	-97.19% (5)	-95.19%(6)
JP Morgan GBI-EM Global Europe Value Bond	B	CHF	01.07.2005	4.80%	-14.64%	1.38%	-0.08%
Absolute Return Bond (EUR)	B	EUR	09.12.1999	4.40%	-16.94%	1.46%	47.13%
Absolute Return Bond Dynamic	B	EUR	30.09.2014	1.12%	-16.85%	-2.10%(7)	-16.35%(7)
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	B	USD	25.01.2011	4.74%	-16.17%	11.54%	-5.41%
J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Composite USD				4.14%	-19.43%	11.34%	1.70%
Swiss Mid And Small Cap Equity SPI Extra® TR	B	CHF	12.06.2001	35.95%	-25.01%	5.03%	157.91%
Sustainable European Small Cap Equity	B	EUR	08.11.2000	46.30%	-37.58%	6.61%(7)	134.12%(7)
MSCI Europe Small Cap Index TR net				43.42%	-21.58%	9.11%(7)	390.58%(7)
European Equity	B	EUR	16.12.2002	26.27%	-14.66%	5.35%	268.78%
MSCI Europe Index TR net				30.88%	-7.93%	13.50%	272.05%

(1) 3 Month CHF Libor bis 31. August 2021.

(2) 3 Month USD Libor bis 31. August 2021.

(3) Am 8. März 2021 wechselte der Referenzindex von J.P. Morgan EMU Bond Inv Grade Index zu Bloomberg Barclays MSCI Green Bond.

(4) Am 15. Februar 2022 wechselte der Referenzindex von Bloomberg Barclays MSCI Green Bond zu Bloomberg MSCI Global Green Bond Index hedged EUR.

(5) Wertentwicklung auf Basis des inoffiziellen NIW/Anteil per 31.08.2023. Die Wertentwicklung auf Basis des letzten offiziellen NIW/Anteil per 13.12.2022 betrug -4.65%.

(6) Wertentwicklung auf Basis des inoffiziellen NIW/Anteil per 31.08.2023. Die Wertentwicklung auf Basis des letzten offiziellen NIW/Anteil per 13.12.2022 betrug 63.39%.

(7) Wertentwicklung bis zur Liquidation der Teilfonds.

# Allgemeine Informationen (ungeprüft)

## 1 Wertentwicklung (continued)

Vontobel Fund -/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2020 - 31.08.2021	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	Seit Lancierung
US Equity	B	USD	21.11.1991	22.74%	-13.33%	16.13%	1,980.14%
S&P 500 - TR				31.17%	-11.23%	15.94%	2,131.48%
Global Equity	B	USD	01.07.2005	20.99%	-21.24%	12.04%	289.55%
MSCI All Country World Index TR net				28.64%	-15.88%	13.95%	232.72%
Global Equity X	B	USD	27.08.2019	20.76%	-21.09%	-6.52%(7)	7.89%(7)
MSCI All Country World TR net				28.64%	-15.88%	2.86%(7)	31.87%(7)
Global Equity Income	B	USD	30.12.2016	19.79%	-10.00%	8.14%	41.69%
MSCI All Country World Index TR net				28.64%	-15.88%	13.95%	83.62%
Emerging Markets Equity	B	USD	03.11.1992	10.59%	-22.64%	-6.29%	569.67%
MSCI Emerging Market TR net				21.12%	-21.80%	1.25%	382.47%
Asia ex Japan	B	USD	25.02.1998	9.13%	-21.70%	-9.22%	367.67%
MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net				18.69%	-21.44%	-0.61%	311.68%
Global Environmental Change	B	EUR	17.11.2008	41.01%	-10.25%	4.90%	410.24%
MSCI World Index TR net				31.47%	-0.30%	7.10%	439.38%
Energy Revolution	B	EUR	17.11.2008	52.61%	-2.04%	-18.31%	104.44%
MSCI All Country World TR net				31.47%	-1.25%	5.57%	426.59%
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	B	USD	17.11.2008	12.82%	-21.70%	-2.64%	250.84%
MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net				17.61%	-21.73%	-0.61%	231.47%
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	B	USD	15.07.2011	12.29%	-25.98%	-0.86%	35.27%
MSCI Emerging Market TR net				21.12%	-21.80%	1.25%	16.18%
Smart Data Equity	B	USD	14.12.2012	27.66%	-23.79%	13.27%	75.11%
MSCI All Country World Index TR net				28.64%	-15.88%	13.95%	161.75%
Commodity	B	USD	04.04.2007	33.17%	23.22%	-8.99%	-21.08%
Bloomberg Commodity Index TR				31.00%	27.72%	-8.67%	-27.65%
Dynamic Commodity	B	USD	02.05.2012	6.04%	4.58%	1.44%	-40.99%
Bloomberg Commodity Index TR				31.00%	27.72%	-8.67%	-14.59%
Non-Food Commodity	B	USD	28.11.2014	17.86%	15.17%	-9.63%	-1.62%
Bloomberg Commodity ex- Agriculture and Livestock Capped Index TR				23.81%	32.18%	-14.74%	2.47%
Emerging Markets Debt	B	USD	15.05.2013	7.61%	-25.50%	8.37%	16.62%
J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index				4.59%	-20.82%	5.77%	22.41%
Sustainable Emerging Markets Debt	B	USD	30.09.2020	15.01%	-23.95%	6.46%	-6.88%
J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index				5.57%	-21.91%	5.27%	-13.21%
Sustainable Global Bond	HI (hedged)	USD	30.06.2015	0.63%	-12.66%	1.37%	8.20%
Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged)				0.76%	-9.99%	0.55%	13.74%
Credit Opportunities	E	USD	30.06.2015	22.60%	-16.64%	22.24%	72.99%
Global Corporate Bond	HG (hedged)	EUR	29.10.2015	3.17%	-15.86%	-1.67%	3.93%
ICE BofAML Global Corporate Index (EUR hedged)				1.91%	-14.92%	-1.12%	1.70%
Emerging Markets Blend	I	USD	24.08.2015	18.74%	-19.54%	9.99%	55.97%
J.P. Morgan EM Blended (JEMB) Equal Weighted				5.03%	-18.10%	7.36%	23.10%
Emerging Markets Corporate Bond	I	USD	13.11.2015	19.70%	-22.08%	-2.43%	44.44%
J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified				6.24%	-13.99%	4.93%	28.36%

(7) Wertentwicklung bis zur Liquidation der Teilfonds.

# Allgemeine Informationen (ungeprüft)

## 1 Wertentwicklung (continued)

Vontobel Fund -/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2020 - 31.08.2021	31.08.2021 - 31.08.2022	31.08.2022 - 31.08.2023	Seit Lancierung
<b>TwentyFour Absolute Return</b>							
Credit Fund	I	GBP	28.08.2015	2.78%	-5.92%	2.38%	15.04%
<b>TwentyFour Sustainable Short Term</b>							
Bond Income	G	GBP	22.01.2020	2.23%	-5.17%	3.26%	0.47%
TwentyFour Strategic Income Fund	G	GBP	30.05.2015	8.05%	-12.53%	2.47%	21.07%
<b>TwentyFour Sustainable Strategic</b>							
Income Fund	G	GBP	26.01.2023	-	-	0.04%(8)	0.04%(8)
<b>TwentyFour Monument European</b>							
Asset Backed Securities	I	EUR	27.06.2017	3.57%	-3.07%	4.40%	5.38%
Multi Asset Solution	B	EUR	18.10.2016	6.73%	-8.77%	-1.44%	5.39%
<b>Vescore Artificial Intelligence Multi</b>							
Asset	B	EUR	26.10.2018	13.05%	-20.36%	-0.13%	5.06%
Multi Asset Defensive	B	EUR	30.11.2017	2.42%	-4.04%	-0.47%	-3.83%
Asian Bond	I	USD	27.09.2022	-	-	7.58%(8)	7.58%(8)
<b>J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI)</b>							
Diversified				-	-	6.07%(8)	6.07%(8)
Emerging Markets Investment Grade	B	USD	21.06.2022	-	0.87%	4.60%	5.51%
<b>J.P. Morgan EM Blended (JEMB) Hard</b>							
Currency Credit 50-50 (EMBI GD/CEMBI BD) Investment Grade				-	1.50%	1.49%	3.01%

(8) Wertentwicklung ab dem Lancierungsdatum des Teilfonds.

## 2 Information über die Vergütung (in EUR) der Mitarbeiter der Vontobel Asset Management S.A. für das am 31. Dezember 2022 beendete Geschäftsjahr

Anzahl der Mitarbeiter am 31. Dezember 2022	Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2022	Davon variable Vergütungszahlungen in 2022
82	13'073'640	4'041'744

Identifizierte Mitarbeiterkategorien\*:

Fixgehälter p.a. Stand 31. Dezember 2022	Variable Gehaltszahlungen in 2022
3'210'395	2'506'415

\* Identifizierte Mitarbeiterkategorien

Senior Management: Geschäftsleitung, Kontrollfunktionen, Leiter Portfoliomanagement

Die Vergütungsrichtlinien und -praktiken gelten für die Kategorien von Mitarbeitern, einschließlich der Geschäftsleitung, Risikoträger, Kontrollfunktionen und aller Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, die in die Vergütungsgruppe der Geschäftsleitung und Risikoträger fällt, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaften oder der von ihnen verwalteten UCITS haben.

Die Vergütungspraxis für die genannten Mitarbeiterkategorien ist in der Vergütungspolitik der Vontobel Asset Management S.A. beschrieben und steht den Anlegern auf Anfrage zur Verfügung.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch der Fonds zahlen Vergütungen an identifizierte Mitarbeiter von Delegierten.

Das Ergebnis der jährlichen Prüfung der Umsetzung der Vergütungspolitik war positiv.

Die Vontobel Fund betreffende Vergütung der Mitarbeiter der delegierten Anlageverwalter für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 beträgt insgesamt EUR 24'901'490. Für diesen Zweck ist der Begriff "Mitarbeiter" weit gefasst und beinhaltet z.B. Analysten der delegierten Anlageverwalter.

Anzahl der Mitarbeiter mit Bezug zu Vontobel Fund am 31. Dezember 2022	Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2022	Davon variable Vergütungszahlungen in 2022
59	24'901'490	4'041'744.37

# Allgemeine Informationen (ungeprüft)

## 3 Information über die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder (in EUR) des Fonds für das am 31. August 2023 endende Geschäftsjahr

Die Verwaltungsratsmitglieder des Fonds erhielten für ihre Tätigkeit im Zusammenhang mit dem Geschäftsjahr eine Vergütung von insgesamt EUR 60,000. Verwaltungsratsmitglieder, welche in einem Arbeitsverhältnis mit einem Unternehmen der Vontobel-Gruppe stehen, erhalten keine Vergütung für ihre Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied des Fonds.

## 4 Gesamtrisiko

Die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos ist für alle Teilfonds, ausgenommen der unten erwähnten Teilfonds, der sogenannte „Commitment Approach“. Für diese genannten Teilfonds wird das Gesamtrisiko stattdessen anhand einer Value at Risk (VaR)-Methode ermittelt. Nachfolgend die Angaben zum Gesamtrisiko für das am 31. August 2023 endende Geschäftsjahr.

Vontobel Fund -	Berechnung des Gesamtrisikos		Referenzportfolio	VaR Limit	Niedrigste VaR im Zeitraum	Höchste VaR im Zeitraum	Durchsch	Mittleres Leverage-Niveau <sup>(1)</sup>
	Modeltyp						nittliche VaR im Zeitraum	
Absolute Return Bond (EUR)	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	5.23%	9.01%	6.22%	161.21%
Credit Opportunities	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	4.97%	10.78%	8.10%	160.85%
Bond Global Aggregate	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	4.35%	7.00%	5.45%	252.78%
Commodity	Relative VaR	Monte Carlo (2)	Bloomberg Commodity Index Total Return	200%	48.80%	147.22%	118.43%	303.88%
Dynamic Commodity	Relative VaR	Monte Carlo (2)	Bloomberg Commodity Index Total Return	200%	37.40%	111.73%	68.93%	361.68%
Emerging Markets Debt	Relative VaR	Monte Carlo (2)	JP Morgan EMBI Global Diversified	200%	50.06%	89.13%	65.73%	70.38%
Multi Asset Defensive	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	3%	0.93%	1.78%	1.33%	36.50%
Multi Asset Solution	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	12%	2.28%	7.23%	3.91%	52.91%
Non-Food Commodity	Relative VaR	Monte Carlo (2)	BBG Commodity ex-Agriculture and Livestock TR Index	200%	73.04%	111.01%	92.69%	145.25%
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Relative VaR	Monte Carlo (2)	JP Morgan GBI-EM Global Diversified unhedged USD	200%	64.12%	93.40%	81.31%	88.59%
TwentyFour Strategic Income Fund	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	6.17%	8.48%	7.24%	88.17%
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	0.01%	7.90%	5.60%	85.24%
Value Bond	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	4.98%	7.68%	6.30%	142.31%
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	Absolute VaR	Monte Carlo (2)	-	20%	2.51%	11.37%	6.06%	161.78%

(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)

## 5 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Der Fonds unterliegt der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments (Securities Financing Transactions Regulation, „SFTR“).

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ist in Artikel 3 Absatz 11 der SFTR definiert als:

- ein Pensionsgeschäft oder umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Die SFTR deckt auch Transaktionen ab, die gewöhnlich als Total Return Swaps („TRS“) bezeichnet werden.

Der Fonds hat für das am 31. August 2023 endende Geschäftsjahr kein Instrument eingesetzt, das in den Anwendungsbereich der SFTR fällt.

# **Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2022 bis 31. August 2023**

An die Anteilhaber des Vontobel Fund  
11-13, Boulevard de la Foire  
L-1528 Luxemburg

## **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 2023, der Gewinn- und Verlustrechnung und der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner Teilfonds zum 31. August 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

## **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (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 wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for 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, über diese Tatsache 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 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 2022 bis 31. August 2023

## 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 der 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 eines 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, bei denen ein Beschluss oder die Absicht zur Schliessung besteht) seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- In Bezug auf die Teilfonds, bei denen ein Beschluss oder die Absicht zur Schliessung besteht, beurteilen wir die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat des Fonds verwendeten Grundsatzes der Nichtfortführung der Unternehmenstätigkeit. Wir beurteilen auch die Angemessenheit der Angaben, die laufende Rechnungslegungsgrundlage und Gründe für ihre Verwendung. Unsere Schlussfolgerungen stützen sich auf die Prüfungsnachweise, die wir bis zum Datum unseres Berichts als "réviseur d'entreprises agréé" erhalten haben.
- 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 Verwaltungsrat, 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

Madjid Boukhelifa

# Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") (ungeprüft)

## Transparenz bei der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale sowie nachhaltiger Investitionen

Am 27. November 2019 wurde die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzdienstleistungssektor (die "SFDR") veröffentlicht. Die SFDR zielt darauf ab, die Harmonisierung und Transparenz gegenüber den Endanlegern in Bezug auf die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken, die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen, die Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale und nachhaltiger Investitionen zu erhöhen, indem vorvertragliche und laufende Offenlegungen gegenüber Endanlegern vorgeschrieben werden.

Im Sinne der SFDR fördern die Teilfonds, welche als Artikel 6 Finanzprodukte eingestuft sind, weder ökologische und/oder soziale Merkmale noch haben sie nachhaltige Anlagen als Ziel.

Für die Zwecke der "EU-Taxonomie" (Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088) berücksichtigen die Anlagen, die den als Artikel 6-Produkte eingestuften Teilfonds zugrunde liegen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Die folgenden Teilfonds der Vontobel Fund werden als Artikel 6 Finanzprodukte eingestuft, die zum Ende in den Anwendungsbereich des entsprechenden SFDR-Artikels fallen:

Vontobel Fund -	Aktuelle SFDR Kategorisierung per 31. August 2023
Swiss Money	Artikel 6 Produkt
Euro Short Term Bond	Artikel 6 Produkt
US Dollar Money	Artikel 6 Produkt
Global High Yield Bond	Artikel 6 Produkt
Eastern European Bond (in liquidation)	Artikel 6 Produkt
Swiss Mid And Small Cap Equity	Artikel 6 Produkt
Smart Data Equity	Artikel 6 Produkt
Commodity	Artikel 6 Produkt
Dynamic Commodity	Artikel 6 Produkt
Non-Food Commodity	Artikel 6 Produkt
Emerging Markets Debt	Artikel 6 Produkt
Credit Opportunities	Artikel 6 Produkt
Emerging Markets Blend	Artikel 6 Produkt
Emerging Markets Corporate Bond	Artikel 6 Produkt
Multi Asset Defensive	Artikel 6 Produkt
Asian Bond	Artikel 6 Produkt
Emerging Markets Investment Grade	Artikel 6 Produkt

Die SFDR enthält allgemeine Definitionen und unterscheidet zwischen verschiedenen Produktkategorien, darunter "Artikel 8 Produkte", bei denen es sich um Finanzprodukte handelt, die neben anderen Merkmalen ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination dieser Merkmale fördern, sofern die Unternehmen, in die investiert wird, eine gute Unternehmensführung praktizieren ("SFDR Artikel 8 Produkte"), und "Artikel 9 Produkte", bei denen es sich um Produkte handelt, die nachhaltige Investitionen zum Ziel haben ("SFDR Artikel 9 Produkte").

Die folgenden Teilfonds der Variopartner SICAV werden als Artikel 8 bzw. Artikel 9 Finanzprodukte eingestuft, die zum 31. August 2023 in den Anwendungsbereich der folgenden SFDR-Artikel fallen:

Vontobel Fund -	Aktuelle SFDR Kategorisierung per 31. August 2023
Green Bond	Artikel 9 Produkt
Global Environmental Change	Artikel 9 Produkt
Sustainable Swiss Franc Bond	Artikel 8 Produkt
Euro Corporate Bond	Artikel 8 Produkt
Bond Global Aggregate	Artikel 8 Produkt
Value Bond	Artikel 8 Produkt
Absolute Return Bond (EUR)	Artikel 8 Produkt
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Artikel 8 Produkt
European Equity	Artikel 8 Produkt
US Equity	Artikel 8 Produkt



# Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") (ungeprüft)

Vontobel Fund -	Aktuelle SFDR Kategorisierung per 31. August 2023
Global Equity	Artikel 8 Produkt
Global Equity Income	Artikel 8 Produkt
Emerging Markets Equity	Artikel 8 Produkt
Asia ex Japan	Artikel 8 Produkt
Energy Revolution	Artikel 8 Produkt
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	Artikel 8 Produkt
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	Artikel 8 Produkt
Sustainable Emerging Markets Debt	Artikel 8 Produkt
Sustainable Global Bond	Artikel 8 Produkt
Global Corporate Bond	Artikel 8 Produkt
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	Artikel 8 Produkt
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	Artikel 8 Produkt
TwentyFour Strategic Income Fund	Artikel 8 Produkt
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	Artikel 8 Produkt
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	Artikel 8 Produkt
Multi Asset Solution	Artikel 8 Produkt
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	Artikel 8 Produkt

Alle nachfolgenden Angaben beziehen sich auf die Anlagen des jeweiligen Teilfonds während des Geschäftsjahr des Fonds, welches am 31. August 2023 endete, sofern nicht anders angegeben.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Green Bond (FF\_00064)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900SFUVZHBF2Y5U19

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **98.46%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **\_\_\_%**

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **\_\_\_%** an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Teilfonds wurde erreicht. Das nachhaltige Investitionsziel des Teilfonds bestand darin, in Schuldtitel zu investieren, die für Projekte und/oder von Emittenten ausgegeben wurden, die nach Einschätzung des Anlageverwalters einen Beitrag zu vordefinierten so genannten «Wirkungssäulen» (Impact Pillars) mit ökologischem Schwerpunkt leisteten. Umweltbezogene Wirkungssäulen (saubere und erneuerbare Energie, Energieeffizienz, Ressourceneffizienz, kohlenstoffarmer Transport, Land- und Forstwirtschaft sowie klimaresiliente Infrastruktur) bildeten den

Hauptschwerpunkt des Teilfonds (mindestens 80% des Vermögens des Teilfonds). Um das nachhaltige Investitionsziel zu erreichen, investierte der Teilfonds 98,46 Prozent seines Vermögens in Green Bonds (nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel). Mit diesen Investitionen investierte der Teilfonds in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel im Sinne der EU-Taxonomie. Diese Ziele waren: «Klimaschutz», «Anpassung an den Klimawandel», «Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen», «Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft», «Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung», «Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme». Die EU-Taxonomiekonformität nachhaltiger Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten vorgelegten Berichte ermittelt. Der Teilfonds investierte auch in ökologisch nachhaltige Anlagen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Taxonomiekonformität verwendete und nicht die Schätzungen von Drittanbietern berücksichtigte; das technische Screening der EU-Taxonomie war zum Berichtszeitpunkt für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel noch unvollständig und deckte nicht alle Umweltziele (die verbleibenden vier Ziele) ab, weshalb der Anlageverwalter zusätzliche Analysen der Emittenten durchführte. Für den Teilfonds wählte der Anlageverwalter nur Green Bonds aus, die durch ein Gutachten einer zweiten Partei abgesichert sind und Projekte finanzieren, die zu den Wirkungssäulen des Teilfonds beitragen. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Investitionen in Green Bonds	100%	
Prozentsatz der Anlagen in soziale und/oder nachhaltige Anleihen	0%	
Prozentsatz der Investitionen in Schuldtitel, bei denen es sich nicht um Green Bonds, soziale oder nachhaltige Anleihen handelt, die aber von Emittenten begeben werden, die einen Beitrag zu einem Umweltziel und/oder sozialen Ziel leisten	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte vom Teilfonds geförderte internationale Normen und Standards verstossen oder schweren Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Investitionen in Green Bonds	N/A
Prozentsatz der Anlagen in soziale und/oder nachhaltige Anleihen	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Schuldtitel, bei denen es sich nicht um Green Bonds, soziale oder nachhaltige Anleihen handelt, die aber von Emittenten begeben werden, die einen Beitrag zu einem Umweltziel und/oder sozialen Ziel leisten	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte vom Teilfonds geförderte internationale Normen und Standards verstossen oder schweren Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	N/A
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### ● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat alle obligatorischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und alle relevanten zusätzlichen Indikatoren berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche

Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» (Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Scope-3-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1, 2 und 3)), PAI-Indikator 2 «CO2-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle» und für Staaten PAI-Indikator 15 «THG-Emissionsintensität») sowie Soziales und Mitarbeiterrechte (PAI-Indikator 11 «Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen», PAI-Indikator 12 «Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle», PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen» und für Staaten PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
European Union	Supranational organisations	4.54	Belgium
Madrid	Cantons, federal states, counties, provinces etc.	4.01	Spain
Credit Agricole Italia	Banks & other credit institutions	3.50	Italy
Acciona	Energy & water supply	3.49	Spain
Verbund	Energy & water supply	3.15	Austria
European Investment Bank	Supranational organisations	2.98	Luxembourg
Orsted	Energy & water supply	2.87	Denmark
Energias de Portugal Finance	Financial, investment & other diversified comp.	2.75	Netherlands
E.ON	Energy & water supply	2.68	Germany
European Investment Bank	Supranational organisations	2.58	Luxembourg
Tennet	Financial, investment & other diversified comp.	2.55	Netherlands
E.ON	Energy & water supply	2.54	Germany
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banks & other credit institutions	2.42	Germany
Alliander	Energy & water supply	2.38	Netherlands
Red Electrica	Financial, investment & other diversified comp.	2.36	Spain

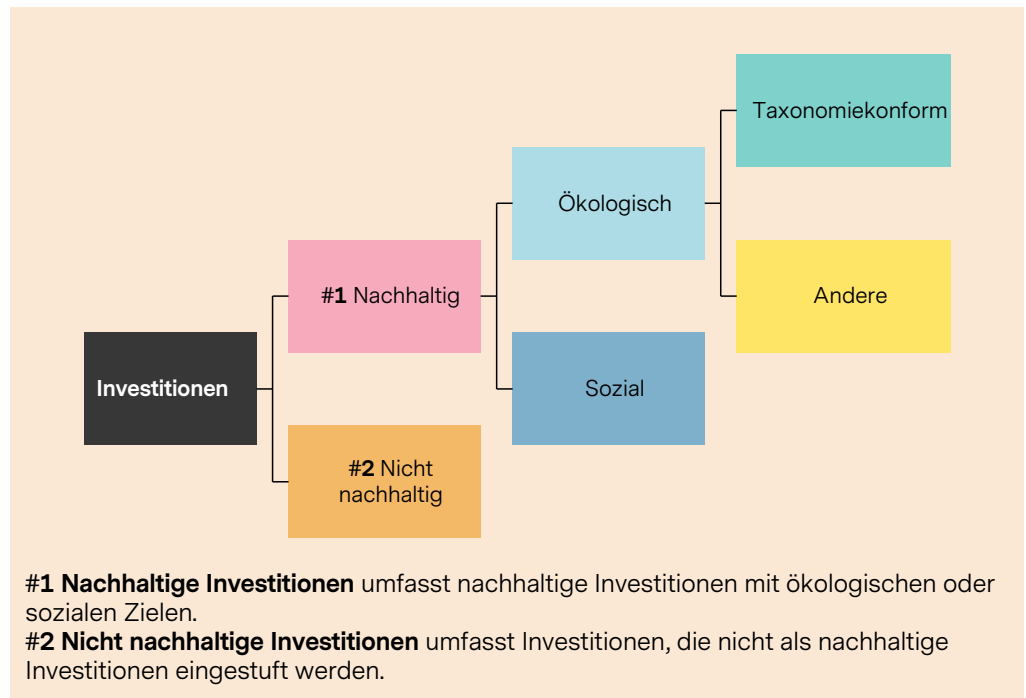


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 98,46 Prozent (nachhaltige Investitionen).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



98.46% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1 Nachhaltig)

#1A Nachhaltig – Ökologisch (98,46%); #1A Nachhaltig – Ökologisch, EU-taxonomiekonform (46,42%), davon 45,77% ausgerichtet am Umweltziel «Klimaschutz» der EU-Taxonomie und 0,65% am Umweltziel «Anpassung an den Klimawandel»; #1A Nachhaltig – Andere ökologische (52,04%); #2 Nicht nachhaltig (1,54%)



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Energie & Wasserversorgung	47.88
Supranationale Organisationen	16.60
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	12.82
Banken & andere Kreditinstitute	5.92
Kantone, Bundesstaaten, Bezirke usw.	4.01
Telekommunikation	3.23
Erdöl/-gas	2.25
Elektrische Geräte & Komponenten	2.12
Versicherungen	1.48
Verkehr & Transport	1.14
Länder & Zentralregierungen	1.01

50,13 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Ausserdem investierte der Teilfonds in Anleihen, die als «Green Bonds» bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.

Das hohe Engagement des Teilfonds in fossilen Brennstoffen lässt sich wie folgt erklären: Der Teilfonds verfolgt das Ziel, die Menge der vermiedenen CO<sub>2</sub>e-Emissionen zu maximieren. Daher investiert der Anlageverwalter nur in Green Bonds, die einen messbaren Einfluss auf den Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft haben, und bevorzugt diejenigen Projekte, die mit der langfristigen Vision einer kohlenstoffarmen, klimaresilienten Zukunft übereinstimmen. Innerhalb des Green-Bond-Universums bevorzugt der Anlageverwalter Wertpapiere, deren Erlöse zur Finanzierung/Refinanzierung der wirkungsvollsten Projekte verwendet werden, um die Menge der vermiedenen CO<sub>2</sub>e-Emissionen zu maximieren. Auf den Energie- und Versorgungssektor entfallen rund 82 Prozent der Gesamt-CO<sub>2</sub>e-Emissionen in Europa. Der Anlageverwalter ist daher der Auffassung, dass Green Bonds aus dem Versorgungssektor das grösste Potenzial bieten, das oben genannte Ziel zu erreichen, auch wenn der Versorgungssektor in gewissem Umfang mit fossilen Brennstoffen zu tun hat – sei es durch den Transport von Gas oder über den Strommix.

Die Erhöhung der Menge der sehr wirkungsvollen Projekte hat zu einem verstärkten Engagement im Versorgungssektor und demzufolge zu einem verstärkten Engagement in fossilen Brennstoffen auf Emittentenebene geführt. Da der Teilfonds ausschliesslich Green Bonds hält, wird dieses Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Menge an vermiedenen CO<sub>2</sub>e-Emissionen auf Projektebene mehr als ausgeglichen.



## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

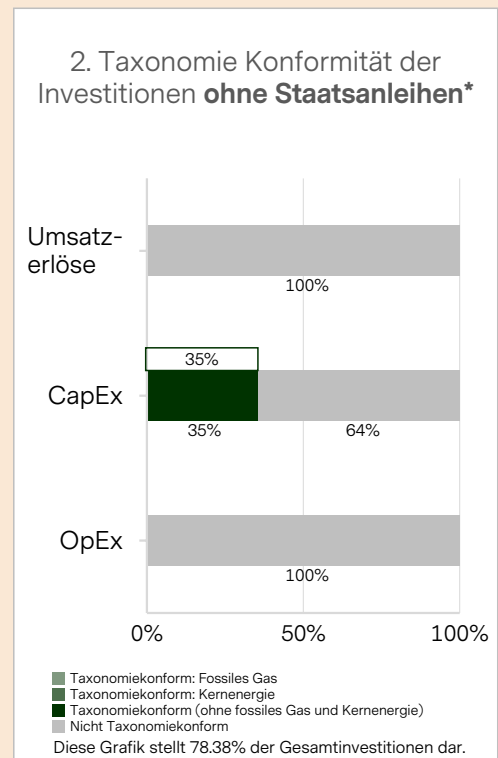
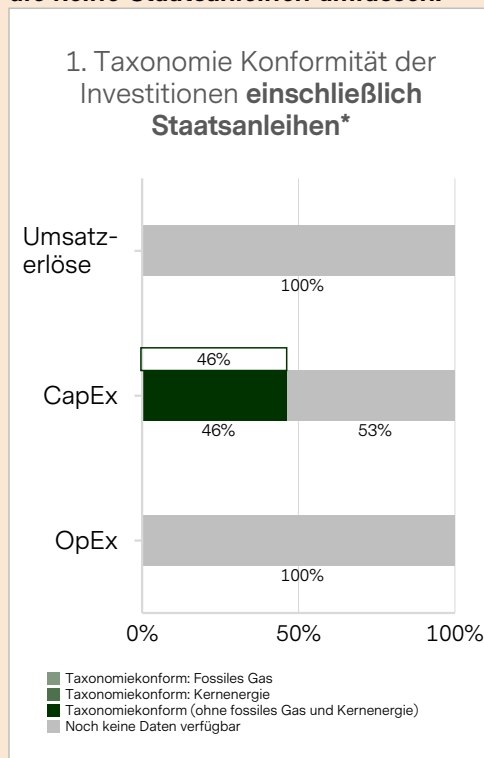
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EUTaxonomie **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
52.04%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (0,87%)	Liquiditätsmanagement	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.
Derivate (0,67%)	Absicherung	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen verwendet wurden, wurden während des gesamten

Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit seinem nachhaltigen Anlageziel übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Global Environmental Change (FS\_00092)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900ZUMAVW7HND8O02

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **97.46%**

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **\_\_\_%**

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **\_\_\_%** an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Die Unternehmen, in die der Teilfonds investierte, erfüllten die folgenden Kriterien: Die Unternehmen trugen nach Einschätzung des Anlageverwalters zu den vordefinierten, sogenannten «Wirkungssäulen» (Impact Pillars) bei. Die sechs Wirkungssäulen sind: saubere Energieinfrastruktur, ressourceneffiziente Industrie, sauberes Wasser, Gebäudetechnik, emissionsarmer Verkehr und Lebenszyklusmanagement. Die Unternehmen bieten Produkte und Dienstleistungen entlang der gesamten Wertschöpfungskette an, die einen

Beitrag zur Lösung der drängenden Probleme unserer Zeit wie Ressourcenknappheit und Umweltverschmutzung leisten. Die Unternehmen mussten mindestens 20 Prozent ihrer Umsatzerlöse aus dem Verkauf von Produkten oder Dienstleistungen erzielen, die zu mindestens einer der sechs Wirkungssäulen des Anlageverwalters beitragen. 100% der EU-taxonomiekonformen Erträge von Unternehmen im Portfolio des Teilfonds waren am Umweltziel «Klimaschutz» der EU-Taxonomie ausgerichtet. Die Unternehmen durften nicht an bestimmten kontroversen wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sein, wie in den auf der Website bereitgestellten Informationen zum Teilfonds näher beschrieben. Der Ausschluss umstrittener Waffen betraf alle Kategorien umstrittener Waffen, d. h. Antipersonenminen, Streubomben, biologische und chemische Waffen, Laserwaffen mit Blendwirkung, Brandbomben, nicht aufzuspürende Fragmente, Atomwaffen und spaltbares Material. Diese Liste ging über die in den Richtlinien der Vontobel Gruppe enthaltene Liste hinaus. In Fällen, in denen Investitionen in Versorgungsunternehmen, die Atomstrom unterhalb der für den Ausschluss massgeblichen Umsatzschwelle erzeugen, erwogen wurden, wurden Standortrisiken und Betriebssicherheitsbilanz der Kernanlagen einer eingehenden Prüfung unterzogen, ohne zum Ausschluss von Unternehmen zu führen. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die mehr als 20 Prozent ihrer Erträge aus wirtschaftlichen Aktivitäten erzielen, die zu mindestens einer der Wirkungssäulen beitragen. (basierend auf einer eigenen Methodik)	100%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen positiven Impact Strategy Score aufweisen (basierend auf einer eigenen Methodik)	100%	Die sechs Kriterien für die Bewertung der Wirkungsstrategie durch den Anlageverwalter sind in den vorvertraglichen Informationen zum Teilfonds beschrieben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Weitere Informationen zu den Produkten und Aktivitäten, die durch den Teilfonds ausgeschlossen werden, sind den vorvertraglichen Informationen zu entnehmen.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die den Mindestwert des MSCI ESG-Scores erreichen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde (ESG-Score von B)	100%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapieren von Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds gefördert werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind	0%	

Indikator	Wert	Kommentar
(es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.		
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	year ending on August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die mehr als 20 Prozent ihrer Erträge aus wirtschaftlichen Aktivitäten erzielen, die zu mindestens einer der Wirkungssäulen beitragen. (basierend auf einer eigenen Methodik)	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen positiven Impact Strategy Score aufweisen (basierend auf einer eigenen Methodik)	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die den Mindestwert des MSCI ESG-Scores erreichen, der für diesen Teilfonds festgelegt wurde (ESG-Score von B)	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds gefördert werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	N/A
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### ● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein Umweltziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat alle obligatorischen Indikatoren für wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und relevante zusätzliche Indikatoren berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstösse gegen die



UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» (Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Scope-3-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1, 2 und 3)), PAI-Indikator 2 «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle» und für Staaten PAI-Indikator 15 «THG-Emissionsintensität») sowie Soziales und Mitarbeiterrechte (PAI-Indikator 11 «Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen», PAI-Indikator 12 «Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle», PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen» und für Staaten PAI-Indikator 17 «Anzahl der Verurteilungen und Höhe der Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Synopsys	Internet, software & IT services	3.46	United States
Applied Materials	Electronics & semiconductors	3.15	United States
Quanta Services	Electronics & semiconductors	3.02	United States
Iberdrola	Energy & water supply	2.73	Spain
Linde	Financial, investment & other diversified comp.	2.61	Ireland
Prysmian	Electronics & semiconductors	2.53	Italy
Air Liquide	Chemicals	2.52	France
Saint-Gobain	Building materials & building industry	2.29	France
American Water Works	Energy & water supply	2.25	United States
Xylem	Energy & water supply	2.22	United States
ASML Holding	Electronics & semiconductors	2.14	Netherlands
Samsung SDI	Electronics & semiconductors	2.07	Korea, Republic Of
East Japan Railway	Traffic & Transportation	2.03	Japan
NXP Semiconductor	Electronics & semiconductors	1.93	Netherlands
Clean Harbors	Environmental services & recycling	1.90	United States

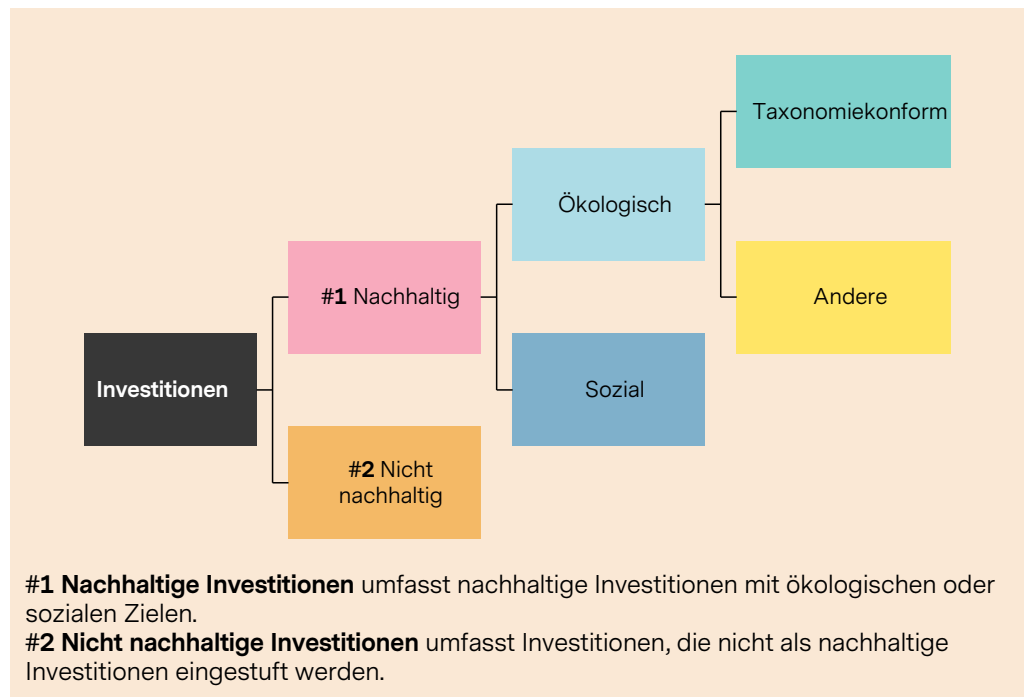


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 97,46 Prozent (nachhaltige Investitionen).

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



97.46% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1 Nachhaltig)

#1A Nachhaltig – Ökologisch (97,46%); #1A Nachhaltig – Ökologisch, EU-taxonomiekonform (7,9%); #1A Nachhaltig – Andere ökologische (89,56%); #2 Nicht nachhaltig (2,54%). #1A Nachhaltig – EU-taxonomiekonform (7,9%) ist umsatzbasiert.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Elektronik & Halbleiter	26.44
Energie & Wasserversorgung	14.32
Elektrische Geräte & Komponenten	12.01
Maschinen & Apparate	9.65
Baugewerbe & Baumaterial	5.52
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	4.94
Chemie	4.18
Verkehr & Transport	3.64
Umwelt & Recycling	3.61
Fahrzeuge	3.00
Forstwirtschaft, Holz & Papier	2.64
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	2.61
Immobilien	2.38
Diverse Dienstleistungen	1.28
Diverse Konsumgüter	1.24

14,32 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist



## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

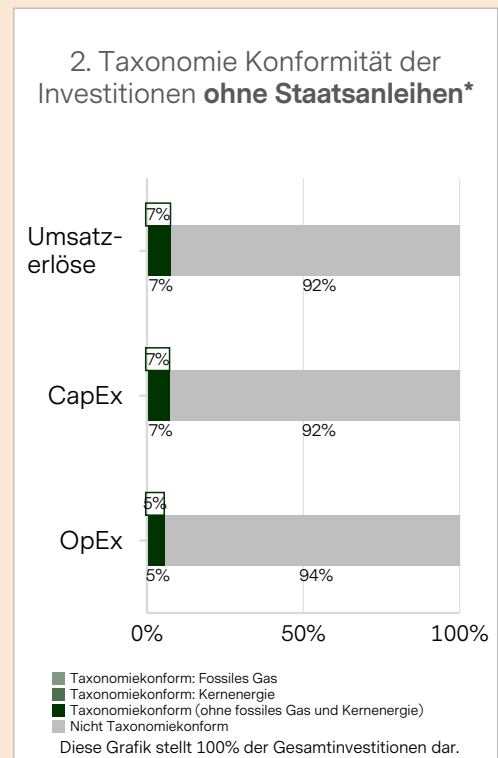
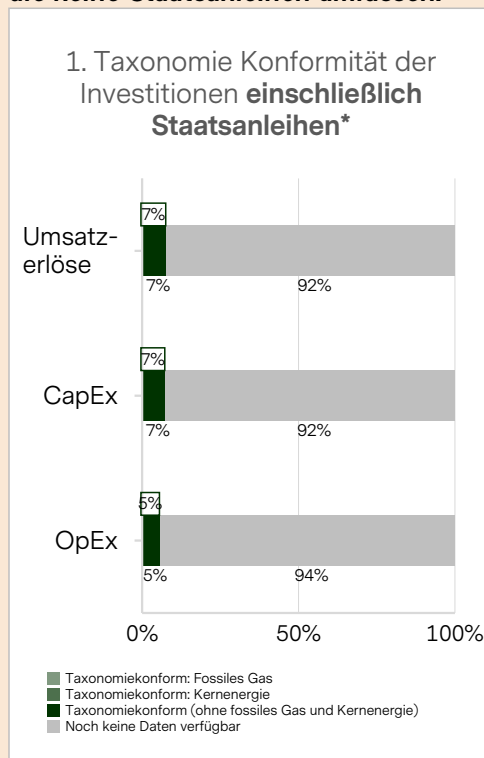
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EUTaxonomie **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	4.00%

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
89.56%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (2,54%)	Liquiditätsmanagement	Es fand kein ökologischer Mindestschutz Anwendung.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der nachhaltigen Investitionen verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Ihre Anwendung führte zum Ausschluss von 85 % der Anlagen, die vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogen wurden (d. h. globale börsennotierte Aktienmärkte).



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit seinem nachhaltigen Anlageziel übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Sustainable Swiss Franc Bond (FF\_00060)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900GTQNJG95M3H547

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 29.21% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die



Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die EU-Taxonomiekonformität nachhaltiger Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten vorgelegten Berichte ermittelt. Der Teilfonds investierte auch in ökologisch nachhaltige Anlagen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Taxonomiekonformität verwendete und nicht die Schätzungen von Drittanbietern berücksichtigte; das technische Screening der EU-Taxonomie war zum Berichtszeitpunkt für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel noch unvollständig und deckte nicht alle Umweltziele (die verbleibenden vier Ziele) ab, weshalb der Anlageverwalter zusätzliche Analysen der Emittenten durchführte. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien für Staaten ausgeschlossen sind.	0%	Ausschlusskriterien sind im oben erwähnten Abschnitt angegeben.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating (50 von 100) erfüllen	100%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (basierend auf einer eigenen Methodik, das Minimum ist auf 50 von 100 festgelegt)	100%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen anbieten (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) und die als nachhaltige Investitionen gelten.	29.21%	

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage der vom Teilfonds angewandten Ausschlusskriterien für Staaten ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating (50 von 100) erfüllen	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (basierend auf einer eigenen Methodik, das Minimum ist auf 50 von 100 festgelegt)	N/A

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen anbieten (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) und die als nachhaltige Investitionen gelten.	N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der teilweise vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, d. h. für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter durchgeführt und basierte auf quantitativen ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung von Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus der Vergleichsgruppe und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Aktivitäten im Zusammenhang mit diesen Lösungen zu mindestens einem der handlungsrelevanten Themen haben. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Einnahmen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 Prozent (je nach Produkt oder Technologie bevorzugte der Anlageverwalter, sofern relevant, «zugewiesene Mittel»). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, wurden erfüllt).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» (Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Scope-3-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1, 2 und 3)), PAI-Indikator 2 «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle» und für Staaten PAI-Indikator 15 «THG-Emissionsintensität») sowie Soziales und Mitarbeiterrechte (PAI-Indikator 11 «Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen», PAI-Indikator 12 «Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle», PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen» und für Staaten PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	Mortgage & funding institutions	3.46	Switzerland
Oesterreichische Kontrollbank	Banks & other credit institutions	2.89	Austria
European Investment Bank	Supranational organisations	2.48	Luxembourg
Energie Beheer Nederland	Financial, investment & other diversified comp.	1.82	Netherlands
Scotiabank	Banks & other credit institutions	1.49	Canada
Emmi Finanz	Financial, investment & other diversified comp.	1.49	Switzerland
Nederlandse Waterschapsbank	Banks & other credit institutions	1.48	Netherlands
Graubündner Kantonalbank	Banks & other credit institutions	1.45	Switzerland
Coca-Cola	Food & soft drinks	1.44	United States
Cembra Money Bank	Banks & other credit institutions	1.38	Switzerland
KommunalKredit	Public, non-profit institutions	1.36	Denmark
KTSP Winterthur	Healthcare & social services	1.29	Switzerland
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banks & other credit institutions	1.27	Germany
Municipality Finance	Banks & other credit institutions	1.26	Finland
Bank Nederlandse Gemeenten	Banks & other credit institutions	1.26	Netherlands

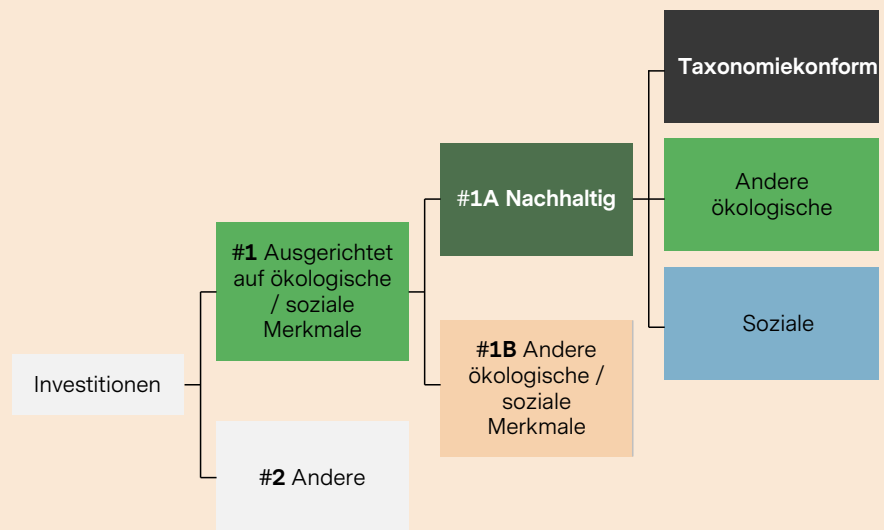


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 90,33 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

90.33% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

29.21% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – EU-taxonomiekonform (3,13%, ausgerichtet am Umweltziel «Klimaschutz» der EU-Taxonomie); #1A Nachhaltig – Andere ökologische (19,61%); #1A Nachhaltig – Sozial (6,47%); #2 Andere (9,67%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Banken & andere Kreditinstitute	38.24
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	11.61
Supranationale Organisationen	10.25
Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.	8.73
Energie & Wasserversorgung	5.41
Gemeinnützige öff.-rechtl. Körperschaften	4.15
Kantone, Bundesstaaten, Bezirke usw.	4.13
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.69
Gesundheits- & Sozialwesen	2.41
Verkehr & Transport	1.75
Immobilien	1.57
Länder & Zentralregierungen	0.97
Telekommunikation	0.69
Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	0.59
Elektrische Geräte & Komponenten	0.49
Versicherungen	0.44
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.35
Städte, Gemeinden	0.25
Erdöl/-gas	0.14
Diverse Dienstleistungen	0.11

5,55 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

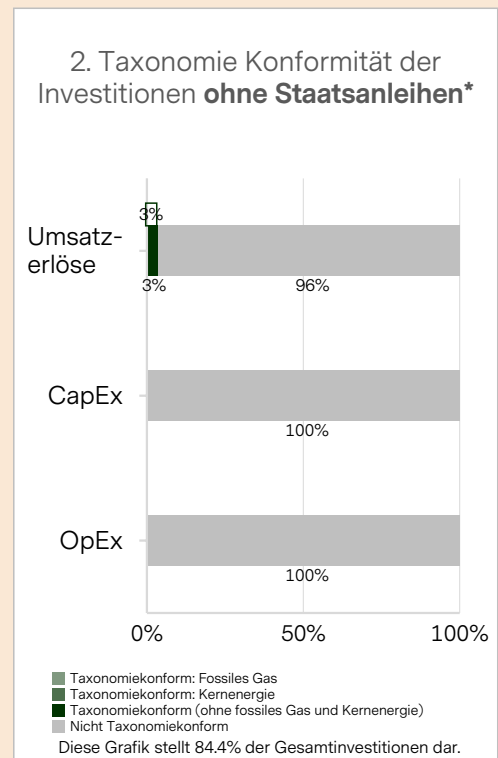
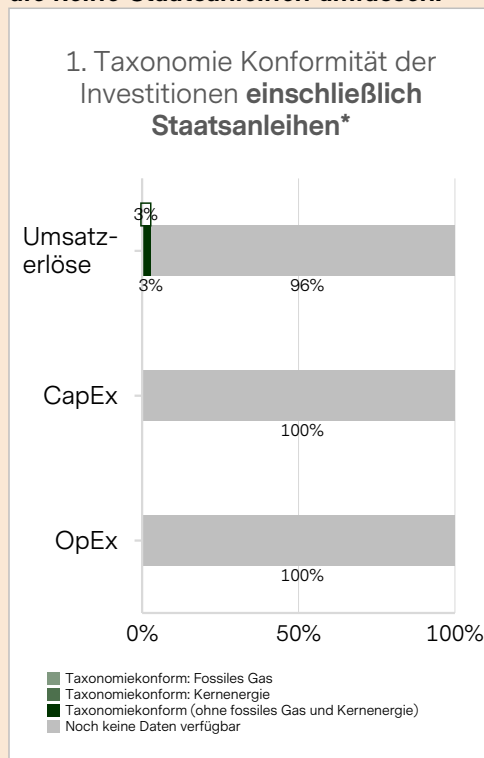
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
19.61%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
6.47%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (3,69%)	Liquiditätsmanagement	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.
Derivate (-0,51%)	Absicherung	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.
Nicht von ESG-Research erfasste Anlage (6,49%)	Diversifizierung	Das Verfahren zur Überwachung schwerwiegender Kontroversen wurde angewandt.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Euro Corporate Bond (FF\_00075)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5299007053L3LRN24X46

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Mit dem Teilfonds wurde der soziale Wandel durch Stärkung der Handlungskompetenz beworben, wobei der Schwerpunkt auf vordefinierten Indikatoren zur Stärkung der Handlungskompetenz lag. Der Anlageverwalter begünstigte Emittenten, die bei diesen Indikatoren gut abschnitten oder auf dem Weg waren, bei diesen Indikatoren gut abzuschneiden, während er Emittenten ausschloss, die nicht im Einklang mit dieser Strategie standen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt.

Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die in Bezug auf die vordefinierten Indikatoren zur Stärkung der Handlungskompetenz (d. h. Überwachung der Vielfalt im Unternehmen und diesbezügliche Programme von Seiten des Managements, Anteil der Frauen an der Gesamtbelegschaft, Verstöße gegen die ILO-Kernarbeitsnormen und Anteil der Mitarbeitenden, die von spezialisierten Drittanbietern für ESG-Research geschult werden), (i) bei diesen Indikatoren gut abschneiden oder (ii) auf dem Weg dorthin sind oder (iii) bei denen auf der Grundlage der Analyse des Anlageverwalters Verbesserungspotenzial festgestellt wurde.	(i): 60,39% (ii): 17,62% (iii): 1,23%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	0%	Zwei Emittenten waren schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt (Glencore und Volkswagen). Der ESG-Analyst hat einen positiven Ausblick ermittelt, der durch das für die Bewertung des Anlagerisikos zuständige Team (Investment Risk) bestätigt wurde.
Das gewichtete durchschnittliche UN Global Compact Profil des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum (d. h. dem Markt für Unternehmensanleihen mit Investment Grade in Euro)	Teilfonds: 82,75 Universum: 81,13	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	Ausschlüsse und Screening: 100% Kontroversen und UNGC: 99,5%	

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die in Bezug auf die vordefinierten Indikatoren zur Stärkung der Handlungskompetenz (d. h. Überwachung der Vielfalt im Unternehmen und diesbezügliche Programme von Seiten des Managements, Anteil der Frauen an der Gesamtbelegschaft, Verstöße gegen die ILO-Kernarbeitsnormen und Anteil der Mitarbeitenden, die von spezialisierten Drittanbietern für ESG-Research geschult werden), (i) bei diesen Indikatoren gut abschneiden oder (ii) auf dem Weg dorthin sind oder (iii) bei denen auf der Grundlage der Analyse des Anlageverwalters Verbesserungspotenzial festgestellt wurde.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	N/A
Das gewichtete durchschnittliche UN Global Compact Profil des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum (d. h. dem Markt für Unternehmensanleihen mit Investment Grade in Euro)	N/A

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der

Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle») sowie Soziales und Mitarbeiterrechte (PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen» und für Staaten PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenwerte	Land
Vontobel Fund - Global High Yield Bond I EUR **	Investment or pension funds/trusts	2.14	Luxembourg
Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD **	Investment or pension funds/trusts	1.02	Luxembourg
Portugal	Countries & central governments	0.97	Portugal
Spain	Countries & central governments	0.92	Spain
Spain	Countries & central governments	0.91	Spain
DH Europe Finance	Financial, investment & other diversified comp.	0.88	Luxembourg
American International Group	Insurance companies	0.82	United States
Heathrow Funding	Aeronautic & astronautic industry	0.80	Jersey
Heathrow Funding	Aeronautic & astronautic industry	0.77	Jersey
NatWest Group	Banks & other credit institutions	0.76	United Kingdom
Credit Agricole	Banks & other credit institutions	0.71	United Kingdom



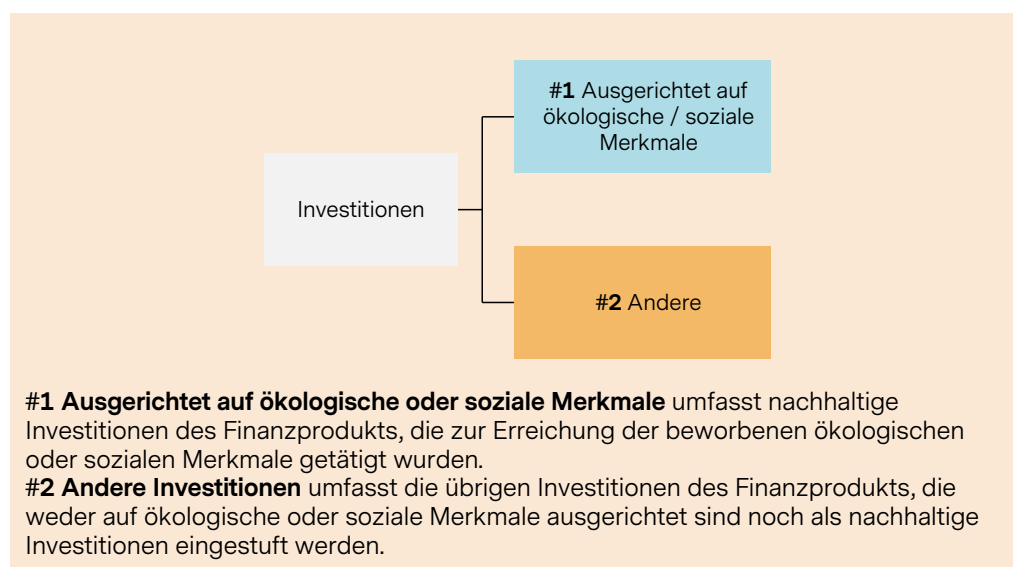
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Lonza Finance International	Financial, investment & other diversified comp.	0.70	Belgium
Banque Federative du Credit Mutuel	Banks & other credit institutions	0.66	France
Barclays	Banks & other credit institutions	0.64	United Kingdom
Siemens Finance	Financial, investment & other diversified comp.	0.62	Netherlands



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 94,70 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



94.70% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (5,3%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Banken & andere Kreditinstitute	27.45
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	24.98
Versicherungen	9.32
Energie & Wasserversorgung	5.50
Verkehr & Transport	5.40
Telekommunikation	4.75
Immobilien	3.90
Länder & Zentralregierungen	3.26
Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	3.25
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.82
Fahrzeuge	1.52
Erdöl/-gas	1.16
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.10
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	1.06
Baugewerbe & Baumaterial	0.65
Verpackungsindustrie	0.64
Elektrische Geräte & Komponenten	0.64
Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.62
Maschinen & Apparate	0.36
Diverse Dienstleistungen	0.29
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.12
Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.	0.07

6,66 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

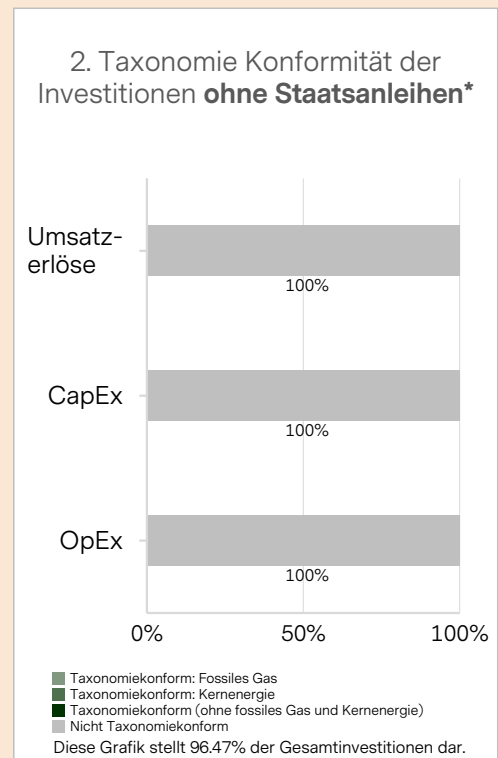
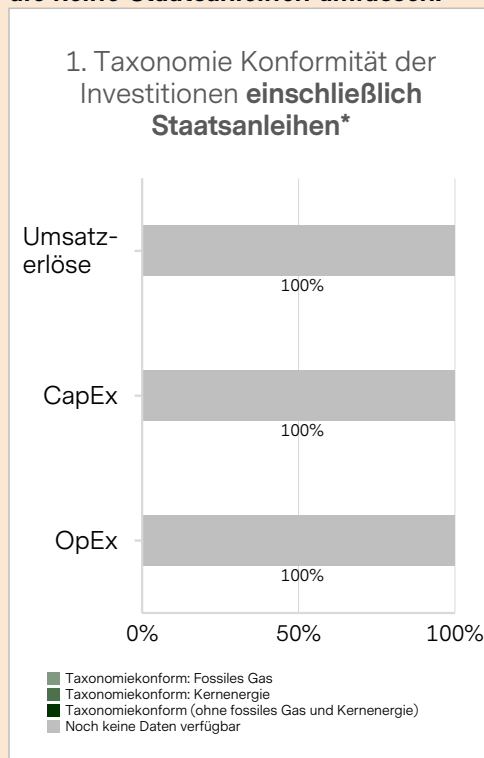
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (0,97%)	Liquiditätsmanagement	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.
Derivate (1,17%)	Absicherung	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Fonds (3,25%)	Investition/Diversifizierung	Bei einem Art.-8-Fonds nach der SFDR wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz angewendet (0,09%). Bei den übrigen Fonds fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung (3,16%).



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (FF\_00056)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5299008301SVLPAHIM72

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Darüber hinaus zielte er teilweise auf Instrumente ab, die Lösungen für ökologische Herausforderungen, z. B. den Klimawandel, bieten. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm

beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- und EU-Sanktionen unterliegen	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-MSCI-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, möglicherweise vorbehaltlich der Überprüfung durch den Anlageverwalter)	100%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-Umweltrating erfüllen (wird angewandt, sofern der Unternehmensemittent nicht über ein MSCI ESG-Rating zwischen A und AAA verfügt; das Minimum liegt je nach Sektor zwischen 2,4 und 6,5 von 10)	98.65%	Das Exposure bestand aus einem Emittenten (Israel Electric), für den der Umweltscore unter die Mindestschwelle fiel. Das Umweltrating für Israel Electric lag bei 3,9 Punkten, während mindestens 5,65 Punkte erreicht werden mussten. Aufgrund des illiquiden Markts konnte die Position noch nicht verkauft werden.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik).	100%	
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds und/oder nachhaltigen Anleihen	7.68%	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	Ausschlüsse: 100% Kontroversen und UNGC: 86,63%	

Indikator	Wert	Kommentar
	Screening: 83,27%	

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- und EU-Sanktionen unterliegen	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-MSCI-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, möglicherweise vorbehaltlich der Überprüfung durch den Anlageverwalter)	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-Umweltrating erfüllen (wird angewandt, sofern der Unternehmensemittent nicht über ein MSCI ESG-Rating zwischen A und AAA verfügt; das Minimum liegt je nach Sektor zwischen 2,4 und 6,5 von 10)	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik).	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	N/A



Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds und/oder nachhaltigen Anleihen	N/A
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**



Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene

Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» ((Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2)), PAI-Indikator 2 «CO2-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle») sowie soziale Aspekte für Staaten (PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD **	Investment or pension funds/trusts	8.81	Luxembourg
Germany	Countries & central governments	4.11	Germany
France	Countries & central governments	2.62	France
Goldman Sachs	Banks & other credit institutions	1.21	United States
Standard Chartered	Banks & other credit institutions	1.18	United Kingdom
European Investment Bank	Supranational organisations	1.18	Luxembourg
Fidei	Traffic & Transportation	1.17	Colombia
Scor	Insurance companies	1.17	France
Banque Ouest-Africaine de Developpement	Supranational organisations	1.10	Togo

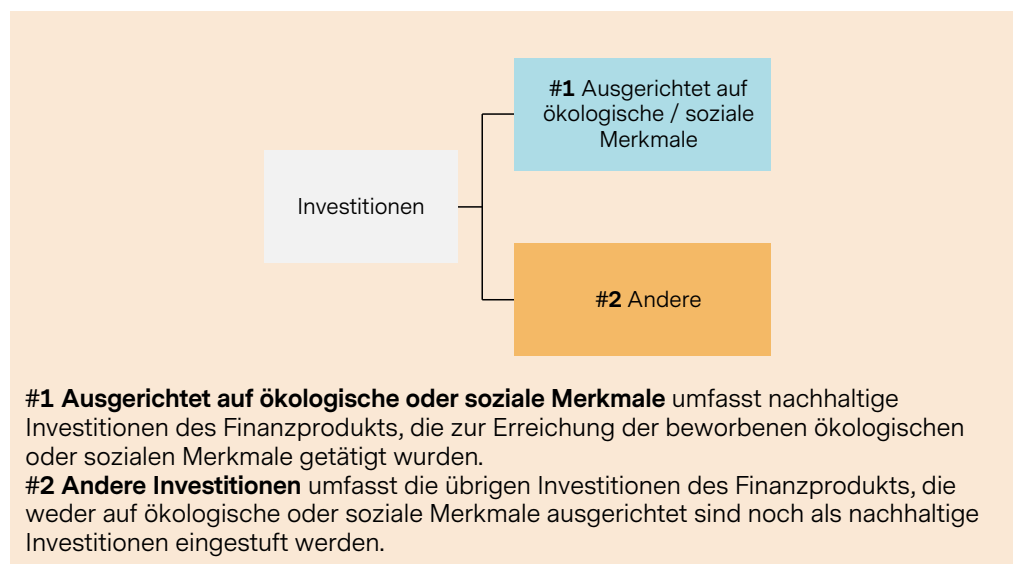
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Germany	Countries & central governments	1.10	Germany
Barclays	Banks & other credit institutions	1.10	United Kingdom
Zurich Finance Ireland	Financial, investment & other diversified comp.	1.04	Ireland
Holcim Capital	Financial, investment & other diversified comp.	1.04	Luxembourg
Peru Payroll Deduction	Mortgage & funding institutions	1.01	Cayman Islands
HSBC Holdings	Banks & other credit institutions	0.98	United Kingdom



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 75,78 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



75.78% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (24,22%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Banken & andere Kreditinstitute	24.25
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	15.67
Länder & Zentralregierungen	11.11
Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	9.72
Versicherungen	6.40
Supranationale Organisationen	2.96
Erdöl/-gas	2.82
Verkehr & Transport	2.80
Immobilien	2.66
Elektrische Geräte & Komponenten	1.17
Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.	1.01
Telekommunikation	0.97
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.88
Energie & Wasserversorgung	0.83
Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.60
Gemeinnützige öff.-rechtl. Körperschaften	0.29
Chemie	0.24
Bergbau, Kohle & Stahl	0.13
Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	0.08

3,78 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

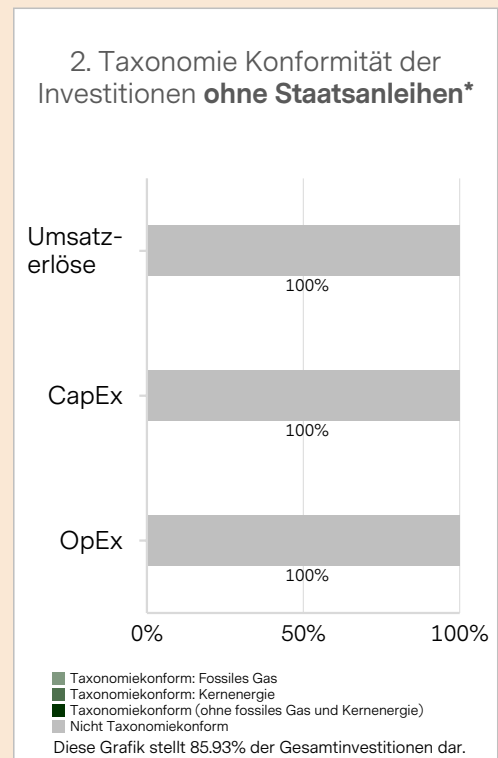
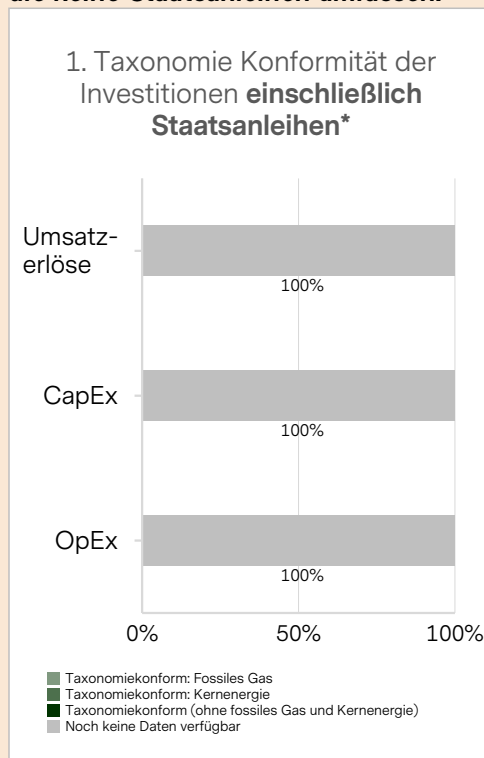
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (13,23%)	Liquiditätsmanagement	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung
Derivate (2,18%)	Absicherung	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.
Fonds (8,81%)	Investition/ Diversifizierung	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

Name des Produkts: Vontobel Fund - Value Bond (FF\_00131)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900K5NFXE0V8RNQ14

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Darüber hinaus zielte er teilweise auf Instrumente ab, die Lösungen für ökologische Herausforderungen, z. B. den Klimawandel, bieten. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm



beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- und EU-Sanktionen unterliegen	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-MSCI-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, möglicherweise vorbehaltlich der Überprüfung durch den Anlageverwalter)	100%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-Umweltrating erfüllen (wird angewandt, sofern der Unternehmensemittent nicht über ein MSCI ESG-Rating zwischen A und AAA verfügt; das Minimum liegt je nach Sektor zwischen 2,4 und 6,5 von 10)	98.48%	Das Exposure bestand aus zwei Emittenten (Israel Electric und Corporação Andine de Fomento), für die der Umweltscore unter die Mindestschwelle fiel. Das Umweltrating für Israel Electric lag bei 3,9 Punkten, während mindestens 5,65 Punkte erreicht werden mussten. Corporação Andine de Fomento erreichte im Umweltrating 3,6 Punkte und blieb damit hinter dem Schwellwert von 4,26 Punkten zurück. Aufgrund des illiquiden Markts konnten die Positionen noch nicht verkauft werden.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik)	100%	
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind Solche	0%	

Indikator	Wert	Kommentar
Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.		
Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds und/oder nachhaltigen Anleihen	7.31%	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	Ausschlüsse: 100% Kontroversen und UNGC: 93,76% Screening: 91,03%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- und EU-Sanktionen unterliegen	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-MSCI-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, möglicherweise vorbehaltlich der Überprüfung durch den Anlageverwalter)	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-Umweltrating erfüllen (wird angewandt, sofern der Unternehmensemittent nicht über ein MSCI ESG-Rating zwischen A und AAA verfügt; das Minimum liegt je nach Sektor zwischen 2,4 und 6,5 von 10)	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik)	N/A

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds und/oder nachhaltigen Anleihen	N/A
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» ((Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2))), PAI-Indikator 2 «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle») sowie soziale Aspekte für Staaten (PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD **	Investment or pension funds/trusts	9.78	Luxembourg
France	Countries & central governments	7.55	France
Spain	Countries & central governments	2.14	Spain
Caixabank	Banks & other credit institutions	1.61	Spain
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	Banks & other credit institutions	1.60	Switzerland
Intesa Sanpaolo	Banks & other credit institutions	1.54	Italy
European Investment Bank	Supranational organisations	1.42	Luxembourg
Axa	Insurance companies	1.37	France
Peru Payroll Deduction	Mortgage & funding institutions	1.36	Cayman Islands
Banco Santander	Banks & other credit institutions	1.21	Spain
Goldman Sachs	Banks & other credit institutions	1.20	United States
UBS Group Funding	Financial, investment & other diversified comp.	1.17	Switzerland
Commerzbank	Banks & other credit institutions	1.09	Germany
Banco Santander	Banks & other credit institutions	1.06	Spain
Sampo	Insurance companies	1.03	Finland

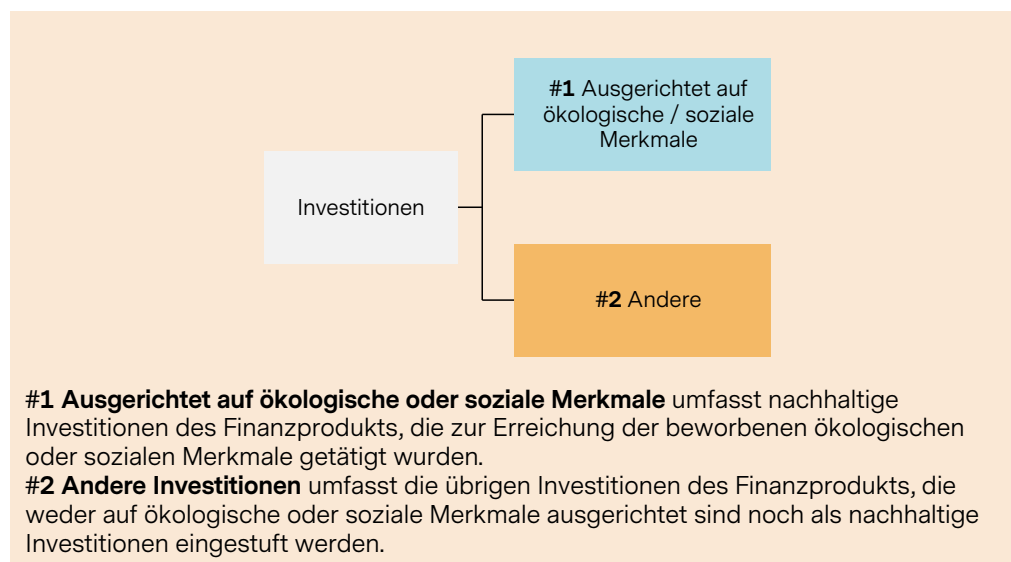


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 75,31 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



75.31% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (24,69%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Banken & andere Kreditinstitute	29.17
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	11.80
Länder & Zentralregierungen	10.67
Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	10.48
Versicherungen	7.72
Supranationale Organisationen	2.56
Telekommunikation	2.13
Erdöl/-gas	2.06
Immobilien	1.41
Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.	1.36
Verkehr & Transport	1.02
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.84
Diverse Dienstleistungen	0.73
Fahrzeuge	0.72
Elektrische Geräte & Komponenten	0.68
Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.67
Energie & Wasserversorgung	0.43
Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	0.04

2.49% of the total value of investments (NAV) were in companies involved in sectors that could be connected to fossil fuels, like "Energy & water supply", "Mining, coal & steel" or "Petroleum/Oil and natural gas". It's important to note that even companies categorized under different sectors might still have some involvement with fossil fuel-related activities, even if it's not their main focus. Also, the Sub-Fund might invest in bonds labeled as green, social, or sustainability bonds. These bonds typically fund projects unrelated to fossil fuels, even if the companies issuing them can be active in sectors with potential links to fossil fuels.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

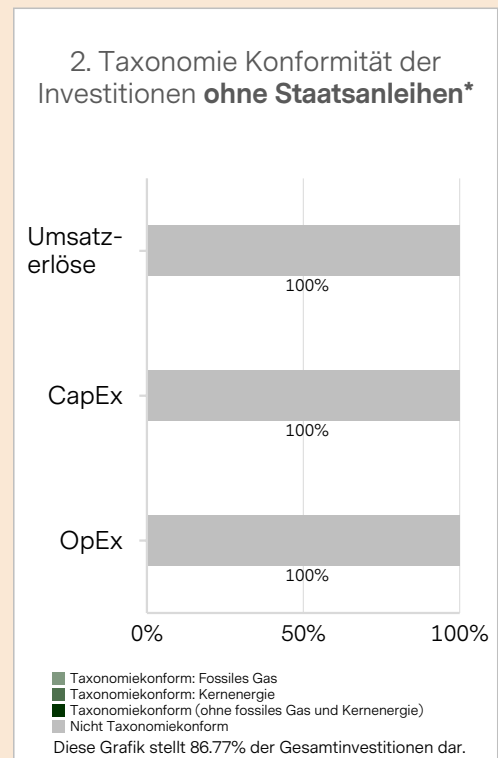
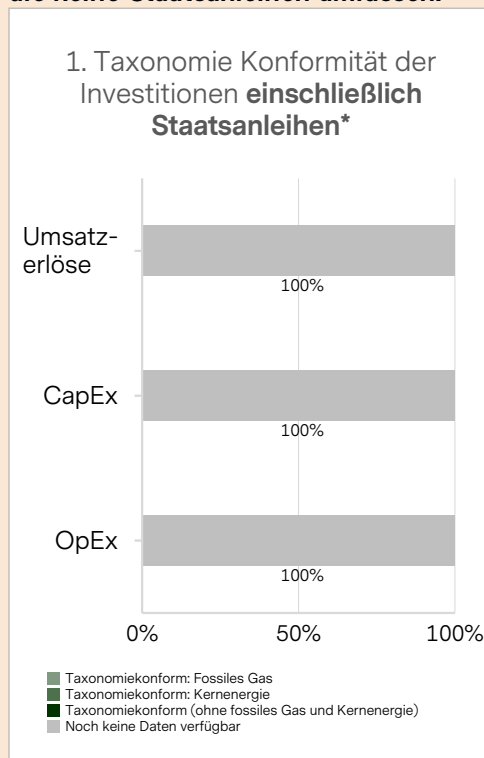
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (13,99%)	Liquiditätsmanagement	Nicht zutreffend
Derivate (0,92%)	Absicherung	Nicht zutreffend
Fonds (9,78%)	Investition/Diversifizierung	Nicht zutreffend



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) (FF\_00077)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900DZ5E6DQ6YJLA73

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Darüber hinaus zielt er teilweise auf Instrumente ab, die Lösungen für ökologische Herausforderungen, z. B. den Klimawandel, bieten. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen

ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt. Der Teilfonds hat keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der von ihm geförderten ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- und EU-Sanktionen unterliegen	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-MSCI-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, möglicherweise vorbehaltlich der Überprüfung durch den Anlageverwalter).	100%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-Umweltrating erfüllen (wird angewandt, sofern der Unternehmensemittent nicht über ein MSCI ESG-Rating zwischen A und AAA verfügt; das Minimum liegt je nach Sektor zwischen 2,4 und 6,5 von 10).	98.14%	Das Exposure bestand aus zwei Emittenten (Israel Electric und Corporação Andine de Fomento), für die der Umweltscore unter die Mindestschwelle fiel. Das Umweltrating für Israel Electric lag bei 3,9 Punkten, während mindestens 5,65 Punkte erreicht werden mussten. Corporação Andine de Fomento erreichte im Umweltrating 3,6 Punkte und blieb damit hinter dem Schwellwert von 4,26 Punkten zurück. Aufgrund des illiquiden Markts konnten die Positionen noch nicht verkauft werden.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik).	100%	
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und	0%	

Indikator	Wert	Kommentar
Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.		
Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds und/oder nachhaltigen Anleihen	6.4%	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	Ausschlüsse: 100% Kontroversen und UNGC: 91,97% Screening: 89,03%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die UN- und EU-Sanktionen unterliegen	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-MSCI-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, möglicherweise vorbehaltlich der Überprüfung durch den Anlageverwalter).	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-Umweltrating erfüllen (wird angewandt, sofern der Unternehmensemittent nicht über ein MSCI ESG-Rating zwischen A und AAA verfügt; das Minimum liegt je nach Sektor zwischen 2,4 und 6,5 von 10).	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik).	N/A

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds und/oder nachhaltigen Anleihen	N/A
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» ((Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2))), PAI-Indikator 2 «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle») sowie soziale Aspekte für Staaten (PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Vontobel Fund - Credit Opportunities E USD **	Investment or pension funds/trusts	9.75	Luxembourg
Spain	Countries & central governments	2.76	Spain
Germany	Countries & central governments	2.12	Germany
Intesa Sanpaolo	Banks & other credit institutions	1.92	Italy
Peru Payroll Deduction	Mortgage & funding institutions	1.70	Cayman Islands
Axa	Insurance companies	1.58	France
Banco Santander	Banks & other credit institutions	1.57	Spain
Barclays	Banks & other credit institutions	1.30	United Kingdom
Goldman Sachs	Banks & other credit institutions	1.30	United States
Standard Chartered	Banks & other credit institutions	1.26	United Kingdom
BP Capital Markets	Financial, investment & other diversified comp.	1.26	United Kingdom
Caixabank	Banks & other credit institutions	1.19	Spain
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	Banks & other credit institutions	1.18	Switzerland
Zurich Finance Ireland	Financial, investment & other diversified comp.	1.18	Ireland
Mizuho Financial Group	Financial, investment & other diversified comp.	1.15	Japan

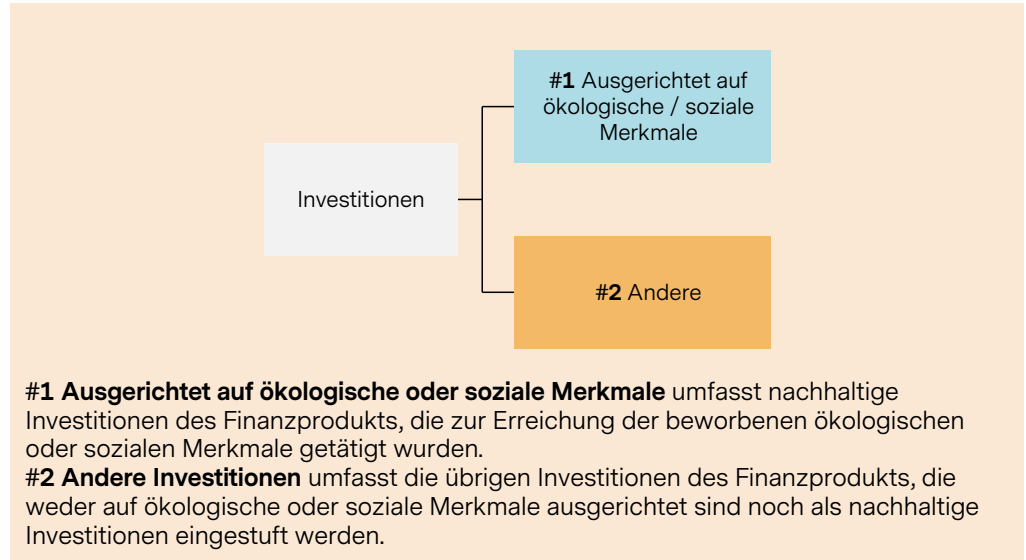


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 77,54 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



77.54% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (22,46%)



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Banken & andere Kreditinstitute	32.25
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	15.60
Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	10.35
Versicherungen	7.76
Länder & Zentralregierungen	7.05
Telekommunikation	2.77
Immobilien	2.01
Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.	1.70
Erdöl/-gas	1.68
Supranationale Organisationen	1.49
Verkehr & Transport	0.98
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.96
Elektrische Geräte & Komponenten	0.88
Diverse Dienstleistungen	0.79
Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.58
Energie & Wasserversorgung	0.36
Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	0.08

2,04 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

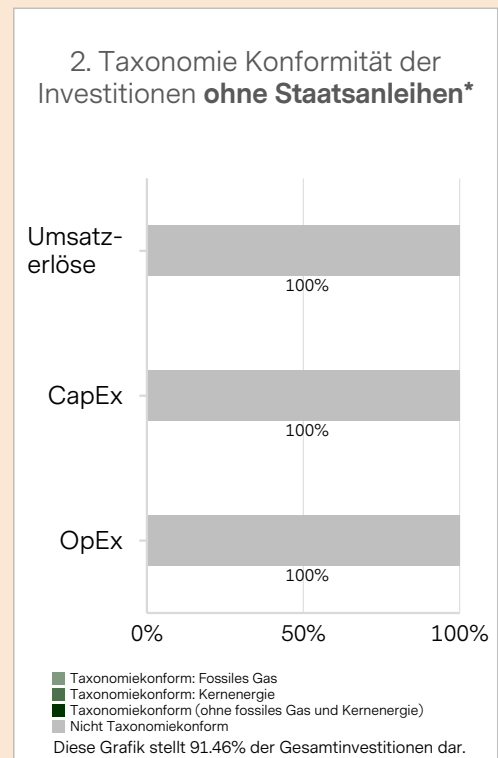
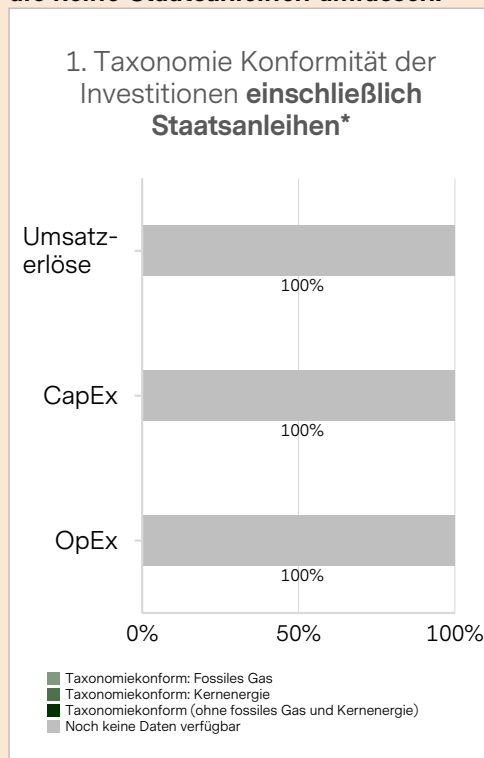
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (11,30%)	Liquiditätsmanagement	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.
Derivate (1,41%)	Absicherung	Absicherung
Fonds (9,75%)	Investition/ Diversifizierung	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (FF\_00069)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900GEEEVRYGQ2C28

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 23.25% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in

nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die EU-Taxonomiekonformität nachhaltiger Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten vorgelegten Berichte ermittelt. Der Teilfonds investierte auch in ökologisch nachhaltige Anlagen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Taxonomiekonformität verwendete und nicht die Schätzungen von Drittanbietern berücksichtigte; das technische Screening der EU-Taxonomie war zum Berichtszeitpunkt für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel noch unvollständig und deckte nicht alle Umweltziele (die verbleibenden vier Ziele) ab, weshalb der Anlageverwalter zusätzliche Analysen der Emittenten durchführte. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters (Freedom House) als «nicht demokratisch» gelten.	0%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in supranationalen Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (basierend auf einer eigenen Methodik, das Minimum ist auf 50 von 100 festgelegt)	100%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten	23.25%	
Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Teilfonds (für Wertpapiere staatlicher Emittenten) im Vergleich zu seiner Benchmark, nämlich dem J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite USD (basierend auf einer eigenen Methodik).	Teilfonds: 62,04 Referenzwert: 58,38	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters (Freedom House) als «nicht demokratisch» gelten.	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in supranationalen Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (basierend auf einer eigenen Methodik, das Minimum ist auf 50 von 100 festgelegt)	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten	N/A
Das gewichtete durchschnittliche ESG-Rating des Teilfonds (für Wertpapiere staatlicher Emittenten) im Vergleich zu seiner Benchmark, nämlich dem J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite USD (basierend auf einer eigenen Methodik).	N/A
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise getätigt hat, bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, d. h. für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter durchgeführt und basierte auf quantitativen ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung von Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus der Vergleichsgruppe und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Aktivitäten im Zusammenhang mit diesen Lösungen zu mindestens einem der handlungsrelevanten Themen haben. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Einnahmen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 Prozent (je nach Produkt oder Technologie bevorzugte der Anlageverwalter, sofern relevant, «zugewiesene Mittel»). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, wurden erfüllt).

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



*Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» (Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Scope-3-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1, 2 und 3)), PAI-Indikator 2 «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle» und für Staaten PAI-Indikator 15 «THG-Emissionsintensität») sowie Soziales und Mitarbeiterrechte (PAI-Indikator 11 «Fehlende Prozesse und

Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen», PAI-Indikator 12 «Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle», PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen» und für Staaten PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Malaysia	Countries & central governments	5.33	Malaysia
Poland	Countries & central governments	5.22	Poland
Brazil	Countries & central governments	4.89	Brazil
Colombia	Countries & central governments	3.22	Colombia
Mexico	Countries & central governments	3.13	Mexico
Brazil	Countries & central governments	2.71	Brazil
Peru	Countries & central governments	2.69	Peru
International Bank for Reconstruction and Development	Supranational organisations	2.64	United States
Indonesia	Countries & central governments	2.57	Indonesia
Czech Republic	Countries & central governments	2.54	Czech Republic
Malaysia	Countries & central governments	2.52	Malaysia

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Malaysia	Countries & central governments	2.51	Malaysia
Chile	Countries & central governments	2.48	Chile
EBRD	Supranational organisations	2.36	United Kingdom
Israel	Countries & central governments	1.99	Israel

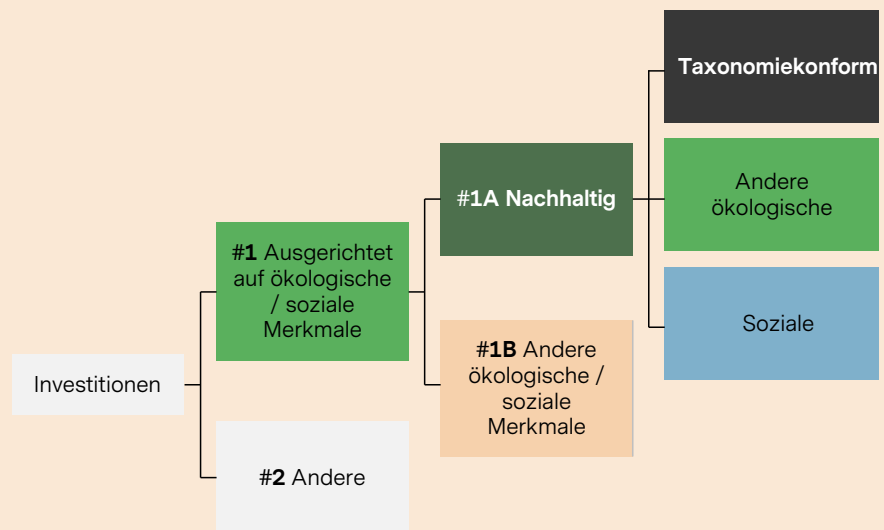


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 90,02 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

90.02% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

23.25% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – EU-taxonomiekonform (2,63%, ausgerichtet am Umweltziel «Klimaschutz» der EU-Taxonomie); #1A Nachhaltig – Andere ökologische (16,83%); #1A Nachhaltig – Sozial (3,79%); #2 Andere (9,98%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor

Länder & Zentralregierungen	69.26
Supranationale Organisationen	16.97
Banken & andere Kreditinstitute	0.61

0 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

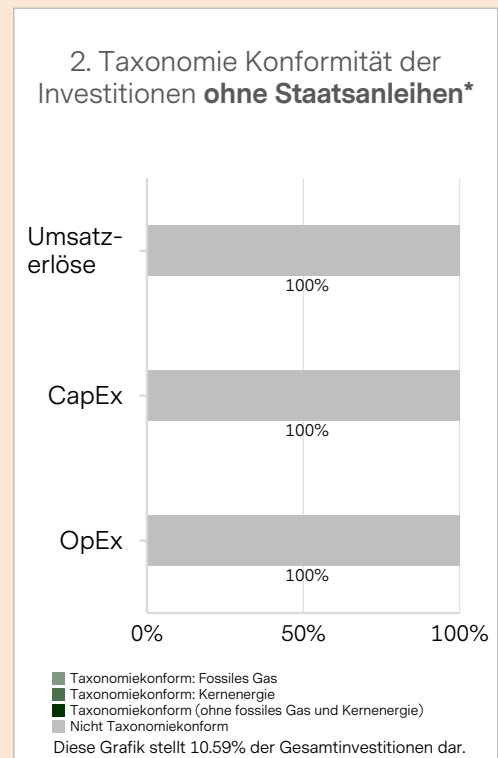
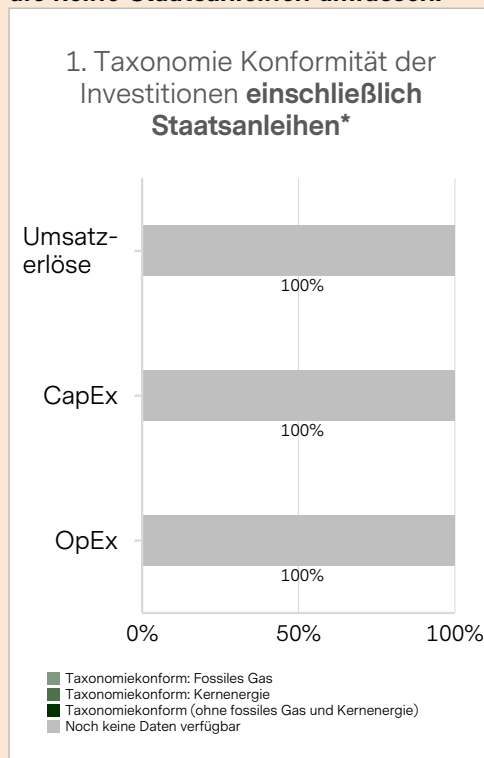
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
16.83%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
3.79%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (8,50%)	Liquiditätsmanagement	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.
Derivate (0,5%)	Absicherung	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der

Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Ihre Anwendung führte zum Ausschluss von 21,6 % der Anlagen, die vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogen wurden (staatliche Schuldtitel in lokaler Währung aus Schwellenländern).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.



**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - European Equity (FQ\_00078)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** WMZ8K5LDTZ4Z1L1E2V22

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	0%	
Der gewichtete durchschnittliche CO2-Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds re-präsentiert (MSCI Europe Index TR net).	66,71 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) vs. 96,55 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Benchmark)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	year ending on August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	N/A

Indikator	year ending on August 31, 2022
Der gewichtete durchschnittliche CO2-Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds re-präsentiert (MSCI Europe Index TR net).	N/A
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Treibhausgasemissionen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»), Biodiversität (Tabelle 1 – PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken») und soziale und Mitarbeiterangelegenheiten (Tabelle 1 – PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nestlé	Food & soft drinks	5.18	Switzerland
RELX	Graphics, publishing & printing media	5.06	United Kingdom
London Stock Exchange Group	Financial, investment & other diversified comp.	4.94	United Kingdom
Alcon	Chemicals	4.87	Switzerland
Rentokil Initial	Miscellaneous services	4.55	United Kingdom
Vinci	Building materials & building industry	4.10	France
Wolters Kluwer	Graphics, publishing & printing media	3.79	Netherlands
Ferrari	Vehicles	3.49	Netherlands
EssilorLuxottica	Pharmaceuticals, cosmetics & med. products	3.37	France
Flutter Entertainment	Lodging & catering ind., leisure facilities	3.34	Ireland

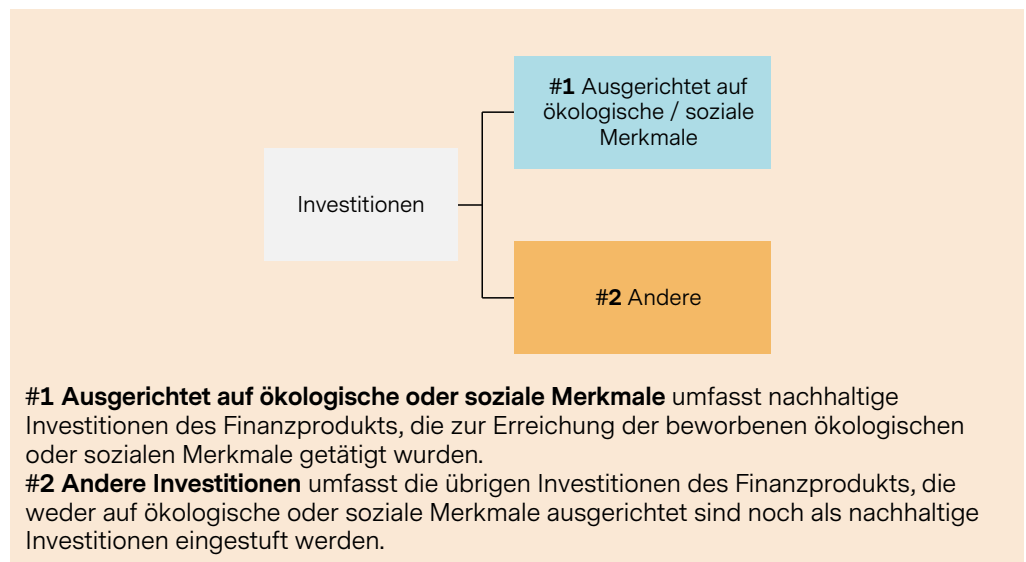
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Edenred	Financial, investment & other diversified comp.	3.23	France
Heineken	Tobacco & alcoholic beverages	3.19	Netherlands
Inwit	Telecommunication	3.02	Italy



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 95,94 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



95.94% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (4,06%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	12.99
Diverse Dienstleistungen	11.99
Chemie	10.37
Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	8.85
Tabak und alkoholische Getränke	8.20
Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	6.64
Maschinen & Apparate	5.61
Nahrungsmittel & Softdrinks	5.18
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	4.49
Baugewerbe & Baumaterial	4.10
Elektronik & Halbleiter	4.02
Fahrzeuge	3.49
Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	3.34
Telekommunikation	3.02
Energie & Wasserversorgung	1.51
Textilien, Bekleidung & Lederwaren	1.02
Diverse Handelsfirmen	1.00

1,51 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

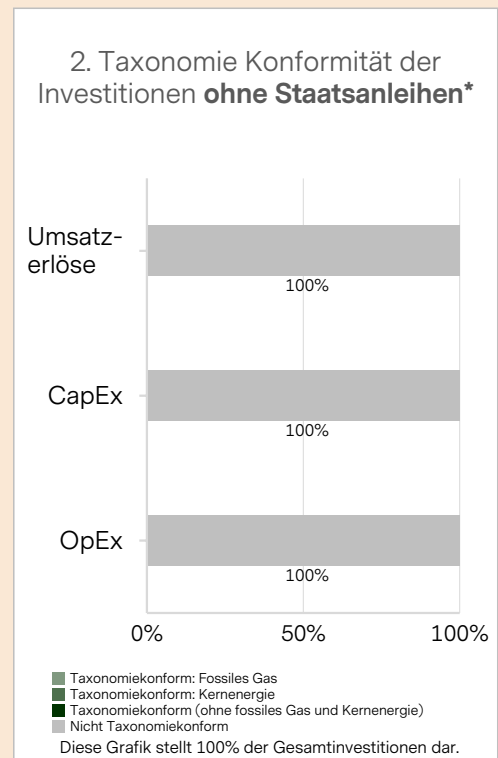
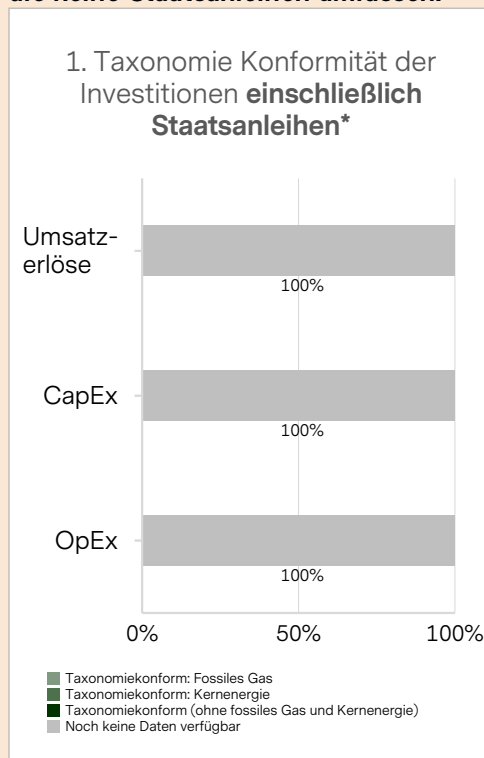
- Ja:
- In fossiles gas  In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (4,06%)	Liquiditätsmanagement	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.





## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

Name des Produkts: Vontobel Fund - US Equity (FQ\_00128)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900V0F1A5URWGS61

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	0%	
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (S&P 500 – TR).	31,21 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) vs. 113,83 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Benchmark)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	year ending on August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	N/A

Indikator	year ending on August 31, 2022
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (S&P 500 – TR).	N/A
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Treibhausgasemissionen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»), Biodiversität (Tabelle 1 – PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken») und soziale und Mitarbeiterangelegenheiten (Tabelle 1 – PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Internet, software & IT services	5.45	United States
CME Group	Financial, investment & other diversified comp.	4.43	United States
Intercontinental Exchange	Financial, investment & other diversified comp.	4.23	United States
Comcast	Graphics, publishing & printing media	4.23	United States
Mondelez International	Food & soft drinks	4.21	United States
Berkshire Hathaway 'A'	Financial, investment & other diversified comp.	4.16	United States
Alphabet 'C'	Internet, software & IT services	4.15	United States
Coca-Cola	Food & soft drinks	4.14	United States
Adobe	Internet, software & IT services	4.10	United States

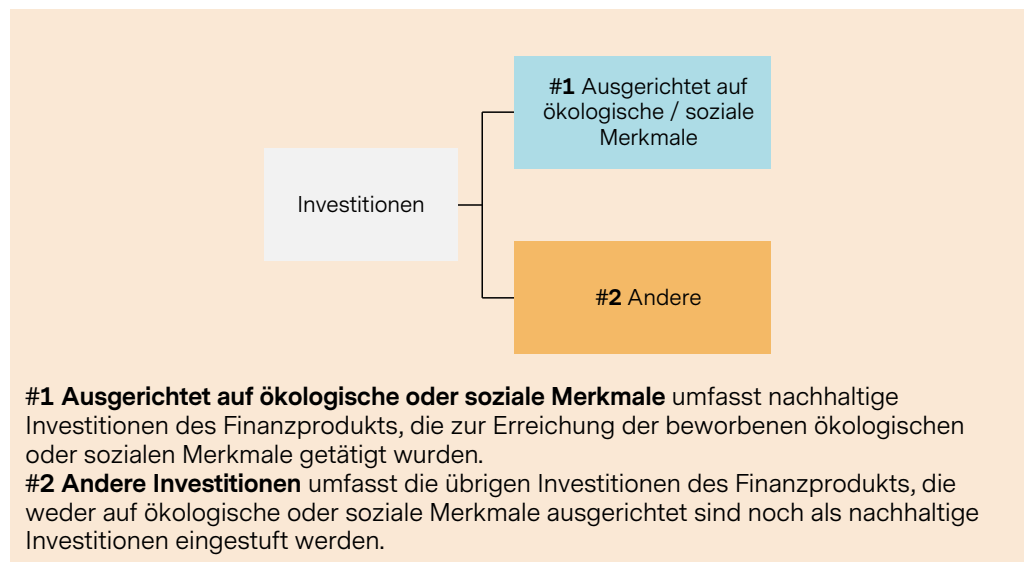
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mastercard	Financial, investment & other diversified comp.	4.09	United States
Amazon.com	Retail trade & department stores	3.89	United States
UnitedHealth Group	Healthcare & social services	3.66	United States



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 98,19 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



98.19% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (1,81%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	22.08
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	21.61
Nahrungsmittel & Softdrinks	11.21
Einzelhandel, Warenhäuser	10.16
Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	8.82
Gesundheits- & Sozialwesen	5.86
Elektronik & Halbleiter	4.55
Baugewerbe & Baumaterial	4.25
Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	4.23
Maschinen & Apparate	1.86
Versicherungen	1.70
Elektrische Geräte & Komponenten	1.03
Textilien, Bekleidung & Lederwaren	0.79
Fahrzeuge	0.30

0 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

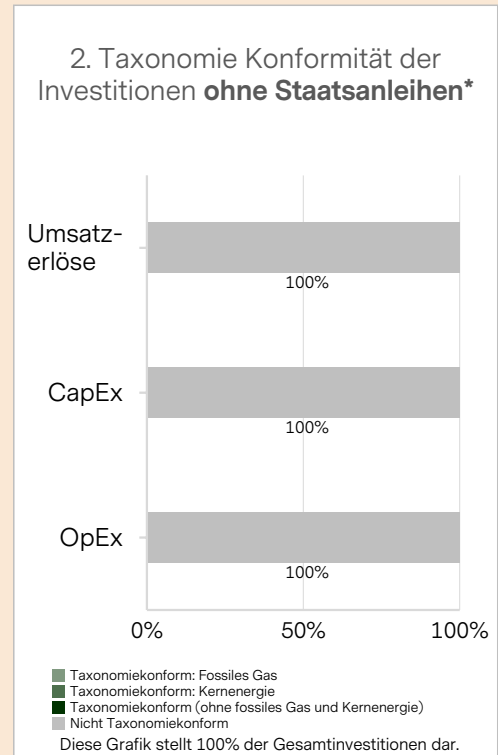
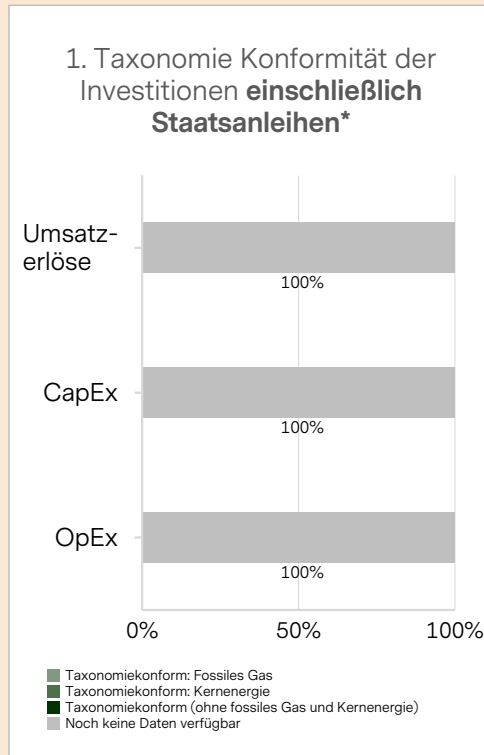
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (1,81%)	Liquiditätsmanagement	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

Name des Produkts: Vontobel Fund - Global Equity (FQ\_00140)

Unternehmenskennung (LEI-Code): HKDKDIFFGRVL37GZF444

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	0%	Im Berichtszeitraum gab es einen möglichen Verstoss gegen die Standards des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC-Standards). Im Anschluss an die Prüfung wurde von dem/den Research- und ESG-Analysten ein positiver Ausblick ermittelt und durch das für die Bewertung des Anlagerisikos zuständige Team (Investment Risk) bestätigt.
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country World Index TR net).	43,31 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) vs. 134,64 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Benchmark)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	year ending August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A

Indikator	year ending August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	N/A
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country World Index TR net).	N/A
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Treibhausgasemissionen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»), Biodiversität (Tabelle 1 – PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken») und soziale und Mitarbeiterangelegenheiten (Tabelle 1 – PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Internet, software & IT services	5.50	United States
Nestlé	Food & soft drinks	4.54	Switzerland
Coca-Cola	Food & soft drinks	4.40	United States
Amazon.com	Retail trade & department stores	4.39	United States
HDFC Bank	Banks & other credit institutions	4.21	India

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RELX	Graphics, publishing & printing media	3.91	United Kingdom
CME Group	Financial, investment & other diversified comp.	3.91	United States
UnitedHealth Group	Healthcare & social services	3.48	United States
Mastercard	Financial, investment & other diversified comp.	3.46	United States
London Stock Exchange Group	Financial, investment & other diversified comp.	3.25	United Kingdom
Flutter Entertainment	Lodging & catering ind., leisure facilities	2.81	Ireland
Abbott Laboratories	Pharmaceuticals, cosmetics & med. products	2.75	United States
Boston Scientific	Pharmaceuticals, cosmetics & med. products	2.73	United States
Heineken	Tobacco & alcoholic beverages	2.68	Netherlands

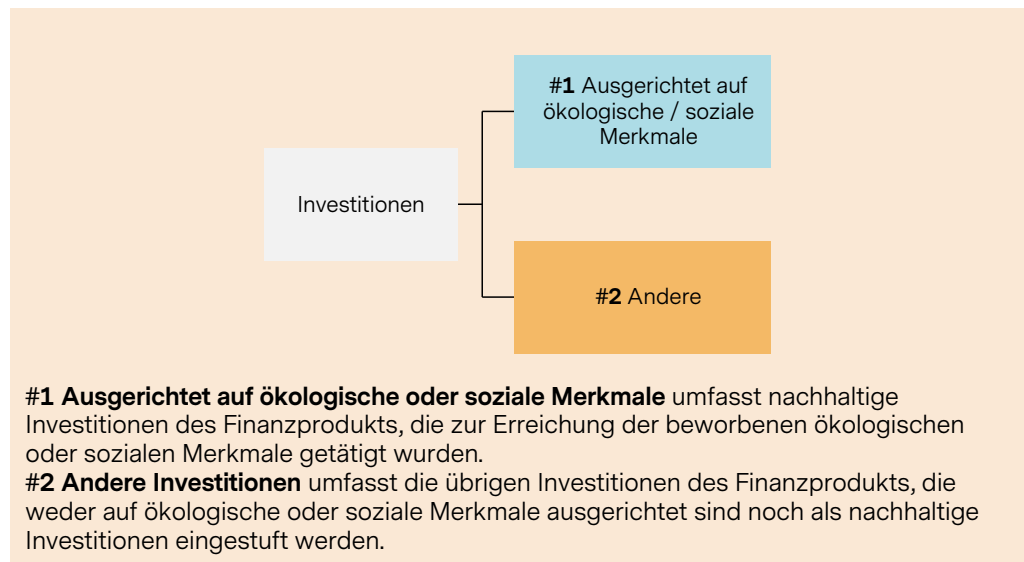


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 97,55 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



97.55% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (2,45%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	17.33
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	14.62
Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	12.16
Nahrungsmittel & Softdrinks	8.94
Einzelhandel, Warenhäuser	8.46
Banken & andere Kreditinstitute	5.93
Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	4.11
Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	3.91
Diverse Dienstleistungen	3.79
Elektronik & Halbleiter	3.65
Maschinen & Apparate	3.54
Gesundheits- & Sozialwesen	3.48
Chemie	3.11
Tabak und alkoholische Getränke	2.68
Baugewerbe & Baumaterial	1.00
Textilien, Bekleidung & Lederwaren	0.70
Elektrische Geräte & Komponenten	0.50

0 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist.





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

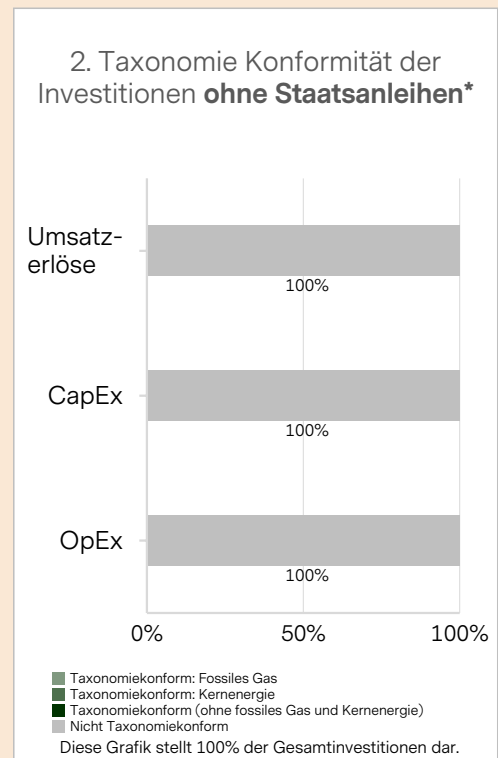
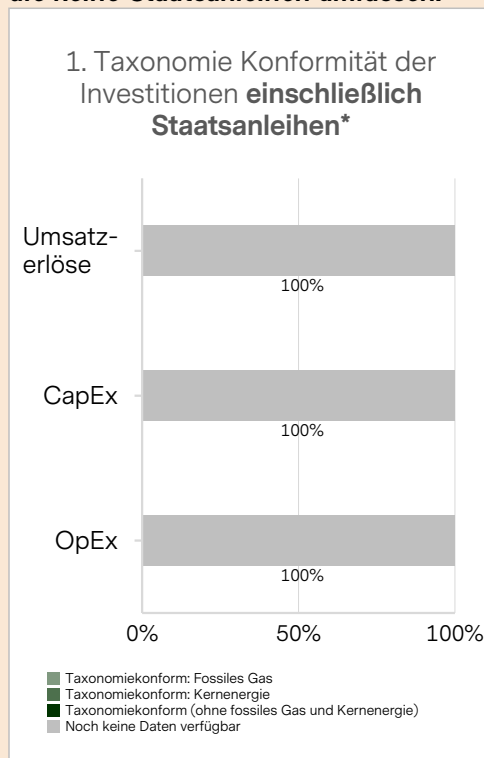
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (2,45%)	Liquiditätsmanagement	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Global Equity Income (FQ\_00087)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** FHGZV6FG3E781BD7B132

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	0%	Im Berichtszeitraum gab es zwei mögliche Verstösse gegen die Standards des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC-Standards). Im Anschluss an die Prüfung wurde von dem/den Research- und ESG-Analysten ein positiver Ausblick ermittelt und durch das für die Bewertung des Anlagerisikos zuständige Team (Investment Risk) bestätigt.
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country World Index TR net).	57,73 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) vs. 134,64 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Benchmark)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	year ending on August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A

Indikator	year ending on August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	N/A
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country World Index TR net).	N/A
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Treibhausgasemissionen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»), Biodiversität (Tabelle 1 – PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken») und soziale und Mitarbeiterangelegenheiten (Tabelle 1 – PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PepsiCo	Food & soft drinks	4.25	United States
RELX	Graphics, publishing & printing media	3.93	United Kingdom
Nestlé	Food & soft drinks	3.67	Switzerland
TJX Companies	Retail trade & department stores	3.62	United States

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Electronics & semiconductors	3.59	Taiwan
Johnson & Johnson	Pharmaceuticals, cosmetics & med. products	3.23	United States
Coca-Cola	Food & soft drinks	3.21	United States
CME Group	Financial, investment & other diversified comp.	3.13	United States
Mastercard	Financial, investment & other diversified comp.	3.04	United States
Genuine Parts	Vehicles	3.02	United States
Walmart de Mexico	Retail trade & department stores	2.85	Mexico
Power Grid Corporation of India	Energy & water supply	2.82	India
Progressive	Insurance companies	2.78	United States
Comcast	Graphics, publishing & printing media	2.77	United States
Abbott Laboratories	Pharmaceuticals, cosmetics & med. products	2.61	United States



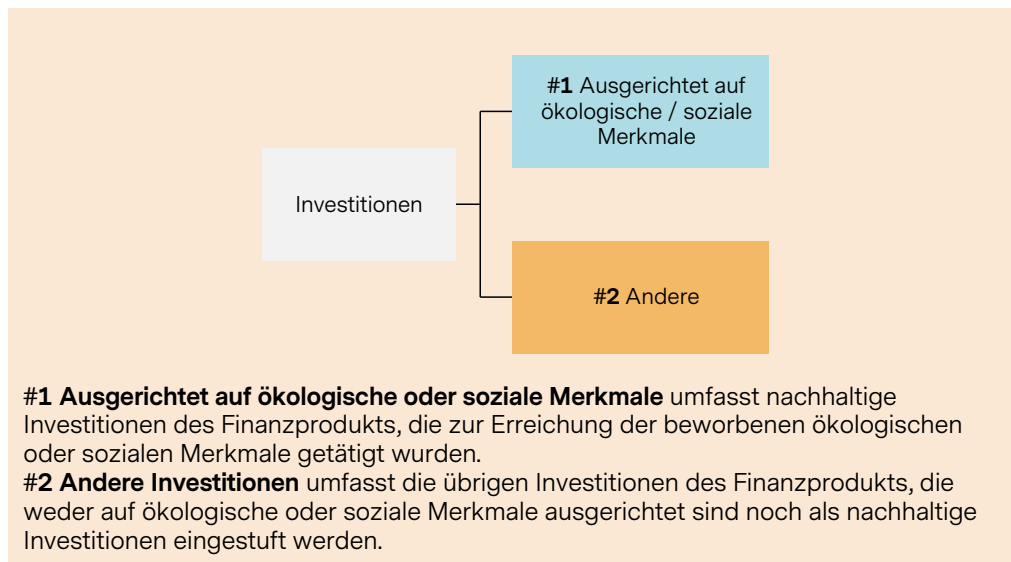
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 98,54 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.





98.54% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (1,46%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Banken & andere Kreditinstitute	17.28
Nahrungsmittel & Softdrinks	14.89
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	10.74
Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	10.59
Einzelhandel, Warenhäuser	7.79
Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	6.70
Elektronik & Halbleiter	5.26
Energie & Wasserversorgung	3.92
Fahrzeuge	3.02
Chemie	2.98
Versicherungen	2.78
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	2.54
Gesundheits- & Sozialwesen	2.24
Maschinen & Apparate	2.21
Baugewerbe & Baumaterial	1.99
Telekommunikation	1.74
Tabak und alkoholische Getränke	1.35
Immobilien	1.07

3,92 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

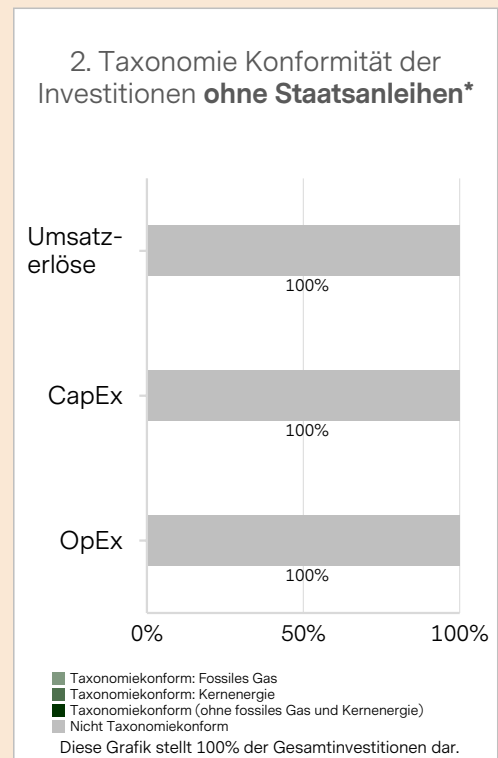
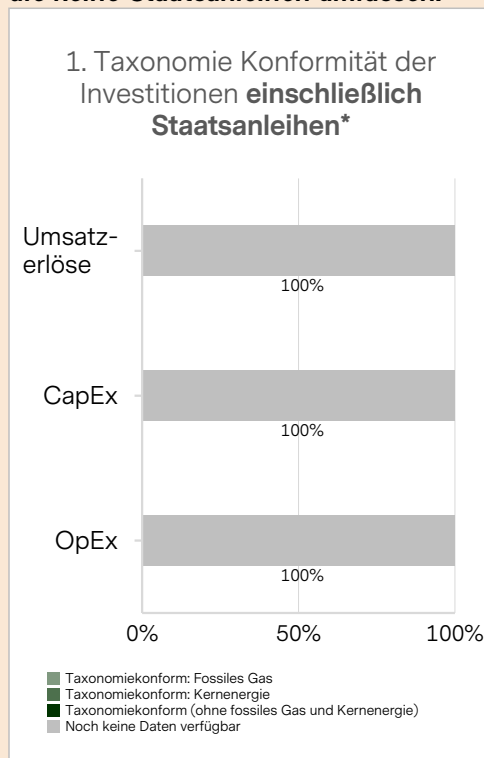
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (1,46%)	Liquiditätsmanagement	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Emerging Markets Equity (FQ\_00068)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** ZM4Q3MBON4HNUYCJQU59

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	0%	Im Berichtszeitraum gab es zwei mögliche Verstösse gegen die Standards des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC-Standards). Im Anschluss an die Prüfung wurde von dem/den Research- und ESG-Analysten ein positiver Ausblick ermittelt und durch das für die Bewertung des Anlagerisikos zuständige Team (Investment Risk) bestätigt.
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI Emerging Markets TR net).	72,63 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) vs. 321,75 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Benchmark)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	year ending on August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A

Indikator	year ending on August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	N/A
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI Emerging Markets TR net).	N/A
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Treibhausgasemissionen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»), Biodiversität (Tabelle 1 – PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken») und soziale und Mitarbeiterangelegenheiten (Tabelle 1 – PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Electronics & semiconductors	5.67	Taiwan
Tencent Holdings	Internet, software & IT services	5.54	Cayman Islands
HDFC Bank	Banks & other credit institutions	5.13	India
Samsung Electronics	Electronics & semiconductors	4.65	Korea, Republic Of



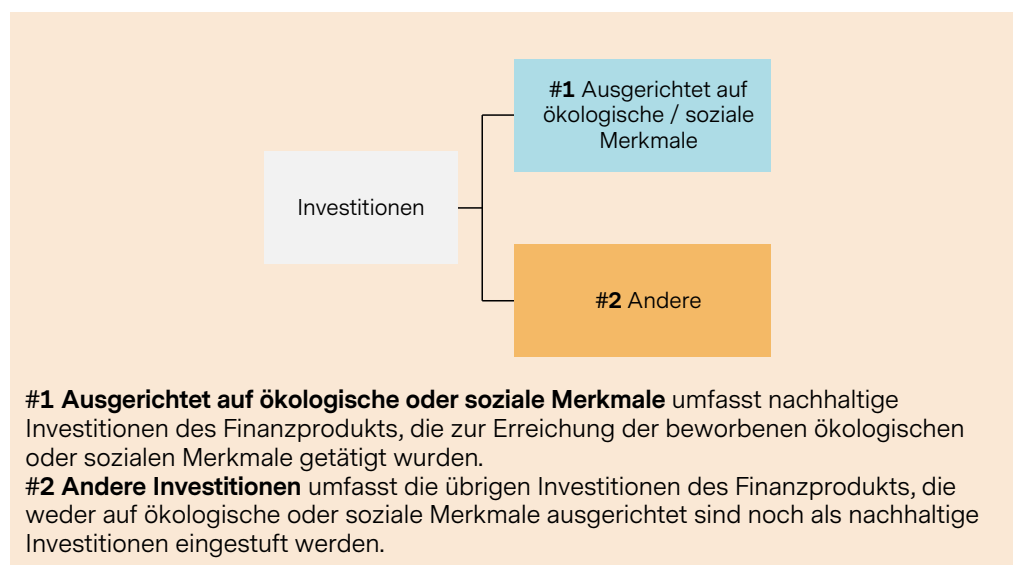
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Walmart de Mexico	Retail trade & department stores	3.39	Mexico
Bank Rakyat Indonesia TBK PT	Banks & other credit institutions	3.10	Indonesia
Yum China Holdings	Lodging & catering ind., leisure facilities	2.77	United States
Alibaba Group Holding	Internet, software & IT services	2.66	Cayman Islands
President Chain Store	Retail trade & department stores	2.56	Taiwan
Reliance Industries	Chemicals	2.45	India
Raia Drogasil	Pharmaceuticals, cosmetics & med. products	2.43	Brazil
Hong Kong Exchanges and Clearing	Banks & other credit institutions	2.35	Hong-Kong
Eicher Motors	Vehicles	2.15	India
Heineken	Tobacco & alcoholic beverages	2.09	Netherlands
Alibaba Group Holding	Internet, software & IT services	1.74	Cayman Islands



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 95,99 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



95.99% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (4,01%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	17.20
Banken & andere Kreditinstitute	16.44
Elektronik & Halbleiter	11.40
Einzelhandel, Warenhäuser	9.44
Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	5.29
Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	4.80
Tabak und alkoholische Getränke	3.40
Diverse Handelsfirmen	3.27
Diverse Dienstleistungen	2.90
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.59
Chemie	2.45
Elektrische Geräte & Komponenten	2.45
Fahrzeuge	2.15
Maschinen & Apparate	2.07
Energie & Wasserversorgung	1.58
Telekommunikation	1.34
Verkehr & Transport	1.19
Nichteisenmetalle	1.13
Baugewerbe & Baumaterial	1.07
Computer & Netzwerkausrüster	1.00
Diverse Konsumgüter	0.83
Textilien, Bekleidung & Lederwaren	0.81
Bergbau, Kohle & Stahl	0.78
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	0.70
Gesundheits- & Sozialwesen	0.15

2,36 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

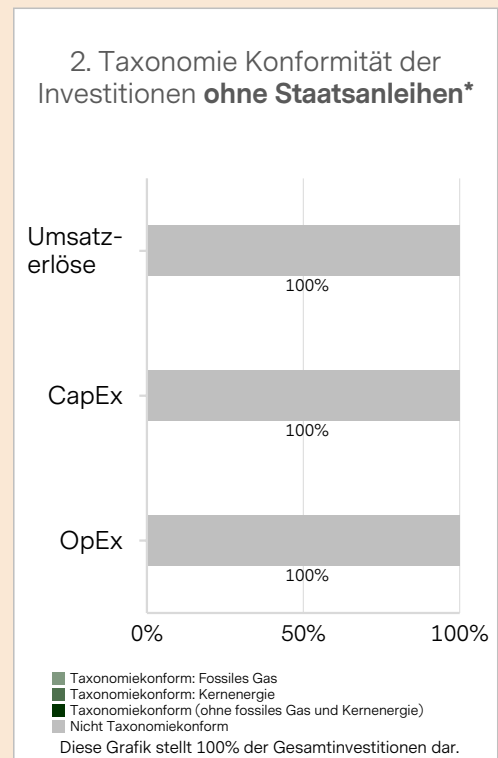
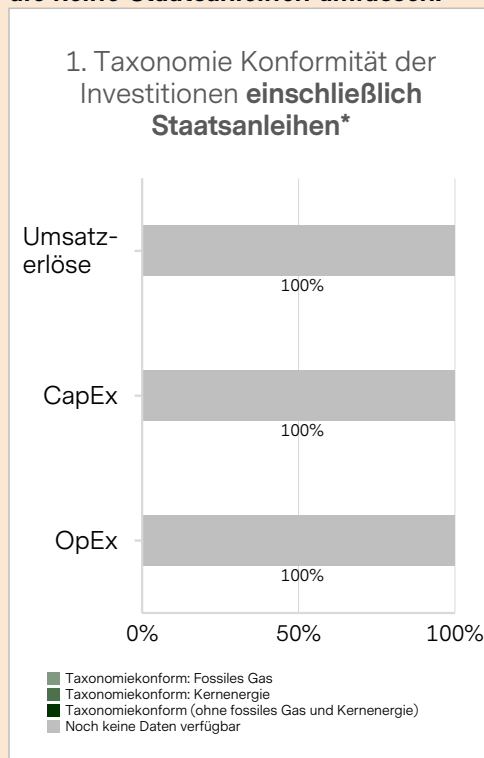
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (4,01%)	Liquiditätsmanagement	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Asia ex Japan (FQ\_00079)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** RJECJ6V6FST1O1U2DV25

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	0%	Im Berichtszeitraum gab es zwei mögliche Verstösse gegen die Standards des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC-Standards). Im Anschluss an die Prüfung wurde von dem/den Research- und ESG-Analysten ein positiver Ausblick ermittelt und durch das für die Bewertung des Anlagerisikos zuständige Team (Investment Risk) bestätigt.
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net).	81,1 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Teilfonds) vs. 289,1 Tonnen CO2e/Mio. USD Umsatz (Benchmark)	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	year ending on August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A

Indikator	year ending on August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	N/A
Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum. Das Anlageuniversum wird durch die Benchmark des jeweiligen Teilfonds repräsentiert (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net).	N/A
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Treibhausgasemissionen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»), Biodiversität (Tabelle 1 – PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken») und soziale und Mitarbeiterangelegenheiten (Tabelle 1 – PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Electronics & semiconductors	6.99	Taiwan
Tencent Holdings	Internet, software & IT services	6.77	Cayman Islands
Samsung Electronics	Electronics & semiconductors	5.26	Korea, Republic Of
HDFC Bank	Banks & other credit institutions	4.76	India

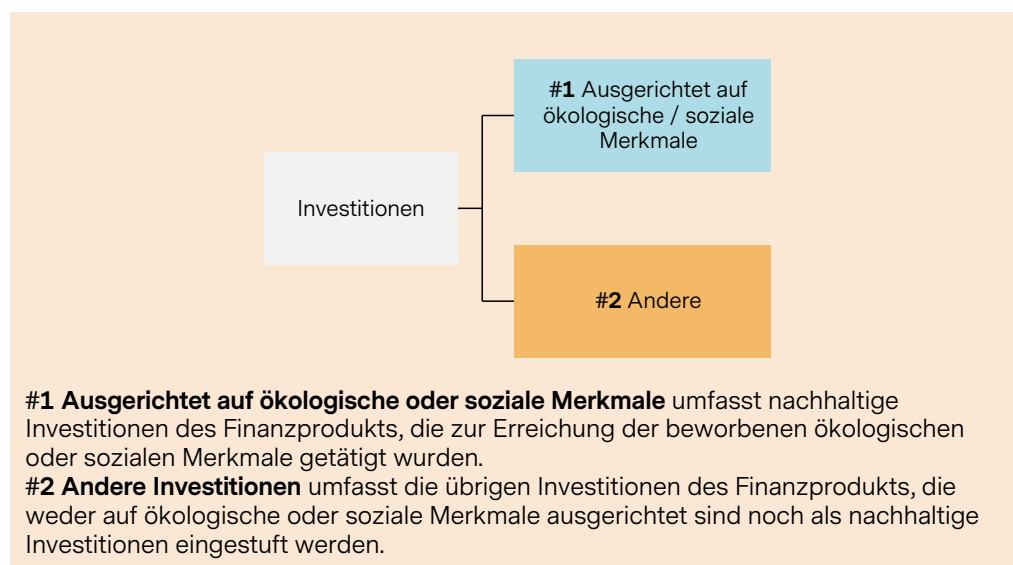
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alibaba Group Holding	Internet, software & IT services	3.58	Cayman Islands
President Chain Store	Retail trade & department stores	3.39	Taiwan
Yum China Holdings	Lodging & catering ind., leisure facilities	3.30	United States
Hong Kong Exchanges and Clearing	Banks & other credit institutions	2.80	Hong-Kong
Hindustan Unilever Limited	Pharmaceuticals, cosmetics & med. products	2.66	India
Heineken	Tobacco & alcoholic beverages	2.54	Netherlands
INFOSYS	Internet, software & IT services	2.45	India
Kotak Mahindra Bank	Banks & other credit institutions	2.27	India
Airports of Thailand	Aeronautic & astronautic industry	2.26	Thailand
Shanghai M&G Stationery 'A'	Miscellaneous consumer goods	2.17	China



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 98,03 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



98.03% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (1,97%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	19.46
Banken & andere Kreditinstitute	14.41
Elektronik & Halbleiter	13.3
Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	5.61
Einzelhandel, Warenhäuser	4.83
Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	4.43
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.40
Elektrische Geräte & Komponenten	4.16
Tabak und alkoholische Getränke	3.91
Diverse Handelsfirmen	3.24
Diverse Konsumgüter	2.73
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	2.26
Fahrzeuge	2.13
Chemie	2.12
Baugewerbe & Baumaterial	1.55
Maschinen & Apparate	1.52
Energie & Wasserversorgung	1.45
Telekommunikation	1.40
Computer & Netzwerkausrüster	1.05
Verkehr & Transport	1.05
Textilien, Bekleidung & Lederwaren	0.96
Nichteisenmetalle	0.95
Bergbau, Kohle & Stahl	0.71
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	0.55
Gesundheits- & Sozialwesen	0.14

2,16 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

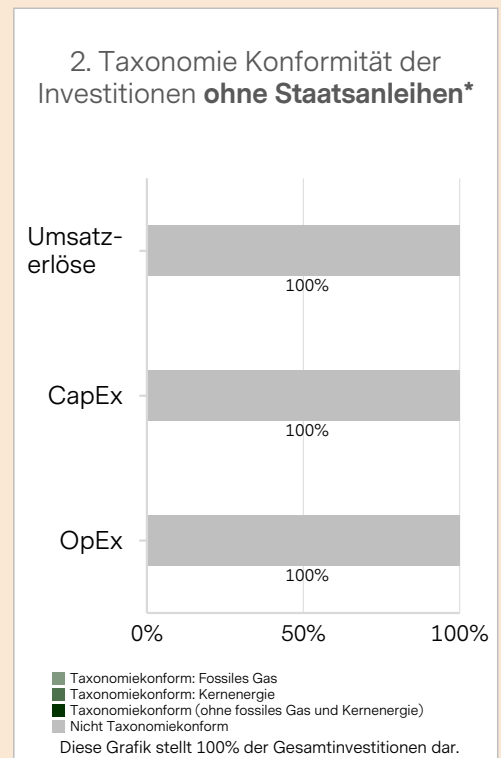
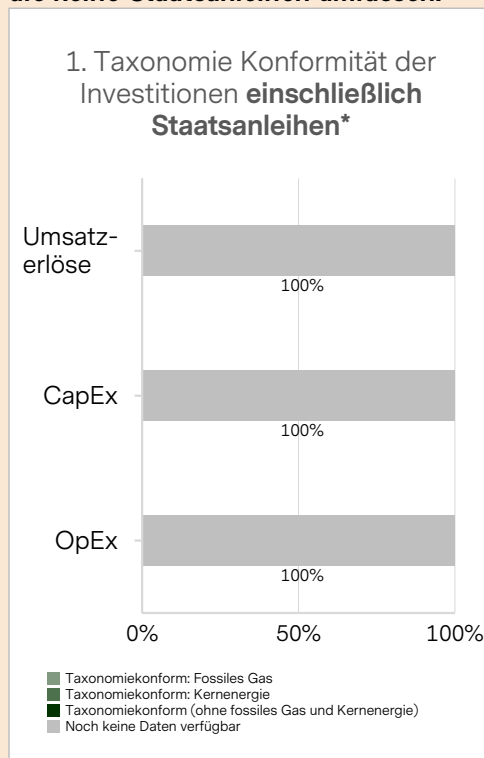
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (1,97%)	Liquiditätsmanagement	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

Name des Produkts: Vontobel Fund - Energy Revolution (FS\_00093)

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299008S6UZFDPCGIJ49

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Der Teilfonds konzentrierte sich mit seinen Unterthemen «Alternative Energiematerialien», «Alternative Energieerzeugung» und «Energiespeicherung» auf das Thema der laufenden Energiewende von Kohlenstoff zu erneuerbaren Energien. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des

Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die sich auf das Thema der laufenden Energiewende von Kohlenstoff zu erneuerbaren Energien mit den Unterthemen, «Alternative Energiematerialien», «Alternative Energieerzeugung» und «Energiespeicherung» konzentrieren.	16,37% «Alternative Energiematerialien», 56,59% «Alternative Energieerzeugung» und 23,22% «Energiespeicherung»	Die verbleibenden 3,82 Prozent sind Barmittel.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Das im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen definierte Ausschlussverfahren ermöglicht dem Teilfonds, Ausnahmen auf Unternehmen anzuwenden, die über eine Strategie für den Klimawandel verfügen. 8,02 Prozent des Nettovermögens (Nextera Energy und RWE) standen auf der Ausnahmeliste des Anlageverwalters.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf B)	100%	
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**



Indikator	year ending on August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die sich auf das Thema der laufenden Energiewende von Kohlenstoff zu erneuerbaren Energien mit den Unterthemen, «Alternative Energiematerialien», «Alternative Energieerzeugung» und «Energiespeicherung» konzentrieren.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf B)	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind. Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Governance-Fragen zusammenhängen.	N/A
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Im Berichtszeitraum wurde keine Investition identifiziert, die kritische und schlecht gemanagte Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen hat.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RWE	Energy & water supply	4.73	Germany
Energias de Portugal	Energy & water supply	3.74	Portugal
Linde	Financial, investment & other diversified comp.	3.65	Ireland
Teck Resources	Mining, coal & steel	3.59	Canada
Iberdrola	Energy & water supply	3.49	Spain
Contemporary Amperex Technology	Mechanical engineering & industrial equip.	3.43	China
Air Products & Chemicals	Chemicals	3.40	United States
NextEra Energy	Energy & water supply	3.29	United States
Samsung SDI	Electronics & semiconductors	3.22	Korea, Republic Of
Cheniere Energy	Petroleum/Oil and natural gas	3.15	United States
Chart Industries Inc	Mechanical engineering & industrial equip.	2.94	United States
TotalEnergies	Petroleum/Oil and natural gas	2.85	France
Baker Hughes	Financial, investment & other diversified comp.	2.81	United States
Equinor	Petroleum/Oil and natural gas	2.66	Norway
NARI Technology 'A'	Mechanical engineering & industrial equip.	2.53	China

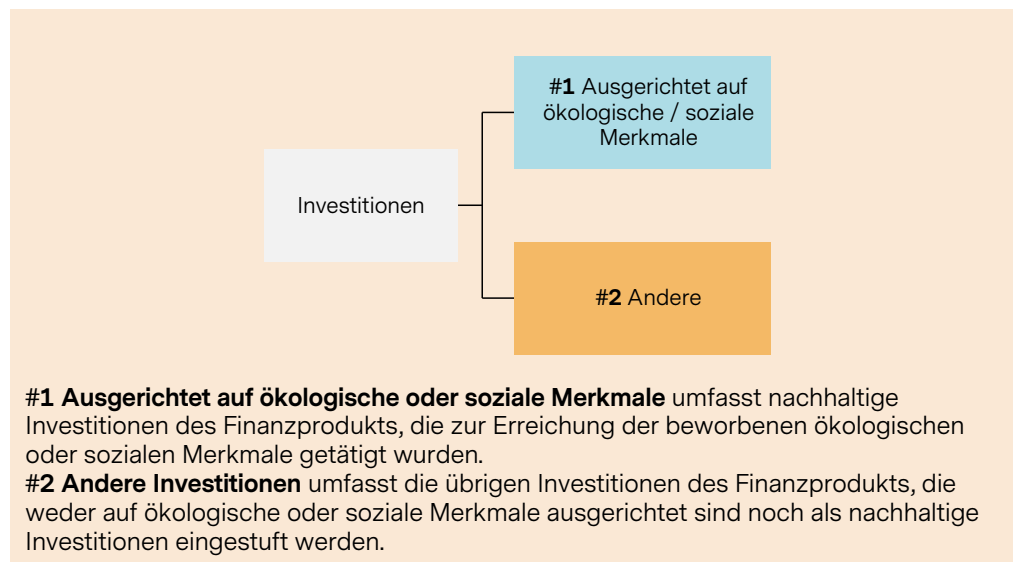


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 96,18 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



96.18% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (3,82%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Energie & Wasserversorgung	34.89
Erdöl/-gas	13.45
Maschinen & Apparate	11.45
Bergbau, Kohle & Stahl	8.46
Elektronik & Halbleiter	7.48
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	6.46
Chemie	4.65
Elektrische Geräte & Komponenten	3.75
Edelmetalle & Edelsteine	1.95
Baugewerbe & Baumaterial	1.27
Nichteisenmetalle	1.20
Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.	1.17

56,8 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

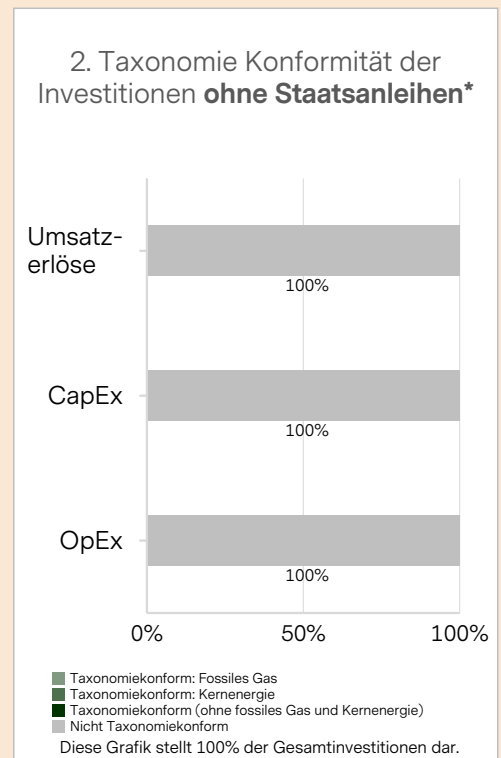
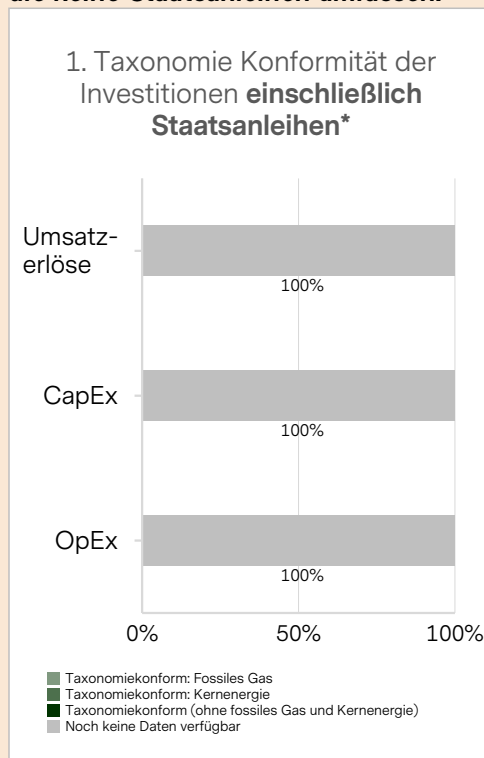
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (3,82%)	Liquiditätsmanagement	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Ihre Anwendung führte zum Ausschluss von 96 %

der Anlagen, die vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogen wurden (d.h. globale börsennotierte Aktienmärkte). Mit Stand 31. August 2023 investierte der Teilfonds 8,02 Prozent seines Nettovermögens in Wertpapiere von Unternehmen, die auf der Ausnahmeliste des Anlageverwalters standen. Für Unternehmen, die die vorgegebene Umsatzschwelle in Bezug auf Kraftwerkskohle und/oder Kernenergie überschreiten, wird eine Ausnahmeliste geführt und regelmässig aktualisiert. In diese Unternehmen kann investiert werden, wenn sie mit Blick auf die nächsten ein bis drei Jahrzehnte über eine konkrete Strategie für den Klimawandel verfügen, z. B. im Zusammenhang mit der quantitativen Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen oder dem Erreichen der Netto-Null-Ziele mittels Erhöhung von Investitionsausgaben und Produktionskapazitäten im Bereich alternative Energien. Zusätzlich müssen diese Unternehmen über Strategien für den Ausstieg aus Kraftwerkskohle und/oder Kernenergie oder einen sinkenden Umsatzanteil in diesen beiden Bereichen verfügen. Die beiden Unternehmen waren Nextera Energy (3,29% des Gesamt-NIW des Teilfonds) und RWE (4,73% des Gesamt-NIW des Teilfonds). Das Engagement in Kernenergie von Nextera Energy (d. h. 15,44%) übersteigt die Umsatzschwelle von 10 Prozent, jedoch ist das Unternehmen ein führender Erzeuger erneuerbarer Energien aus Wind- und Solarkraft und hat sich zum Ziel gesetzt, sämtliche Scope-1- und Scope-2-CO<sub>2</sub>-Emissionen in seinem Betrieb bis spätestens 2045 zu eliminieren (Quelle: Nextera Energy). Das Engagement von RWE in Kraftwerkskohle (d. h. 17%) übersteigt die Umsatzschwelle von 10 Prozent. Dass in diesem Fall eine Ausnahme gemacht wurde, lässt sich dadurch begründen, dass RWE führend im Bereich erneuerbare Energien ist und das klare Ziel verfolgt, bis 2040 klimaneutral zu werden. Die diesbezüglichen Emissionsziele des Unternehmens wurden zudem von der SBTi validiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan) (FS\_00089)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900WCEMQJKF4XGP13

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34.42% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale und alle verbindlichen Kriterien wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem verschiedene Schutzmassnahmen angewandt und alle Aktienanlagen anhand von Nachhaltigkeitskriterien bewertet wurden, wobei für die Aufnahme harte Schwellenwerte erfüllt werden mussten. Der Anlageverwalter förderte ökologische und soziale Kriterien zudem durch ein umfassendes



ESG-Engagement- und Abstimmungsprogramm. Die Integration von Nachhaltigkeitskriterien ist eine zentrale Säule im Anlageprozess mit dem Ziel, die langfristigen Risiko-Rendite-Merkmale des Teilfondsportfolios zu verbessern und positive soziale oder ökologische Praktiken der in Frage kommenden Unternehmen zu unterstützen. Der Anlageverwalter ist von dem Verständnis geleitet, dass seine Anlagen das Potenzial haben, die Gesellschaft und die Umwelt zu beeinflussen, und dass solche Anlagen von der Gesellschaft und der Umwelt beeinflusst werden. Der Teilfonds investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen, und setzte für die Beurteilung ESG-Mindestpunktzahlen sowie sektorale und normenbasierte Ausschlüsse ein. Zudem übertraf er seine Verpflichtungen in Bezug auf CO2-Emissionen. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
1) Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
2) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Bewertung (bewertet nach dem «Minimum Standards Framework», dem eigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters; das Minimum liegt bei 2,4 von 5) erreichen. Der Indikator deckt auch Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere ab.	100%	
3) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gemäss dem Rahmen für Mindeststandards mit einem «Fail Score» bewertet wurden.	0%	
4) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen mit einem «F-Score», der nach dem «F-Score-Rahmen», dem selbst entwickelten Instrument des Anlageverwalters zur Bewertung schwerer Kontroversen, bewertet wurde.	0%	
5) Prozentsatz der Investitionen in Unternehmen, die gegen wichtige internationale Normen und Standards verstossen haben oder in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse)	0%	Im Berichtszeitraum gab es zwei mögliche Verstösse gegen die Standards des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC-Standards) im Zusammenhang mit Tencent und Luxshare. Dies führte zu einer intensiven Prüfung der Vorwürfe sowie einem umfassenden Engagement mit dem Unternehmen und weiteren

Indikator	Wert	Kommentar
		Stakeholdern. Die Fälle wurden an den ESG-Prüfungsausschuss des Anlageverwalters weitergeleitet, der die von einem einzelnen ESG-Bewerter vorgebrachten Behauptungen für unbegründet hielt.
6) Prozentsatz der Anlagen in von der UN sanktionierten Ländern	0%	
7) Der CO2-Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen jedes Emittenten, normalisiert durch den Unternehmenswert einschliesslich Barmitteln (EVIC) des Unternehmens und multipliziert mit dessen Gewicht im Portfolio). Die Summe dieses gewichteten durchschnittlichen CO2-Fussabdrucks wird berechnet und dann mit dem des Referenzwerts (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net) verglichen.	CO2-Fussabdruck des Teilfonds: 22,70 Referenz-Fussabdruck: 55,46  Der Fussabdruck des Teilfonds war 59 Prozent niedriger als derjenige des Referenzwerts.	Der Teilfonds verfolgt das Ziel, einen CO2-Fussabdruck beizubehalten, der mindestens 20 Prozent niedriger ist als der seines Referenzwerts.
8) Der CO2-Fussabdruck der Unternehmen, einschliesslich der von EVIC normalisierten Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet dann über die Anzahl der Unternehmen, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den besten 30 % gehören, und berichtet über diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel), die den prozentualen Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds darstellen.	34.42%	Der erforderliche Schwellenwert liegt bei 15 Prozent.
9) Prozentsatz der potenziellen Anlagen über die Top-Down-Ausschlüsse, die auf das Ausgangsuniversum angewandt werden, sowie über das Nachhaltigkeits-Screening, das in einem Bottom-Up-Ansatz auf die kleinere Untergruppe von Unternehmen angewandt wird, die die fundamentale, finanzielle Bewertung bestanden haben	7,8 Prozent der Unternehmen wurden über Screenings ausgeschlossen (6,4% im Zusammenhang mit der Überprüfung der Geschäftstätigkeiten und 1,4% im Zusammenhang mit der Überprüfung der Einhaltung globaler Normen).  31,7 Prozent der Unternehmen haben das	Die 7,8 Prozent und die 31,7 Prozent können nicht zusammengefasst werden, da sie aus verschiedenen Listen stammen. Nur die verbleibenden Unternehmen, die zuvor die grundlegenden Screenings bestanden haben, werden einer ESG-Analyse unterzogen.

Indikator	Wert	Kommentar
		ESG-Screening durch die Analysten des Anlageverwalters nicht bestanden.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	year ending August 31, 2022
1) Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
2) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Bewertung (bewertet nach dem «Minimum Standards Framework», dem eigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters; das Minimum liegt bei 2,4 von 5) erreichen. Der Indikator deckt auch Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere ab.	N/A
3) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gemäss dem Rahmen für Mindeststandards mit einem «Fail Score» bewertet wurden.	N/A
4) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen mit einem «F-Score», der nach dem «F-Score-Rahmen», dem selbst entwickelten Instrument des Anlageverwalters zur Bewertung schwerer Kontroversen, bewertet wurde.	N/A
5) Prozentsatz der Investitionen in Unternehmen, die gegen wichtige internationale Normen und Standards verstossen haben oder in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse)	N/A
6) Prozentsatz der Anlagen in von der UN sanktionierten Ländern	N/A

Indikator	year ending August 31, 2022
7) Der CO2-Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen jedes Emittenten, normalisiert durch den Unternehmenswert einschliesslich Barmitteln (EVIC) des Unternehmens und multipliziert mit dessen Gewicht im Portfolio). Die Summe dieses gewichteten durchschnittlichen CO2-Fussabdrucks wird berechnet und dann mit dem des Referenzwerts (MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net) verglichen.	N/A
8) Der CO2-Fussabdruck der Unternehmen, einschliesslich der von EVIC normalisierten Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet dann über die Anzahl der Unternehmen, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den besten 30 % gehören, und berichtet über diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel), die den prozentualen Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds darstellen.	N/A
9) Prozentsatz der potenziellen Anlagen über die Top-Down-Ausschlüsse, die auf das Ausgangsuniversum angewandt werden, sowie über das Nachhaltigkeits-Screening, das in einem Bottom-Up-Ansatz auf die kleinere Untergruppe von Unternehmen angewandt wird, die die fundamentale, finanzielle Bewertung bestanden haben	N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Mit der Strategie des Teilfonds, teilweise nachhaltige Investitionen zu tätigen, sollen der Klimaschutz und der Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft unterstützt werden. Zu diesem Zweck werden Emittenten identifiziert, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den 30 Prozent mit dem niedrigsten CO2-Fussabdruck (Scope 1 und 2) gehören, und der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, einen CO2-Fussabdruck beizubehalten,

der mindestens 20 Prozent unter dem seines Referenzwerts liegt. Der Teilfonds übertraf seine Ziele, indem er 35,9 Prozent der Emittenten mit dem niedrigsten (kleinste 30%) CO<sub>2</sub>-Fussabdruck hielt – gegenüber einer Verpflichtung von 15 Prozent. Der Gesamt-CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Teilfonds war 64 Prozent niedriger als der seines Referenzwerts, womit der Teilfonds also auch sein Ziel, um 20 Prozent besser zu sein als der Referenzwert, übertroffen hat. Einzelheiten zur Berechnung sind den vorvertraglichen Informationen zu entnehmen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten PAI-Bereiche identifiziert. Der Anlageverwalter identifizierte neun Unternehmen mit PAI-Flags unter Verwendung der für die vom Teilfonds berücksichtigten PAI-Indikatoren festgelegten PAI-Schwellenwerte. In einem Fall ergab die Bewertung, dass das Flag (hochgefährlicher Abfall) gut gemanagt wird. In acht Fällen wurde(n) das/die PAI-Flag(s) in den Plan für direktes Engagement des Anlageverwalters einbezogen. Drei Fälle bezogen sich auf das Fehlen weiblicher Verwaltungsratsmitglieder; in einem Fall verließ der Anlageverwalter seiner Unzufriedenheit über JHV-Stimmen Ausdruck, während es in den anderen beiden Fällen noch keine Gelegenheit zur Abstimmung gegeben hat, der Anlageverwalter jedoch bereits an Gesprächen zu diesem Thema (sowie zu einigen anderen Belangen) teilgenommen hat. Es gab zwei potenziell kritische Flags als Ergebnis einer Bewertung durch eine der verwendeten ESG-Ratingagenturen, die zum Ergebnis kam, dass die Standards des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC-Standards) nicht erfüllt seien (in einem Fall im Zusammenhang mit angeblicher Zwangsarbeit und im anderen im Zusammenhang mit einem Verstoss gegen die Menschenrechte im digitalen Kontext). Beide Fälle gaben Anlass zu eingehenden Untersuchungen sowie Engagements mit verschiedenen Stakeholdern (u. a. NGOs, Broker, ESG-Bewerter und natürlich auch mit den betroffenen Unternehmen selbst). Das Ergebnis dieser Untersuchungen wurde dem ESG-Prüfungsausschuss des Anlageverwalters vorgelegt. Der Ausschuss

stützte die Einschätzung des Untersuchungsteams, das in beiden Fällen die negative Bewertung aufhob (in Übereinstimmung mit der anderen ESG-Ratingagentur, auf die der Anlageverwalter Bezug nimmt). In einem Fall wurde die negative Bewertung in Bezug auf das Erfüllen der UNGC-Standards später vom Bewertenden selbst aufgehoben. In dem anderen Fall sah der Anlageverwalter noch Raum für Verbesserungen und verfolgte daher eine umfassende Strategie zur direkten und kollektiven Zusammenarbeit. In der Folge verbesserte sich das Unternehmen erheblich und unterzeichnete auch selbst den UN Global Compact.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: alle PAI-Indikatoren (1–14) aus Tabelle 1, ausser 6 und 12 (PAI-Indikator 5 gilt nur für unter PAI-Indikator 1 mit einem Flag gekennzeichnete Unternehmen), und PAI-Indikator 14 aus Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen

ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Wenn der Anlageverwalter zu dem Schluss kam, dass ein Emittent kritische und schlecht gemanagte Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen hat, setzte der Anlageverwalter das Prinzip der aktiven Teilhabe («Active Ownership») ein, um das Risikomanagement zu verbessern (wie oben näher beschrieben).



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Electronics & semiconductors	9.17	Taiwan
Samsung Electronics	Electronics & semiconductors	6.31	Korea, Republic Of
Tencent Holdings	Internet, software & IT services	5.33	Cayman Islands
Alibaba Group Holding	Internet, software & IT services	4.72	Cayman Islands
HDFC Bank	Banks & other credit institutions	4.58	India
Kia	Vehicles	3.27	Korea, Republic Of
Aia Group	Insurance companies	3.10	Hong-Kong
PT Bank Mandiri Persero TBK	Banks & other credit institutions	3.06	Indonesia
Trip.com	Lodging & catering ind., leisure facilities	2.97	Cayman Islands
Focus Media Information Technology 'A'	Computer hardware & networking	2.96	China
Samsung Engineering	Electrical appliances & components	2.95	Korea, Republic Of
State Bank Of India	Banks & other credit institutions	2.81	India

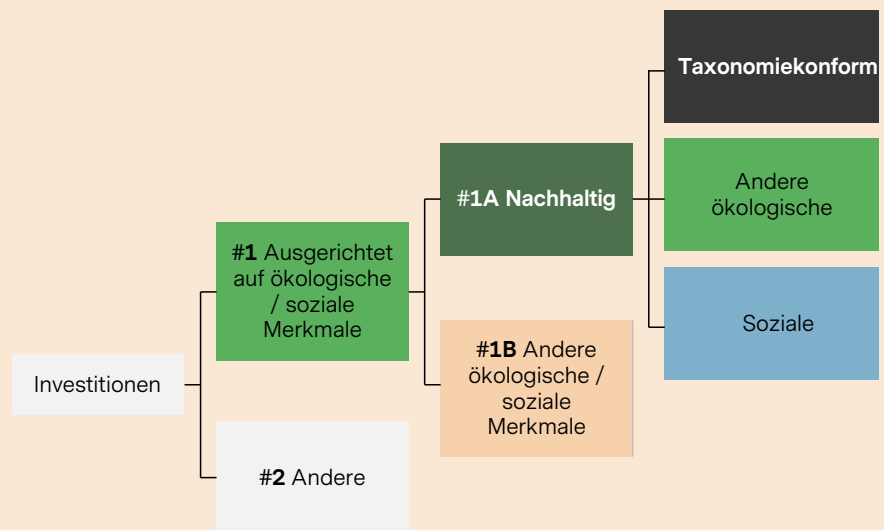


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 98,17 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

98.17% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

34.40% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – Andere ökologische (34,4%); #2 Andere (1,83%)



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Elektronik & Halbleiter	22.55
Banken & andere Kreditinstitute	15.31
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	12.71
Elektrische Geräte & Komponenten	10.53
Versicherungen	5.73
Computer & Netzwerkausrüster	5.27
Fahrzeuge	4.77
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	3.29
Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	2.97
Immobilien	2.60
Maschinen & Apparate	2.40
Erdöl/-gas	2.15
Verpackungsindustrie	1.76
Telekommunikation	1.44
Baugewerbe & Baumaterial	1.27
Tabak und alkoholische Getränke	1.24
Chemie	1.12
Textilien, Bekleidung & Lederwaren	1.06

2,15 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

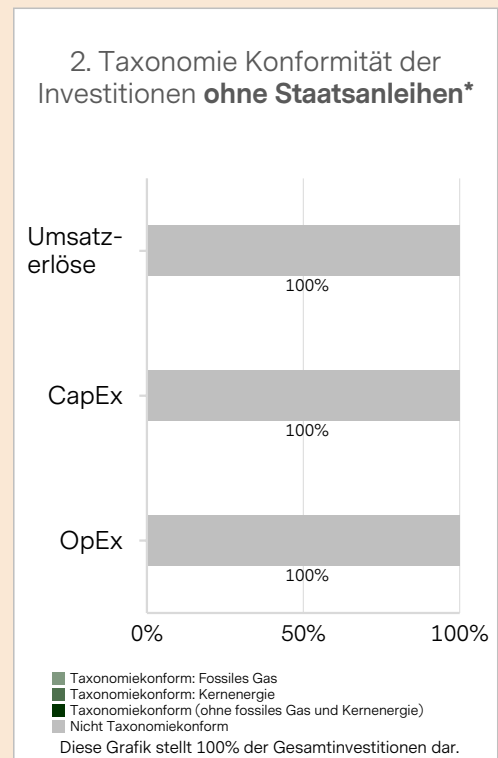
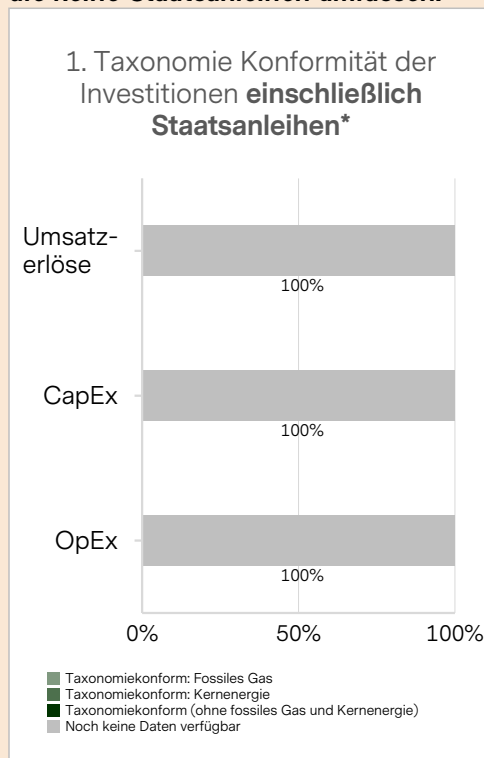
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
34.42%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (1,83%)	Liquidität	Nicht relevant



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen, beteiligt sich der Anlageverwalter aktiv an Abstimmungs- und Engagement-Aktivitäten in Bezug auf

nachhaltigkeitsbezogene Risiken. Der Teilfonds hat eine Engagement-Abdeckung von 60 Prozent (basierend auf Engagement-Aktivitäten während der Berichtsperiode, für Bestände per 31. August 2023) seiner Beteiligungen über das direkte Engagement des Anlageverwalters und seines spezialisierten externen Engagement-Partners. Dem Anlageverwalter steht darüber hinaus ein spezieller Prozess zur Verfügung, um aktiv an allen Unternehmensabstimmungen nach der Prüfung durch Finanz- und ESG-Analysten teilzunehmen. Dabei werden Nachhaltigkeitsaspekte, sofern relevant, berücksichtigt. Dadurch hat der Teilfonds während des Berichtszeitraums an 99 Prozent der Abstimmungen (95 Versammlungen) teilgenommen. (Eine De-minimis-Zahl, < 2%, wird manchmal aus technischen Gründen verworfen.)



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders (FS\_00090)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900KEWYHVCDF90291

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 35.90% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt und es wurden alle verbindlichen Kriterien erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, indem verschiedene Schutzmassnahmen angewandt und alle Aktienanlagen anhand von Nachhaltigkeitskriterien bewertet wurden, wobei für die Aufnahme harte Schwellenwerte erfüllt werden mussten. Der Anlageverwalter förderte ökologische und soziale Kriterien zudem durch ein

umfassendes ESG-Engagement- und Abstimmungsprogramm. Die Integration von Nachhaltigkeitskriterien ist eine zentrale Säule im Anlageprozess mit dem Ziel, die langfristigen Risiko-Rendite-Merkmale des Teilfondsportfolios zu verbessern und positive soziale oder ökologische Praktiken der in Frage kommenden Unternehmen zu unterstützen. Der Anlageverwalter ist von dem Verständnis geleitet, dass seine Anlagen das Potenzial haben, die Gesellschaft und die Umwelt zu beeinflussen, und dass solche Anlagen von der Gesellschaft und der Umwelt beeinflusst werden. Der Teilfonds investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen, und setzte für die Beurteilung ESG-Mindestpunktzahlen sowie sektorale und normenbasierte Ausschlüsse ein. Zudem übertraf er seine Verpflichtungen in Bezug auf CO<sub>2</sub>-Emissionen. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
1) Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
2) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Bewertung (bewertet nach dem «Minimum Standards Framework», dem eigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters; das Minimum liegt bei 2,4 von 5) erreichen. Deckt auch Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere ab.	100%	Der Teilfonds hält Alrosa, welches einen ESG-Score unterhalb des Schwellenwerts aufweist. Aufgrund von Sanktionen kann die Position noch nicht gehandelt werden und der Anlageverwalter wartet daher auf eine Gelegenheit, sie zu verkaufen. Da sie innerhalb des Fonds jedoch kein Gewicht hat, hat dies keine Auswirkungen auf den ausgewiesenen Wert.
3) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gemäss dem Rahmen für Mindeststandards mit einem «Fail Score» bewertet wurden	0%	
4) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen mit einem «F-Score», der nach dem «F-Score-Rahmen», dem selbst entwickelten Instrument des Anlageverwalters zur Bewertung schwerer Kontroversen, bewertet wurde	0%	Wie oben wurde Alrosa mit einem «Fail Score» bewertet, kann jedoch nicht verkauft werden. Die Investition in Alrosa wurde abgeschrieben und hat daher kein Gewicht innerhalb des Fonds und keine

Indikator	Wert	Kommentar
		Auswirkungen auf den Wert auf der linken Seite.
5) Prozentsatz der Investitionen in Unternehmen, die gegen wichtige internationale Normen und Standards verstossen haben oder in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse)	0%	Im Berichtszeitraum gab es zwei mögliche Verstösse gegen die Standards des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC-Standards) im Zusammenhang mit Tencent und Luxshare. Dies führte zu einer intensiven Prüfung der Vorwürfe sowie einem umfassenden Engagement mit dem Unternehmen und weiteren Stakeholdern. Die Fälle wurden an den ESG-Prüfungsausschuss des Anlageverwalters weitergeleitet, der die von einem einzelnen ESG-Bewerter vorgebrachten Behauptungen für unbegründet hielt.
6) Prozentsatz der Anlagen in von der UN sanktionierten Ländern	0%	
7) Der CO2-Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen jedes Emittenten, normalisiert durch den Unternehmenswert einschliesslich Barmitteln (EVIC) des Unternehmens und multipliziert mit dessen Gewicht im Portfolio) Die Summe dieser gewichteten durchschnittlichen CO2-Fussabdrücke wird berechnet und dann mit dem des Referenzwerts (MSCI Emerging Markets TR net) verglichen.	CO2-Fussabdruck des Teilfonds: 23,58. Referenz-Fussabdruck: 66,22 Der Fussabdruck des Teilfonds war 64 Prozent niedriger als derjenige des Referenzwerts.	Der Teilfonds verfolgt das Ziel, einen CO2-Fussabdruck beizubehalten, der mindestens 20 Prozent niedriger ist als der seines Referenzwerts.
8) Der CO2-Fussabdruck der Unternehmen, einschliesslich der von EVIC normalisierten Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet dann über die Anzahl der Unternehmen, die im Vergleich zu dem Referenzwert zu den besten 30 % gehören, und berichtet über diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel), die den prozentualen Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds darstellen.	35.9%	Der erforderliche Schwellenwert liegt bei 15 Prozent.
9) Prozentsatz der potenziellen Anlagen über die Top-Down-Ausschlüsse, die auf das Ausgangsuniversum angewandt werden, sowie	7 Prozent der Unternehmen wurden über	Die 7 Prozent und die 32,8 Prozent können nicht

Indikator	Wert	Kommentar
über das Nachhaltigkeits-Screening, das in einem Bottom-Up-Ansatz auf die kleinere Untergruppe von Unternehmen angewandt wird, die die fundamentale, finanzielle Bewertung bestanden haben.	Screenings ausgeschlossen (5% im Zusammenhang mit der Überprüfung der Geschäftstätigkeiten und 2% im Zusammenhang mit der Überprüfung der Einhaltung globaler Normen). 32,8 Prozent der Unternehmen haben das ESG-Screening durch die Analysten des Anlageverwalters nicht bestanden.	zusammengefasst werden, da sie aus verschiedenen Listen stammen. Nur die verbleibenden Unternehmen, die zuvor die grundlegenden Screenings bestanden haben, werden einer ESG-Analyse unterzogen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	year ending on August 31, 2022
1) Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
2) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Bewertung (bewertet nach dem «Minimum Standards Framework», dem eigenen ESG-Bewertungsrahmen des Anlageverwalters; das Minimum liegt bei 2,4 von 5) erreichen. Deckt auch Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere ab.	N/A
3) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen, die gemäss dem Rahmen für Mindeststandards mit einem «Fail Score» bewertet wurden	N/A



Indikator	year ending on August 31, 2022
4) Prozentsatz der Anlagen in Unternehmen mit einem «F-Score», der nach dem «F-Score-Rahmen», dem selbst entwickelten Instrument des Anlageverwalters zur Bewertung schwerer Kontroversen, bewertet wurde	N/A
5) Prozentsatz der Investitionen in Unternehmen, die gegen wichtige internationale Normen und Standards verstossen haben oder in sehr schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind (auch bekannt als kritische ESG-Ereignisse)	N/A
6) Prozentsatz der Anlagen in von der UN sanktionierten Ländern	N/A
7) Der CO2-Fussabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Referenzwert (bewertet auf der Grundlage der Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen jedes Emittenten, normalisiert durch den Unternehmenswert einschliesslich Barmitteln (EVIC) des Unternehmens und multipliziert mit dessen Gewicht im Portfolio) Die Summe dieser gewichteten durchschnittlichen CO2-Fussabdrücke wird berechnet und dann mit dem des Referenzwerts (MSCI Emerging Markets TR net) verglichen.	N/A
8) Der CO2-Fussabdruck der Unternehmen, einschliesslich der von EVIC normalisierten Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, wird mit dem Referenzwert verglichen. Der Anlageverwalter berichtet dann über die Anzahl der Unternehmen, die im Vergleich zu dem Referenzwert zu den besten 30 % gehören, und berichtet über diese gewichteten Bestände (ohne Barmittel), die den prozentualen Anteil der nachhaltigen Investitionen des Teilfonds darstellen.	N/A

Indikator	year ending on August 31, 2022
9) Prozentsatz der potenziellen Anlagen über die Top-Down-Ausschlüsse, die auf das Ausgangsuniversum angewandt werden, sowie über das Nachhaltigkeits-Screening, das in einem Bottom-Up-Ansatz auf die kleinere Untergruppe von Unternehmen angewandt wird, die die fundamentale, finanzielle Bewertung bestanden haben.	N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Mit der Strategie des Teilfonds, teilweise nachhaltige Investitionen zu tätigen, sollen der Klimaschutz und der Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft unterstützt werden. Zu diesem Zweck werden Emittenten identifiziert, die im Vergleich zu ihrem Referenzwert zu den 30 Prozent mit dem niedrigsten CO<sub>2</sub>-Fussabdruck (Scope 1 und 2) gehören, und der Teilfonds hat sich zum Ziel gesetzt, einen CO<sub>2</sub>-Fussabdruck beizubehalten, der mindestens 20 Prozent unter dem seines Referenzwerts liegt. Der Teilfonds übertraf seine Ziele, indem er 35,9 Prozent der Emittenten mit dem niedrigsten (kleinste 30%) CO<sub>2</sub>-Fussabdruck hielt – gegenüber einer Verpflichtung von 15 Prozent. Der Gesamt-CO<sub>2</sub>-Fussabdruck des Teilfonds war 64 Prozent niedriger als der seines Referenzwerts, womit der Teilfonds also auch sein Ziel, um 20 Prozent besser zu sein als der Referenzwert, übertroffen hat. Einzelheiten zur Berechnung sind den vorvertraglichen Informationen zu entnehmen.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten PAI-Bereiche identifiziert. Der Anlageverwalter identifizierte elf Unternehmen mit PAI-Flags unter Verwendung der für die vom Teilfonds berücksichtigten PAI-Indikatoren festgelegten PAI-Schwellenwerte. In einem Fall ergab die Bewertung, dass das Flag (hochgefährlicher Abfall) gut gemanagt wird. In acht Fällen wurde(n) das/die PAI-Flag(s) in den Plan für direktes Engagement des Anlageverwalters einbezogen. Zwei Fälle bezogen sich auf das Fehlen weiblicher Verwaltungsratsmitglieder; in einem Fall verliet der Anlageverwalter seiner Unzufriedenheit über JHV-Stimmen Ausdruck, während es in dem anderen Fall noch keine Gelegenheit zur Abstimmung gegeben hat. Es gab zwei potenziell kritische Flags als Ergebnis einer Bewertung durch eine der verwendeten ESG-Ratingagenturen, die zum Ergebnis kam, dass die Standards des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC-Standards) nicht erfüllt seien (in einem Fall im Zusammenhang mit angeblicher Zwangsarbeit und im anderen im Zusammenhang mit einem Verstoß gegen die Menschenrechte im digitalen Kontext). Beide Fälle gaben Anlass zu eingehenden Untersuchungen sowie Engagements mit verschiedenen Stakeholdern (u. a. NGOs, Broker, ESG-Bewerter und natürlich auch mit den betroffenen Unternehmen selbst). Das Ergebnis dieser Untersuchungen wurde dem ESG-Prüfungsausschuss des Anlageverwalters vorgelegt. Der Ausschuss stützte die Einschätzung des Untersuchungsteams, das in beiden Fällen die negative Bewertung aufhob (in Übereinstimmung mit der anderen ESG-Ratingagentur, auf die der Anlageverwalter Bezug nimmt). In einem Fall wurde die negative Bewertung in Bezug auf das Erfüllen der UNGC-Standards später vom Bewertenden selbst aufgehoben. In dem anderen Fall sah der Anlageverwalter noch Raum für Verbesserungen und verfolgte daher eine umfassende Strategie des direkten und kollektiven Engagements. In der Folge verbesserte sich das Unternehmen erheblich und unterzeichnete auch selbst den UN Global Compact.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaßnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: alle PAI-Indikatoren (1–14) aus Tabelle 1, ausser 6 und 12 (PAI-Indikator 5 gilt nur für unter PAI-Indikator 1 mit einem Flag gekennzeichnete Unternehmen), und PAI-Indikator 14 aus Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Wenn der Anlageverwalter zu dem Schluss kam, dass ein Emittent kritische und schlecht gemanagte Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen hat, setzte der Anlageverwalter das Prinzip der aktiven Teilhabe («Active Ownership») ein, um das Risikomanagement zu verbessern (wie oben näher beschrieben).



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	Electronics & semiconductors	6.75	Taiwan
Samsung Electronics	Electronics & semiconductors	5.66	Korea, Republic Of
Alibaba Group Holding	Internet, software & IT services	4.39	Cayman Islands
Tencent Holdings	Internet, software & IT services	4.17	Cayman Islands
HDFC Bank	Banks & other credit institutions	4.15	India
Kia	Vehicles	3.38	Korea, Republic Of

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Samsung Engineering	Electrical appliances & components	3.02	Korea, Republic Of
PT Bank Mandiri Persero TBK	Banks & other credit institutions	2.78	Indonesia
Ping An Insurance 'H'	Insurance companies	2.55	China
Focus Media Information Technology 'A'	Computer hardware & networking	2.53	China
BYD 'H'	Electronics & semiconductors	2.44	China
State Bank Of India	Banks & other credit institutions	2.39	India
NARI Technology 'A'	Mechanical engineering & industrial equip.	2.37	China
Prio	Petroleum/Oil and natural gas	2.23	Brazil
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Electronics & semiconductors	2.20	Taiwan

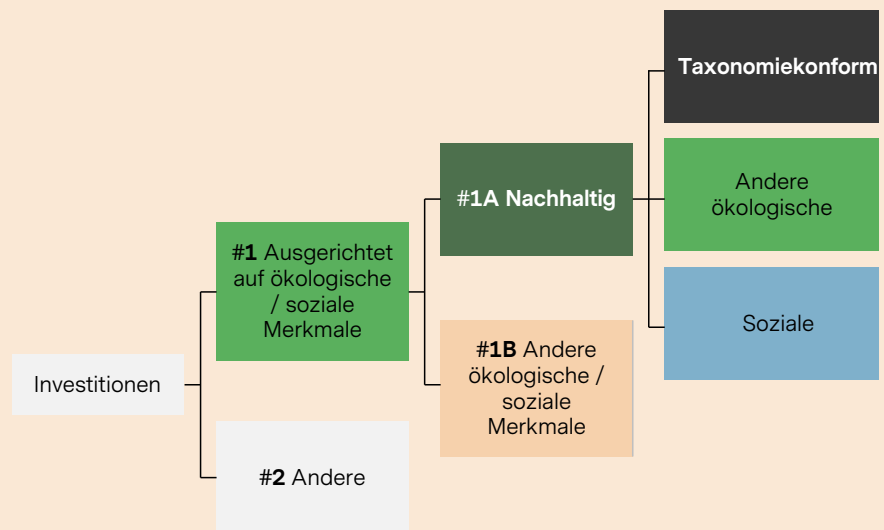


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 99,26 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

99.26% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

35.90% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – Andere ökologische (35,9%); #2 Andere (0,74%).

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Elektronik & Halbleiter	21.97
Banken & andere Kreditinstitute	14.38
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	12.64
Elektrische Geräte & Komponenten	9.65
Versicherungen	7.36
Erdöl/-gas	4.36
Computer & Netzwerkausrüster	4.25
Fahrzeuge	3.38
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	3.18
Immobilien	2.81
Maschinen & Apparate	2.37
Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	2.08
Verpackungsindustrie	1.80
Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.72
Tabak und alkoholische Getränke	1.56
Telekommunikation	1.47
Diverse Konsumgüter	1.44
Baugewerbe & Baumaterial	1.41
Textilien, Bekleidung & Lederwaren	1.13
Nichteisenmetalle	0.30

4,36 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

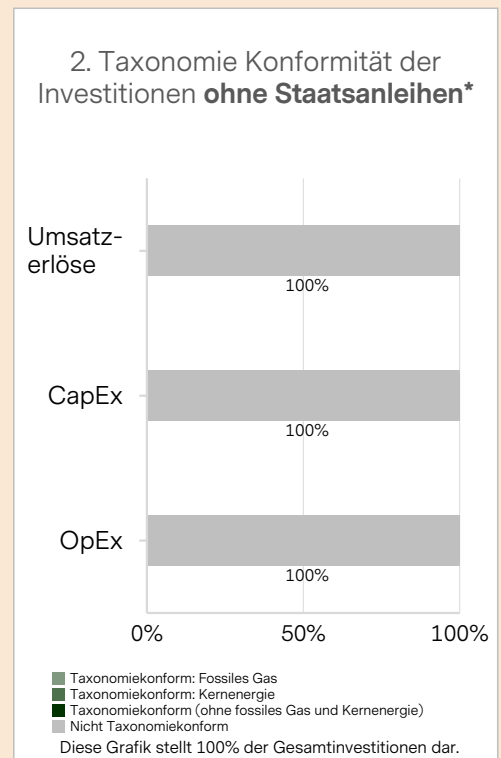
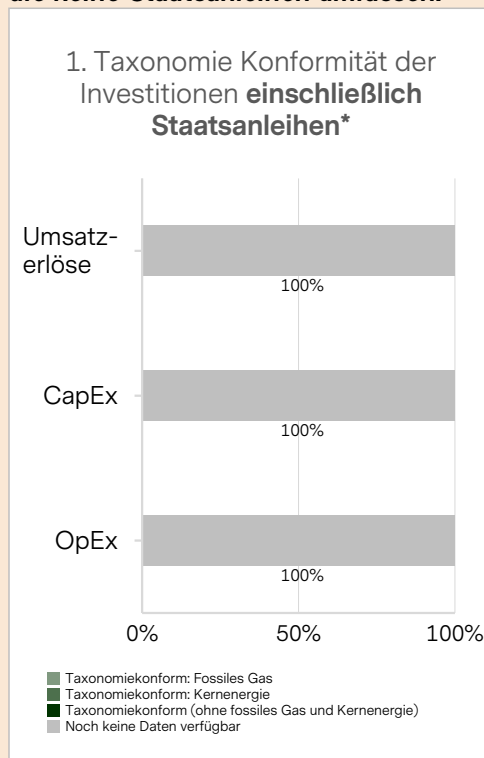
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
35.90%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
0.74%	Barmittel – Liquidität	Nicht relevant



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Um die Förderung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen, beteiligt sich der Anlageverwalter aktiv an Abstimmungs- und Engagement-Aktivitäten in Bezug auf

nachhaltigkeitsbezogene Risiken. Der Teilfonds hat eine Engagement-Abdeckung von 43 Prozent (basierend auf Engagement-Aktivitäten während der Berichtsperiode, für Bestände per 31. August 2023) seiner Beteiligungen über das direkte Engagement des Anlageverwalters und seines spezialisierten externen Engagement-Partners. Dem Anlageverwalter steht darüber hinaus ein spezieller Prozess zur Verfügung, um aktiv an allen Unternehmensabstimmungen nach der Prüfung durch Finanz- und ESG-Analysten teilzunehmen. Dabei werden Nachhaltigkeitsaspekte, sofern relevant, berücksichtigt. Dadurch hat der Teilfonds während des Berichtszeitraums an 100 Prozent der Abstimmungen (106 Versammlungen) teilgenommen. (Eine De-minimis-Zahl, < 2%, wird manchmal aus technischen Gründen verworfen.)



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Debt (FF\_00593)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 2221005QVB48OVS2VY35

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28.29% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in

nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die EU-Taxonomiekonformität nachhaltiger Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten vorgelegten Berichte ermittelt. Der Teilfonds investierte auch in ökologisch nachhaltige Anlagen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Taxonomiekonformität verwendete und nicht die Schätzungen von Drittanbietern berücksichtigte; das technische Screening der EU-Taxonomie war zum Berichtszeitpunkt für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel noch unvollständig und deckte nicht alle Umweltziele (die verbleibenden vier Ziele) ab, weshalb der Anlageverwalter zusätzliche Analysen der Emittenten durchführte. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage einer eigenen Methodik als «nicht-demokratisch» eingestuft wurden	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des niedrigsten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik)	100%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik).	100%	
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapieren von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von	28.29%	

Indikator	Wert	Kommentar
Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten		
ESG-Rating des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzwert (J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index), basierend auf dem firmeneigenen ESG-Bewertungsmodell und auf ESG-Research von Drittanbietern	Teilfonds: 48,03 Referenzwert: 44,76	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	Einige Unternehmensemittenten wurden in Bezug auf Kontroversen und UNGC-Compliance nicht von MSCI oder Sustainalytics erfasst. Der Anlageverwalter führte zusätzliche Untersuchungen durch, um sicherzustellen, dass die Emittenten weder in kontroverse Geschäftstätigkeiten noch in Verstöße gegen die Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen verwickelt waren.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage einer eigenen Methodik als «nicht-demokratisch» eingestuft wurden	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	N/A

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des niedrigsten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik)	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen (ermittelt auf der Grundlage des untersten Dezils, basierend auf einer eigenen Methodik).	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten	N/A
ESG-Rating des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzwert (J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index), basierend auf dem firmeneigenen ESG-Bewertungsmodell und auf ESG-Research von Drittanbietern	N/A
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der teilweise vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für

ökologische und soziale Herausforderungen bieten, d. h. für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter durchgeführt und basierte auf quantitativen ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung von Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus der Vergleichsgruppe und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Aktivitäten im Zusammenhang mit diesen Lösungen zu mindestens einem der handlungsrelevanten Themen haben. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Einnahmen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 Prozent (je nach Produkt oder Technologie bevorzugte der Anlageverwalter, sofern relevant, «zugewiesene Mittel»). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, wurden erfüllt).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet.

Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» (Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Scope-3-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1, 2 und 3)), PAI-Indikator 2 «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle» und für Staaten PAI-Indikator 15 «THG-Emissionsintensität») sowie Soziales und Mitarbeiterrechte (PAI-Indikator 11 «Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen», PAI-Indikator 12 «Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle», PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen» und für Staaten PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf



Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Colombia	Countries & central governments	2.90	Colombia
Banque Ouest-Africaine de Developpement	Supranational organisations	2.50	Togo
Mexico	Countries & central governments	2.35	Mexico
Finance Department Government of Sharjah	Cantons, federal states, counties, provinces etc.	2.28	United Arab Emirates
Transnet	Traffic & Transportation	2.17	South Africa
PTA Bank	Supranational organisations	2.17	Kenya
Uruguay	Countries & central governments	2.11	Uruguay
Philippines	Countries & central governments	1.90	Philippines
Africa Finance	Supranational organisations	1.88	Nigeria
Ivory Coast	Countries & central governments	1.87	Ivory Coast
JSC National Company KazMunayGas	Petroleum/Oil and natural gas	1.87	Kazakhstan
Panama	Countries &	1.83	Panama
Ecopetrol	Petroleum/Oil and natural gas	1.80	Colombia
Hungary	Countries & central governments	1.69	Hungary
Pertamina	Energy & water supply	1.65	Indonesia

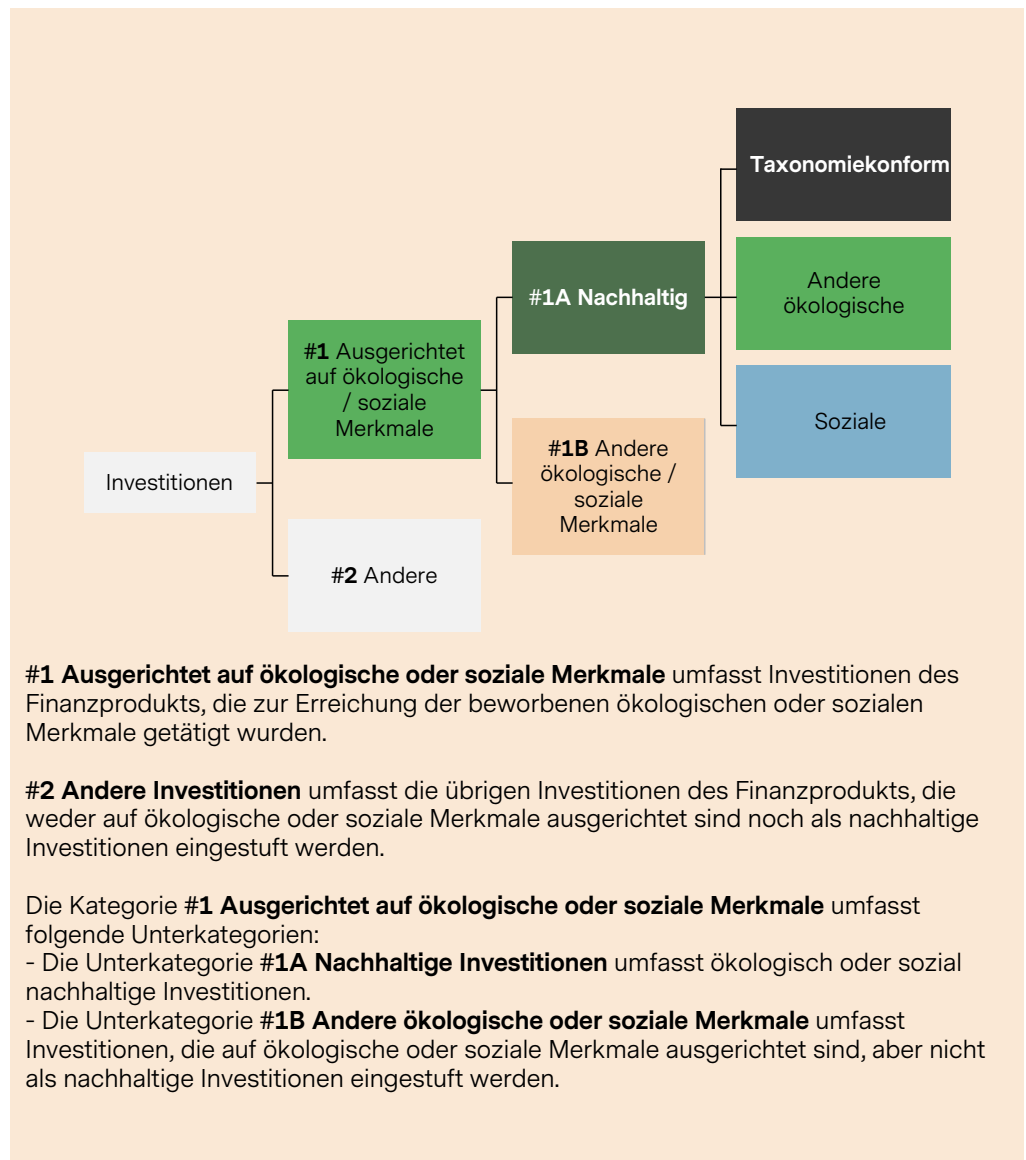


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 93,30 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



93.30% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

28.29% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – EU-taxonomiekonform (1,34%, ausgerichtet am Umweltziel «Klimaschutz» der EU-Taxonomie); #1A Nachhaltig – Andere ökologische (13,13%); #1A Nachhaltig – Sozial (13,82%); #2 Andere (6,70%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Länder & Zentralregierungen	45.69
Banken & andere Kreditinstitute	10.67
Supranationale Organisationen	9.07
Erdöl/-gas	5.87
Verkehr & Transport	4.14
Energie & Wasserversorgung	3.55
Kantone, Bundesstaaten, Bezirke usw.	3.12
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	2.85
Städte, Gemeinden	1.78
Baugewerbe & Baumaterial	1.16
Versicherungen	0.78
Elektrische Geräte & Komponenten	0.68
Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.	0.68
Div. nicht klassierbare/klassierte Ges.	0.58
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.40

9,42 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

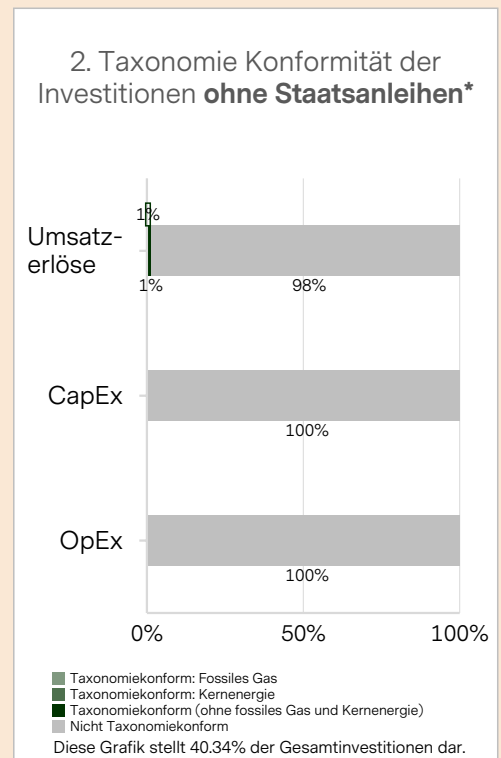
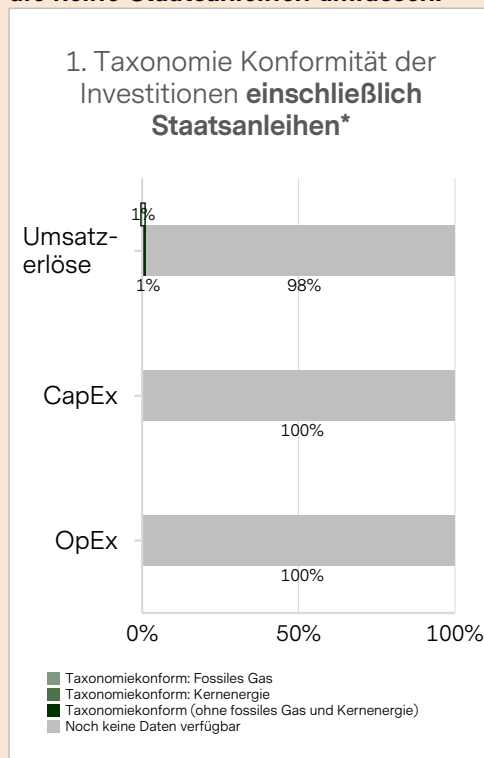
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
13.13%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
13.82%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (3,82%)	Liquiditätsmanagement	Nicht zutreffend
Derivate (2,88%)	Absicherung	Nicht zutreffend



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Ihre Anwendung führte zum Ausschluss von 23,4 % der Anlagen, die vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogen

wurden (d. h. Schuldtitel der Schwellenländer).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Sustainable Global Bond (FF\_00136)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 222100JNJJKXSKPUV60

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 30.86% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und/oder soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Emittenten investierte, die

Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, und zwar für mindestens eines der folgenden Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die EU-Taxonomiekonformität nachhaltiger Investitionen wurde auf der Grundlage der von den Emittenten vorgelegten Berichte ermittelt. Der Teilfonds investierte auch in ökologisch nachhaltige Anlagen, die nicht taxonomiekonform waren, da der Anlageverwalter nur die von den Emittenten gemeldeten Daten zur Taxonomiekonformität verwendete und nicht die Schätzungen von Drittanbietern berücksichtigte; das technische Screening der EU-Taxonomie war zum Berichtszeitpunkt für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel noch unvollständig und deckte nicht alle Umweltziele (die verbleibenden vier Ziele) ab, weshalb der Anlageverwalter zusätzliche Analysen der Emittenten durchführte. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters als «ESG-Leader» gelten (auf der Grundlage einer von Sustainalytics, einem externen ESG-Datenanbieter, bereitgestellten Bewertung; unterliegt möglicherweise der Überprüfung durch den Anlageverwalter)	98.7%	1,3 Prozent der Unternehmensemittenten erhielten weniger als 25 Punkte (Score: 21,1). Der Emittent war Toyota Motor Credit. Der Anlageverwalter hat eine qualitative Analyse des Emittenten durchgeführt.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters als «ESG-Leader» gelten (basierend auf einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen ESG-Datenanbieter; unterliegt möglicherweise der Überprüfung durch den Anlageverwalter)	100%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	Ein Emittent (Banca Monte dei Paschi) war schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt. Der ESG-Analyst hat einen positiven Ausblick ermittelt, der durch das für die Bewertung des



Indikator	Wert	Kommentar
		Anlagerisikos zuständige Team (Investment Risk) bestätigt wurde.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	30.86%	
Kombiniertes gewichtetes Durchschnitts-ESG-Rating des Teilfonds (für Unternehmen «Management Score», für Staaten «Factors Score», bereitgestellt von Sustainalytics, einem Drittanbieter von ESG-Daten) im Vergleich zum globalen Anleihe-Anlageuniversum (d. h. repräsentiert durch seine Benchmark, den Bloomberg Global Aggregate Index EUR Hedged), gewichtetes Durchschnitts-Rating, berechnet nach Eliminierung von mindestens 20 % der schlechtesten Werte.	Teilfonds: 67,15 Referenzwert: 66,0	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters als «ESG-Leader» gelten (auf der Grundlage einer von Sustainalytics, einem externen ESG-Datenanbieter, bereitgestellten Bewertung; unterliegt möglicherweise der Überprüfung durch den Anlageverwalter)	N/A

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters als «ESG-Leader» gelten (basierend auf einer Bewertung von Sustainalytics, einem externen ESG-Datenanbieter; unterliegt möglicherweise der Überprüfung durch den Anlageverwalter)	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die Lösungen für mindestens eines der handlungsrelevanten Themen (Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz) anbieten und die als nachhaltige Investitionen gelten.	N/A
Kombiniertes gewichtetes Durchschnitts-ESG-Rating des Teilfonds (für Unternehmen «Management Score», für Staaten «Factors Score», bereitgestellt von Sustainalytics, einem Drittanbieter von ESG-Daten) im Vergleich zum globalen Anleihe-Anlageuniversum (d. h. repräsentiert durch seine Benchmark, den Bloomberg Global Aggregate Index EUR Hedged), gewichtetes Durchschnitts-Rating, berechnet nach Eliminierung von mindestens 20 % der schlechtesten Werte.	N/A
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der teilweise vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestand darin, in Wertpapiere von Emittenten zu investieren, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen bieten, d. h. für mindestens eines der folgenden handlungsrelevanten Themen: Klimaschutz, verantwortungsvolle Nutzung natürlicher Ressourcen, Befriedigung von Grundbedürfnissen, Stärkung der Handlungskompetenz. Die Bewertung wurde vom Anlageverwalter durchgeführt und basierte auf quantitativen ESG-Indikatoren und einer qualitativen Bewertung von Produkten, Technologien, Dienstleistungen oder Projekten. Bei der qualitativen Bewertung wurden Untersuchungen aus der Vergleichsgruppe und wissenschaftliche Studien berücksichtigt. Um sich als nachhaltige Investition zu qualifizieren, musste der Emittent einen wesentlichen Teil seiner Aktivitäten im Zusammenhang mit diesen Lösungen zu mindestens einem der handlungsrelevanten Themen haben. Der Anlageverwalter verlangte einen Mindestanteil an Einnahmen oder Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben oder zugewiesenen Mitteln von mindestens 20 Prozent (je nach Produkt oder Technologie bevorzugte der Anlageverwalter, sofern relevant, «zugewiesene Mittel»). Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltige Investition betrachtet (vorausgesetzt, der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» und gegebenenfalls der Kriterien für eine gute Unternehmensführung, wie unten beschrieben, wurden erfüllt).

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

*Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» (Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Scope-3-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1, 2 und 3)), PAI-Indikator 2 «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8 «Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle» und für Staaten PAI-Indikator 15 «THG-Emissionsintensität») sowie Soziales und Mitarbeiterrechte (PAI-Indikator 11 «Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der

UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen», PAI-Indikator 12 «Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle», PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen» und für Staaten PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Spain	Countries & central governments	4.17	Spain
Germany	Countries & central governments	3.63	Germany
United States	Countries & central governments	3.18	United States
United States	Countries & central governments	2.91	United States
Italy	Countries & central governments	2.50	Italy
United States	Countries & central governments	1.99	United States
United States	Countries &	1.90	United States
Spain	Countries &	1.83	Spain
Italy	Countries &	1.83	Italy
United States	Countries & central governments	1.68	United States
Spain	Countries & central governments	1.42	Spain
United States	Countries & central governments	1.20	United States
Amcors Finance	Financial, investment & other diversified comp.	1.09	United States

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Caixabank	Banks & other credit institutions	1.08	Spain
Intesa Sanpaolo	Banks & other credit institutions	1.07	Italy

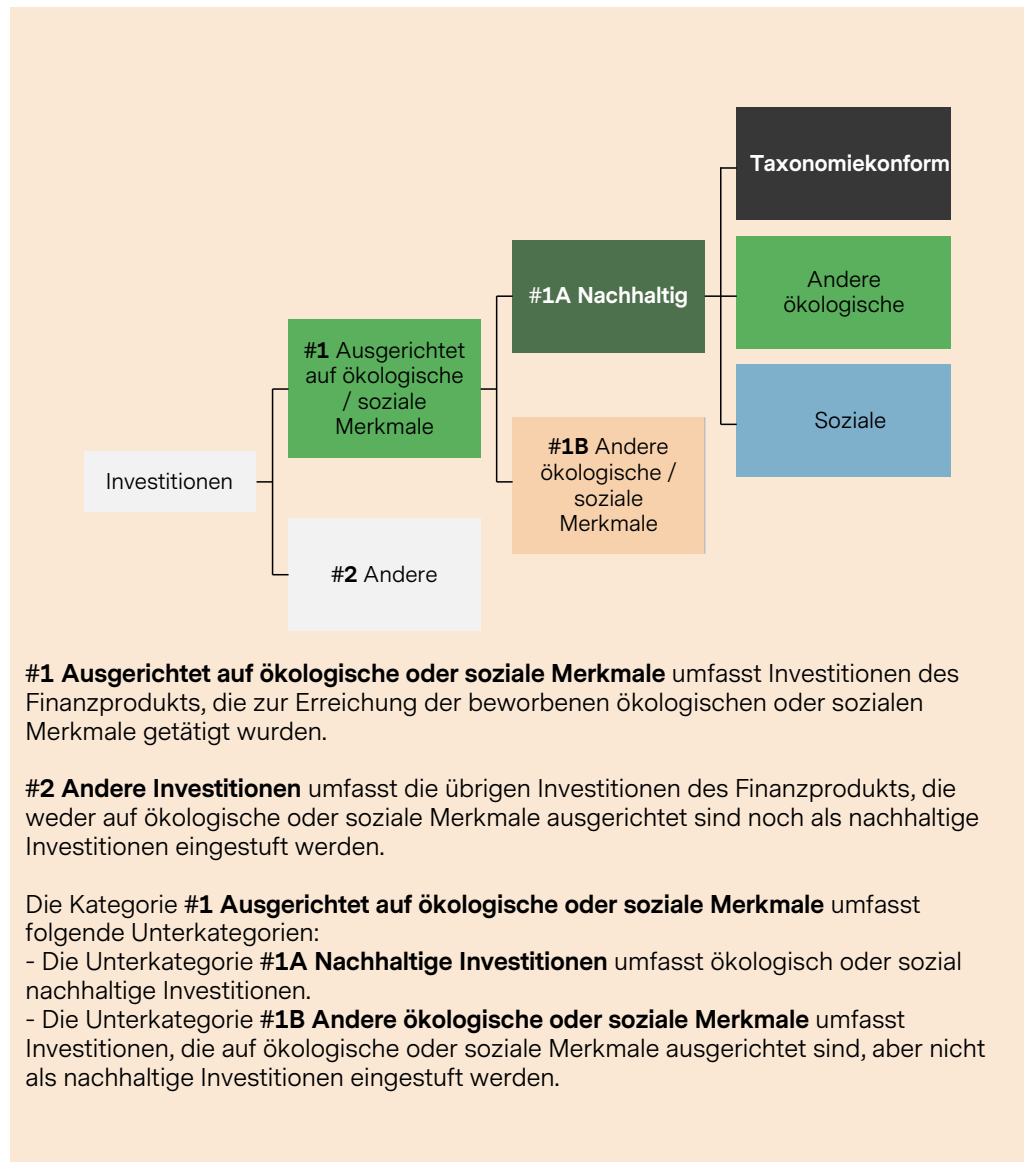


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 94,74 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



94.74% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

30.86% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – EU-taxonomiekonform (7,32%, ausgerichtet am Umweltziel «Klimaschutz» der EU-Taxonomie); #1A Nachhaltig – Andere ökologische (16,72%); #1A Nachhaltig – Sozial (6,82%); #2 Andere (5,26%)

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	
Länder & Zentralregierungen	33.96
Banken & andere Kreditinstitute	11.71
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	11.21
Energie & Wasserversorgung	4.62
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	4.23
Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	3.35
Verkehr & Transport	3.20
Immobilien	3.15
Telekommunikation	2.85
Versicherungen	2.45
Computer & Netzwerkausrüster	2.35
Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.86
Diverse Dienstleistungen	1.39
Erdöl/-gas	1.21
Chemie	1.13
Tabak und alkoholische Getränke	1.02
Maschinen & Apparate	0.90
Gesundheits- & Sozialwesen	0.85
Einzelhandel, Warenhäuser	0.83
Elektronik & Halbleiter	0.60
Kantone, Bundesstaaten, Bezirke usw.	0.50
Textilien, Bekleidung & Lederwaren	0.39
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.38
Supranationale Organisationen	0.34
Gemeinnützige öff.-rechtl. Körperschaften	0.16
Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.	0.10

5,83 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

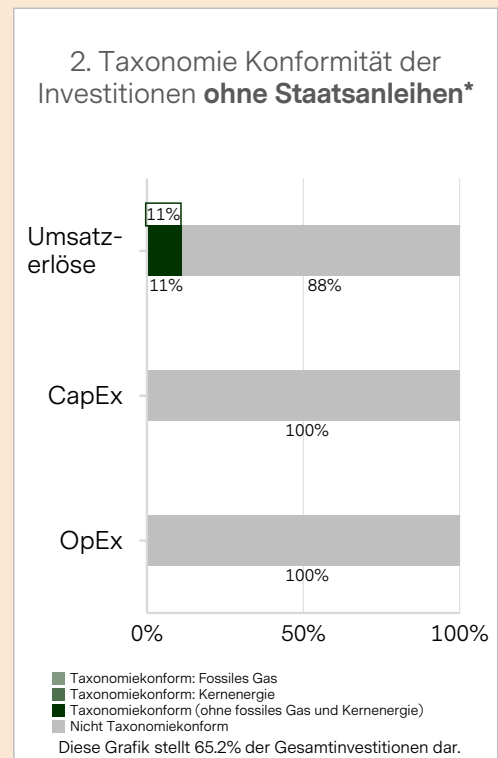
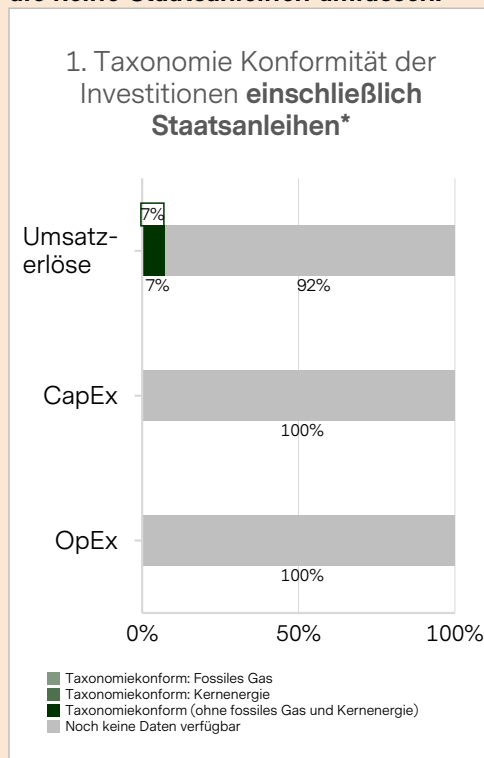
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
16.72%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
6.82%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (5,31%)	Liquiditätsmanagement	Nicht zutreffend
Derivate (0,05%)	Absicherung	Nicht zutreffend



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Global Corporate Bond (FF\_00081)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 222100EB6D3KIX3FMQ70

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

**Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Mit dem Teilfonds wurde der Übergang zu einer nachhaltigeren Welt beworben, wobei der Schwerpunkt auf vordefinierten Indikatoren zum Klimawandel lag. Der Anlageverwalter begünstigte Emittenten, die bei diesen Indikatoren gut abschnitten oder auf dem Weg waren, bei diesen Indikatoren gut abzuschneiden, während er Emittenten ausschloss, die nicht im Einklang mit dieser Strategie standen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen

Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt. Der Teilfonds hat keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der von ihm geförderten ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die in Bezug auf die vordefinierten Indikatoren im Zusammenhang mit dem Klimawandel (d. h. Treibhausgasintensität, Kohlenstoffreduktionspfad, Engagement in fossilen Brennstoffen) (i) gut abschneiden oder (ii) auf dem Weg sind, bei diesen Indikatoren gut abzuschneiden, oder (iii) bei denen auf der Grundlage der Analyse des Anlageverwalters Verbesserungspotenzial festgestellt wurde	(i): 57,32% (ii): 11,92% (iii): 12,70%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Das gewichtete durchschnittliche UN Global Compact Profil des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum (d. h. dem globalen Markt für Unternehmensanleihen mit Investment Grade)	Teilfonds: 92,5 Universum: 82,5	
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	Ausschlüsse: 100% Kontroversen und UNGC: 99,8% Screening: 97%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die in Bezug auf die vordefinierten Indikatoren im Zusammenhang mit dem Klimawandel (d. h. Treibhausgasintensität, Kohlenstoffreduktionspfad, Engagement in fossilen Brennstoffen) (i) gut abschneiden oder (ii) auf dem Weg sind, bei diesen Indikatoren gut abzuschneiden, oder (iii) bei denen auf der Grundlage der Analyse des Anlageverwalters Verbesserungspotenzial festgestellt wurde	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	N/A
Das gewichtete durchschnittliche UN Global Compact Profil des Teilfonds im Vergleich zum Anlageuniversum (d. h. dem globalen Markt für Unternehmensanleihen mit Investment Grade)	N/A
Prozentsatz der von der ESG-Analyse erfassten Wertpapiere	N/A

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»), Klima- und andere umweltbezogene Indikatoren (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen» (Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1 und 2), Scope-1-THG-Emissionen, Scope-2-THG-Emissionen, Scope-3-THG-Emissionen, Gesamt-THG-Emissionen (Scope 1, 2 und 3)), PAI-Indikator 2 «CO<sub>2</sub>-Fussabdruck», PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind», PAI-Indikator 5 «Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen», PAI-Indikator 6 «Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren», PAI-Indikator 7 «Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken», PAI-Indikator 8

«Emissionen in Wasser», PAI-Indikator 9 «Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle» und für Staaten PAI-Indikator 15 «THG-Emissionsintensität») sowie soziale Aspekte für Staaten (PAI-Indikator 16 «Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstossen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Royal Bank of Canada	Banks & other credit institutions	1.14	Canada
Bank of America	Banks & other credit institutions	1.07	United States
Mizuho Financial Group	Financial, investment & other diversified comp.	0.99	Japan
American Water Capital Corporation	Energy & water supply	0.86	United States
Citigroup	Banks & other credit institutions	0.84	United States
Société Générale	Banks & other credit institutions	0.84	France
Hyundai Capital	Financial, investment & other diversified comp.	0.79	United States
Tesco Corporate Treasury Services	Financial, investment & other diversified comp.	0.77	United Kingdom
AT&T	Telecommunication	0.75	United States
HSBC Holdings	Banks & other credit institutions	0.74	United Kingdom
CNP Assurances	Energy & water supply	0.74	United States
British Telecommunications	Telecommunication	0.71	United Kingdom
GE Capital International Funding	Financial, investment & other diversified comp.	0.71	Ireland
Bond Plains All American Pipeline	Petroleum/Oil and natural gas	0.70	United States

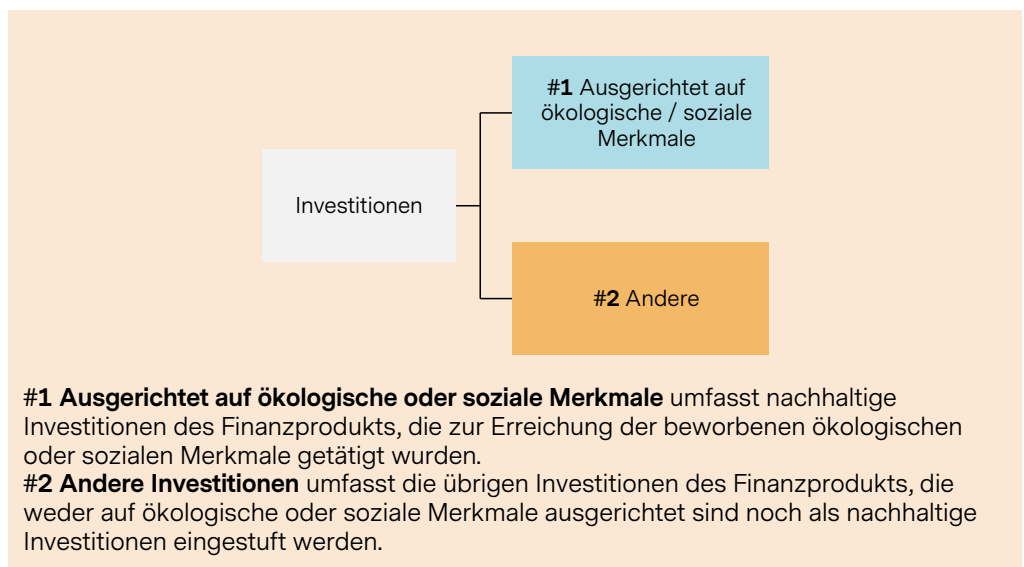
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Aeroporti di Roma	Traffic & Transportation	0.67	Italy



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 95,87 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



95.87% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (4,13%)



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	23.88
Banken & andere Kreditinstitute	22.74
Telekommunikation	8.74
Energie & Wasserversorgung	8.16
Verkehr & Transport	4.66
Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	3.06
Erdöl/-gas	2.94
Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	2.77
Immobilien	2.49
Versicherungen	2.18
Tabak und alkoholische Getränke	2.06
Einzelhandel, Warenhäuser	2.00
Gesundheits- & Sozialwesen	1.82
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	1.61
Maschinen & Apparate	1.16
Diverse Dienstleistungen	1.06
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.90
Elektrische Geräte & Komponenten	0.59
Computer & Netzwerkausrüster	0.49
Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	0.45
Chemie	0.42
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.39
Verpackungsindustrie	0.37
Diverse Konsumgüter	0.31
Immobilien	0.25
Baugewerbe & Baumaterial	0.21
Bergbau, Kohle & Stahl	0.16

11,26 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

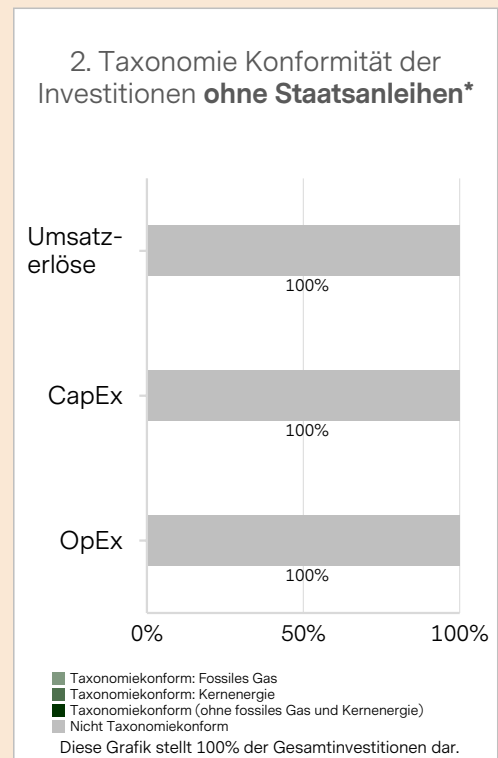
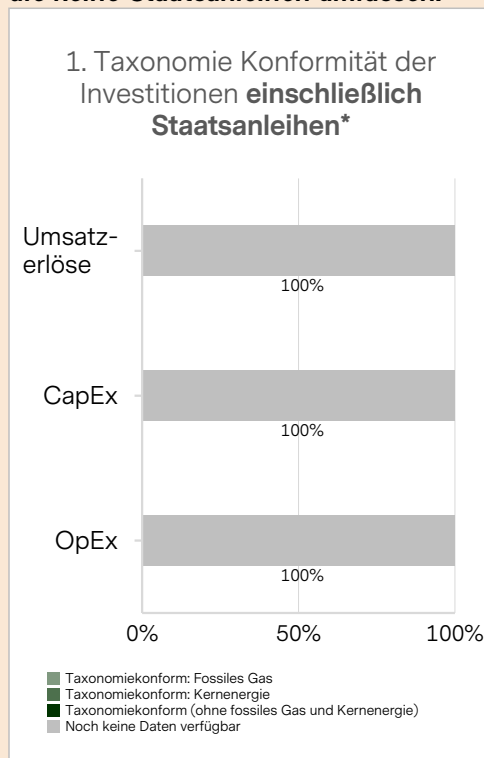
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (2,30%)	Liquiditätsmanagement	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.
Derivate (1,83%)	Absicherung	Es fand kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der

Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund (FT\_00125)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 2221001GZCYJRGNFVI77

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb die ökologischen und/oder sozialen Merkmale, indem er in Emittenten investierte, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter überprüft und ausgewählt, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten

ökologischen («E») und sozialen («S») Scoring-Modells gemessen wurden. Darüber hinaus wandte der Teilfonds bestimmte Ausschlusskriterien in Bezug auf Produkte und Aktivitäten im Zusammenhang mit unkonventionellen/umstrittenen Waffen an. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 15 von 100) erfüllen, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen beschrieben	96.41%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	year ending August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 15 von 100) erfüllen, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen beschrieben	N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: ökologische Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», Tabelle 1 – PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind») und soziale Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen», Tabelle 1 – PAI-Indikator 12 «Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United States	Countries & central governments	4.82	United States
United States	Countries & central governments	4.75	United States
United Kingdom	Countries & central governments	4.24	United Kingdom
Pension Insurance	Financial, investment & other diversified comp.	1.77	United Kingdom
Barclays	Banks & other credit institutions	1.49	United Kingdom
VW Financial Services	Financial, investment &	1.46	Netherlands
NatWest Group	Banks & other credit institutions	1.45	United Kingdom
Legal & General Group	Insurance companies	1.41	United Kingdom
Western Power Distribution	Electrical appliances &	1.27	United Kingdom
Phoenix Group Holdings	Financial, investment & other diversified comp.	1.26	Ireland
Axa	Insurance companies	1.24	France
Innogy Finance	Financial, investment & other diversified comp.	1.23	Netherlands
Virgin Money	Miscellaneous services	1.22	United Kingdom
Citigroup	Banks & other credit institutions	1.20	United States
Towd Point Mortgage Funding	Mortgage & funding institutions	1.19	United Kingdom



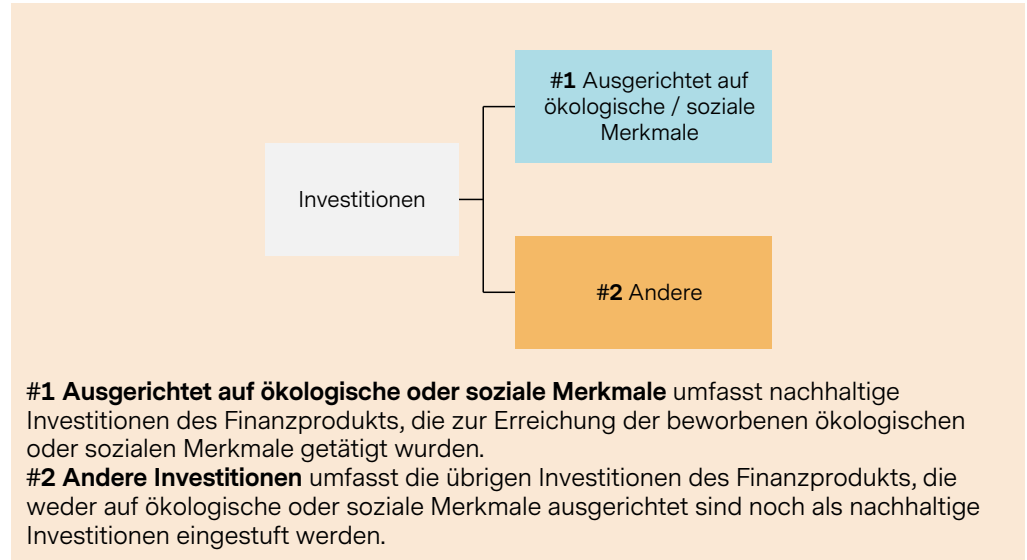
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 96,41 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



96.41% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

---

#2 Andere (3,59%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	24.67
Banken & andere Kreditinstitute	19.25
Länder & Zentralregierungen	13.81
Versicherungen	9.58
Telekommunikation	5.75
Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.	4.63
Energie & Wasserversorgung	3.71
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	3.25
Elektrische Geräte & Komponenten	2.09
Verkehr & Transport	2.02
(blank)	1.97
Diverse Dienstleistungen	1.88
Gesundheits- & Sozialwesen	1.76
Einzelhandel, Warenhäuser	0.71
Maschinen & Apparate	0.53
Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.50
Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	0.30

3,71 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

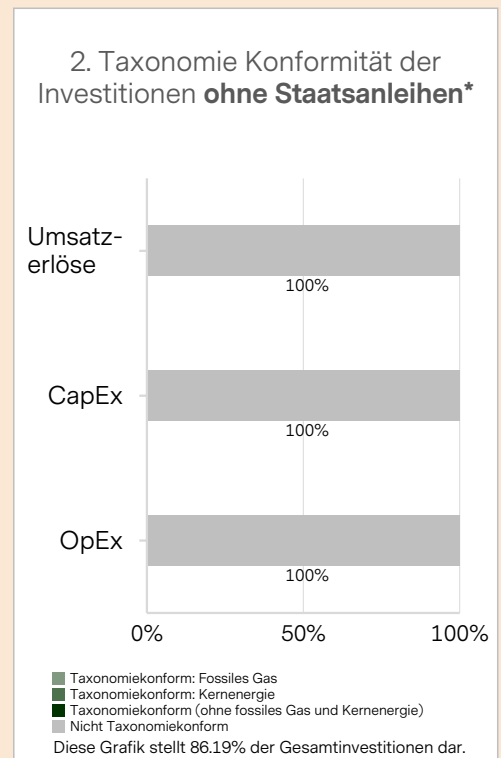
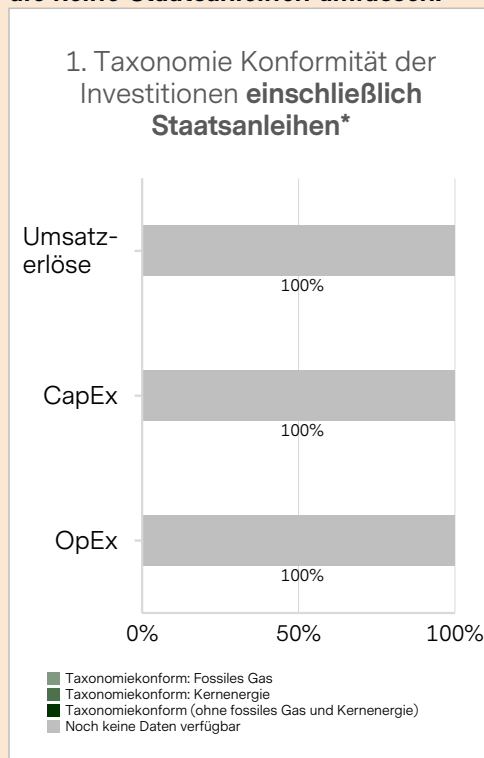
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (3,59%)	Liquiditätsmanagement	Nicht zutreffend



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (FT\_00124)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 222100VI6EIIILFZY1V62

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 20.48% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb bestimmte ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter überprüft

und ausgewählt, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten ökologischen («E») und sozialen («S») Scoring-Modells gemessen wurden. Der Teilfonds vermied Anlagen in Emittenten, die an bestimmten wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die der Gesellschaft und der Umwelt schaden. Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Unternehmen investierte, die sich zu Netto-Null verpflichtet haben. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	
Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.	96.17%	
Prozentsatz der Wertpapiere von Unternehmen, die von einer ESG-Analyse erfasst werden	100%	Alle Wertpapiere von ESG-Analyse erfasst

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.	N/A
Prozentsatz der Wertpapiere von Unternehmen, die von einer ESG-Analyse erfasst werden	N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise getätigt hat, waren der Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel. Dies wurde erreicht, indem teilweise in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, die sich zu Netto-Null verpflichtet haben. Diese Unternehmen haben mindestens eine der folgenden Bedingungen erfüllt: (1) Das Unternehmen, in das investiert wurde, hat sich verpflichtet, sich an der Science Based Targets-Initiative zu orientieren; oder (2) das Unternehmen, in das investiert wurde, hat sich öffentlich zu Netto-Null verpflichtet. Wenn ein Wertpapier

diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltig eingestuft (unter der Voraussetzung, dass der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» sowie die Kriterien der guten Unternehmensführung und des Mindestschutzes erfüllt waren).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein ökologisches oder soziales Investitionsziel erheblich beeinträchtigt haben, hat der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt und sichergestellt, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte berücksichtigt. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds geförderten Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).



In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: ökologische Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird», Tabelle 1 – PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind») und soziale Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen», Tabelle 1 – PAI-Indikator 12 «Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United Kingdom	Countries & central governments	4.92	United Kingdom
United States	Countries & central governments	4.90	United States
United States	Countries & central governments	4.79	United States
Pension Insurance	Financial, investment & other diversified comp.	1.59	United Kingdom
Orange	Telecommunication	1.41	France

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Axa	Insurance companies	1.39	France
Legal & General Group	Insurance companies	1.30	United Kingdom
NatWest Group	Banks & other credit institutions	1.29	United Kingdom
Western Power Distribution	Electrical appliances &	1.28	United Kingdom
Innogy Finance	Financial, investment & other diversified comp.	1.27	Netherlands
Barclays	Banks & other credit institutions	1.26	United Kingdom
Citigroup	Banks & other credit institutions	1.18	United States
HCA	Healthcare & social services	1.16	United States
Dong Energy	Energy & water supply	1.16	Denmark
Tesco Corporate Treasury Services	Financial, investment & other diversified comp.	1.13	United Kingdom

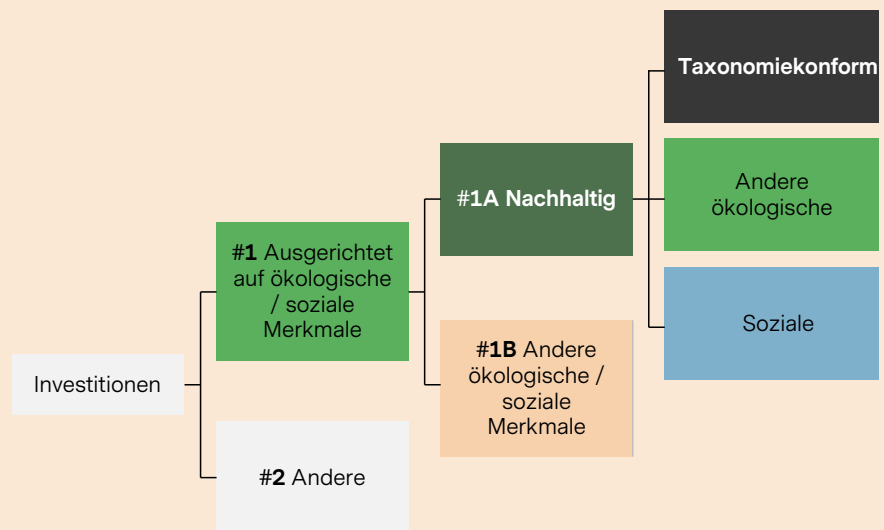


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 96,17 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

96.17% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

20.48% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – Andere ökologische (20,48%); #2 Andere (3,83%).

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	27.02
Banken & andere Kreditinstitute	19.75
Länder & Zentralregierungen	14.61
Versicherungen	9.47
Telekommunikation	6.40
Energie & Wasserversorgung	4.07
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	2.90
Verkehr & Transport	2.17
Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.	2.16
Gesundheits- & Sozialwesen	2.03
Diverse Dienstleistungen	1.69
Elektrische Geräte & Komponenten	1.28
Supranationale Organisationen	0.72
Einzelhandel, Warenhäuser	0.70
(blank)	0.43
Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.40
Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	0.37

4,07 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

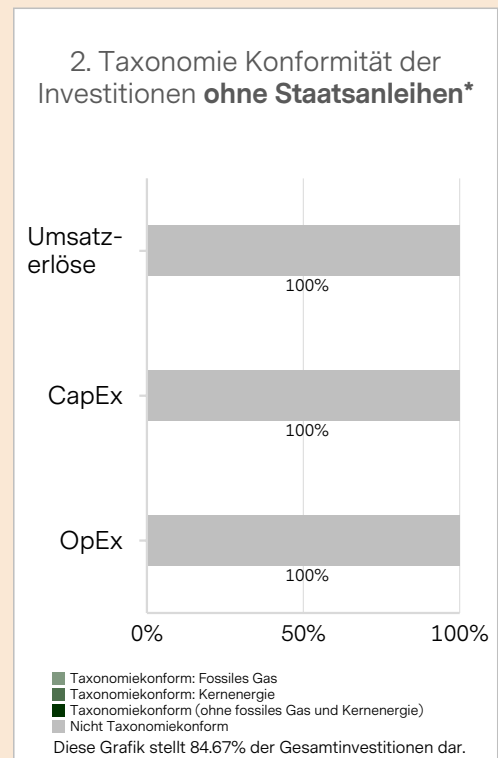
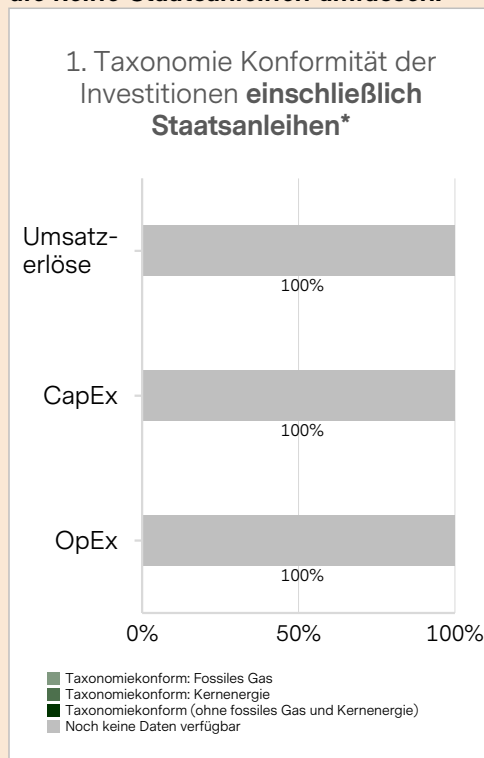
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
20.48%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (3,83%)	Liquiditätsmanagement	Nicht zutreffend



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Ihre Anwendung führte zum Ausschluss von 20 % der Anlagen, die vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogen wurden (d.h. Märkte für öffentliche Schuldtitel mit Schwerpunkt auf

Investmentgrade-Anleihen mit kurzen Laufzeiten).



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund (FT\_00126)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 222100B4OXV5BVOSPQ71

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb bestimmte ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter überprüft und ausgewählt, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten



ökologischen («E») und sozialen («S») Scoring-Modells gemessen wurden. Darüber hinaus wandte der Teilfonds bestimmte Ausschlusskriterien in Bezug auf Produkte und Aktivitäten im Zusammenhang mit unkonventionellen/umstrittenen Waffen an. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 12 von 100) erfüllen, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen beschrieben	96.46%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	year ending on August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die die für diesen Teilfonds festgelegte kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 12 von 100) erfüllen, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen beschrieben	N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: ökologische Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind») und soziale Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen», Tabelle 1 – PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United States	Countries & central governments	8.62	United States
United States	Countries & central governments	5.67	United States
United States	Countries & central governments	4.13	United States
United States	Countries & central governments	3.15	United States
United States	Countries & central governments	2.59	United States
Nationwide Building Society Core Capital Deferred	Banks & other credit institutions	1.21	United Kingdom
Coventry Building Society	Banks & other credit institutions	1.10	United Kingdom
Lloyds Banking Group	Banks & other credit institutions	1.07	United Kingdom
Phoenix Group Holdings	Financial, investment & other diversified comp.	1.07	United Kingdom
Nationwide Building Society	Banks & other credit institutions	1.05	United Kingdom
Pension Insurance	Financial, investment & other diversified comp.	1.02	United Kingdom
Rothesay Life	Insurance companies	0.99	United Kingdom
Barclays	Banks & other credit institutions	0.88	United Kingdom
Nationwide Building Society	Banks & other credit institutions	0.78	United Kingdom
Danske Bank	Banks & other credit institutions	0.77	Denmark

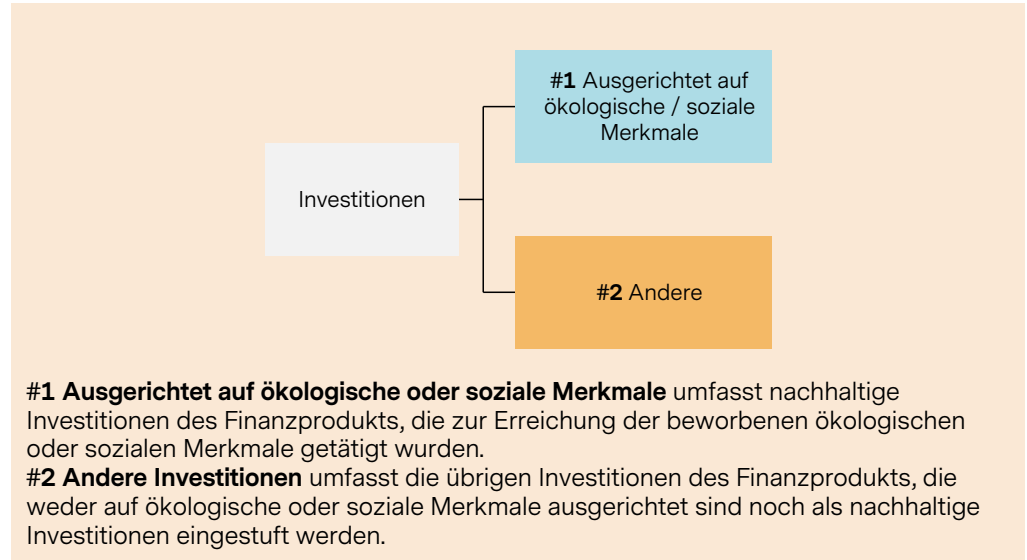


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 96,46 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



96.46% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (3,54%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	25.98
Banken & andere Kreditinstitute	24.92
Länder & Zentralregierungen	24.81
Versicherungen	5.69
Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.	3.96
Telekommunikation	2.43
Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1.53
Diverse Dienstleistungen	1.08
Gesundheits- & Sozialwesen	1.03
Fahrzeuge	1.02
Energie & Wasserversorgung	0.77
Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	0.64
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	0.42
Elektronik & Halbleiter	0.42
Verkehr & Transport	0.37
Verpackungsindustrie	0.33
Baugewerbe & Baumaterial	0.31

1,54 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

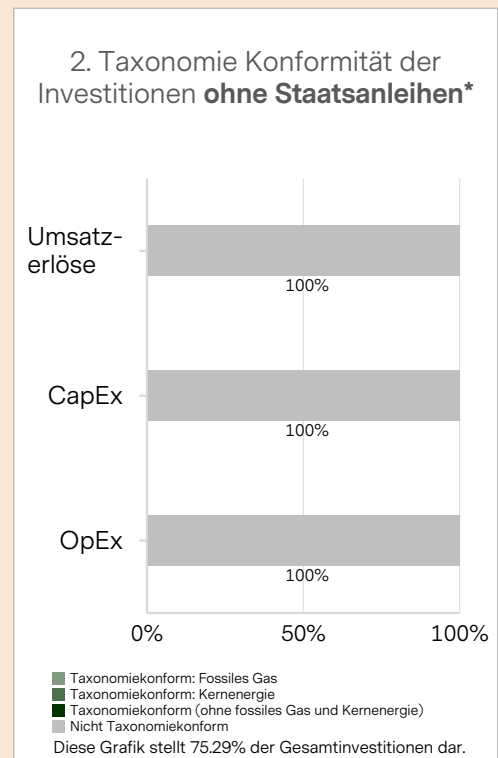
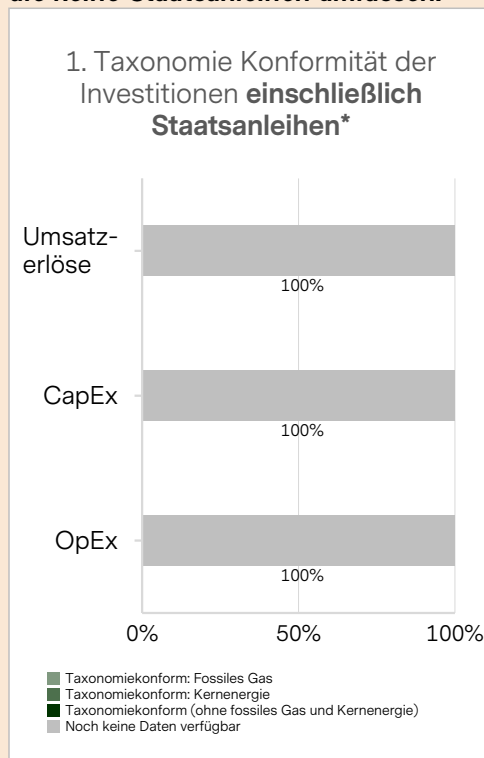
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (3,54%)	Liquiditätsmanagement	Nicht zutreffend



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.



**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (FT\_01016)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 213800GWCMTLGFZVO57

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●●■ Ja	●○× Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 17.50% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb bestimmte ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet waren, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter überprüft

und ausgewählt, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten ökologischen («E») und sozialen («S») Scoring-Modells gemessen wurden. Der Teilfonds vermied Anlagen in Emittenten, die an bestimmten wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die der Gesellschaft und der Umwelt schaden. Darüber hinaus investierte der Teilfonds teilweise in nachhaltige Investitionen, indem er in Wertpapiere von Unternehmen investierte, die sich zu Netto-Null verpflichtet haben. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 15 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (festgesetzt auf 34 von 100) erreichen	95.71%	
Prozentsatz der Wertpapiere von Unternehmen, die von einer ESG-Analyse erfasst werden	100%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	year ending August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 15 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (festgesetzt auf 34 von 100) erreichen	N/A
Prozentsatz der Wertpapiere von Unternehmen, die von einer ESG-Analyse erfasst werden	N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Das Ziel der nachhaltigen Investitionen, die der Teilfonds teilweise getätigt hat, waren der Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel. Dies wurde erreicht, indem teilweise in Wertpapiere von Unternehmen investiert wurde, die sich zu Netto-Null verpflichtet haben. Diese Unternehmen haben mindestens eine der folgenden Bedingungen erfüllt: (1) Das Unternehmen, in das investiert wurde, hat sich verpflichtet, sich an der Science Based Targets-Initiative zu orientieren; oder (2) das Unternehmen, in das investiert wurde, hat sich öffentlich zu Netto-Null verpflichtet. Wenn ein Wertpapier diese Mindestanforderung erfüllte, wurde die gesamte Anlage als nachhaltig eingestuft (unter der Voraussetzung, dass der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» sowie die Kriterien der guten Unternehmensführung und des Mindestschutzes erfüllt waren).

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein ökologisches oder soziales Investitionsziel erheblich beeinträchtigt haben, hat der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt und sichergestellt, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte berücksichtigt. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds geförderten Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des

Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaßnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: ökologische Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind») und soziale Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen», Tabelle 1 – PAI-Indikator 13 «Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United States	Countries & central governments	11.89	United States
United States	Countries & central governments	4.49	United States
United States	Countries & central governments	4.32	United States

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United States	Countries & central governments	4.11	United States
Dillon's Park CLO	Financial, investment & other diversified comp.	1.83	Ireland
HSBC Holdings	Banks & other credit institutions	1.58	United Kingdom
Corda	Investment or pension funds/trusts	1.53	Ireland
BNP Paribas	Banks & other credit institutions	1.44	France
Nationwide Building Society Core Capital Deferred	Banks & other credit institutions	1.23	United Kingdom
Harvest	Mortgage & funding institutions	1.15	Ireland
Aque	Mortgage & funding institutions	1.04	Ireland
Penta CLO 2	Financial, investment & other diversified comp.	1.03	Ireland
Capital Four CLO III	Financial, investment & other diversified comp.	1.02	Ireland
Avoca	Mortgage & funding institutions	1.01	Ireland
RRME 9X	Financial, investment & other diversified comp.	1.00	Ireland

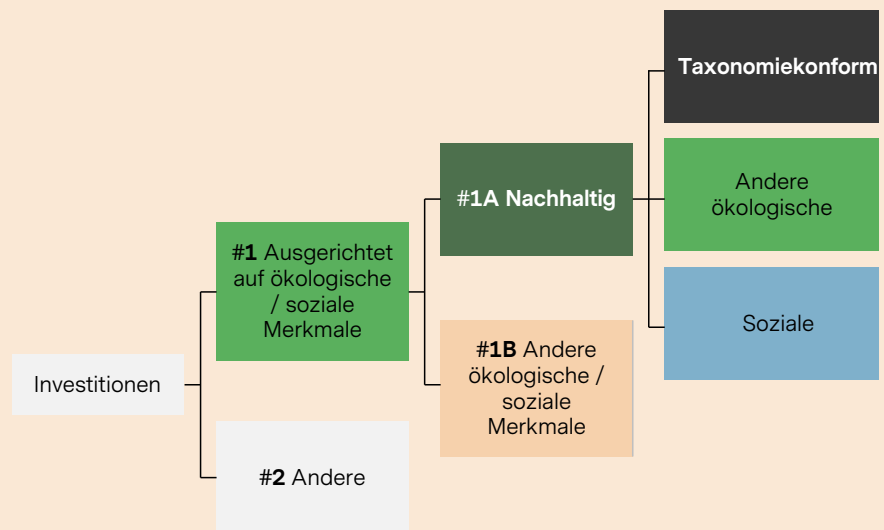


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 95,71 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

95.71% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

17.50% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – Andere ökologische (17,5%); #2 Andere (4,29%).

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	25.98
Banken & andere Kreditinstitute	24.92
Länder & Zentralregierungen	24.81
Versicherungen	5.69
Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.	3.96
Telekommunikation	2.43
Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1.53
Diverse Dienstleistungen	1.08
Gesundheits- & Sozialwesen	1.03
Fahrzeuge	1.02
Energie & Wasserversorgung	0.77
Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	0.64
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	0.42
Elektronik & Halbleiter	0.42
Verkehr & Transport	0.37
Verpackungsindustrie	0.33
Baugewerbe & Baumaterial	0.31

0,77 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

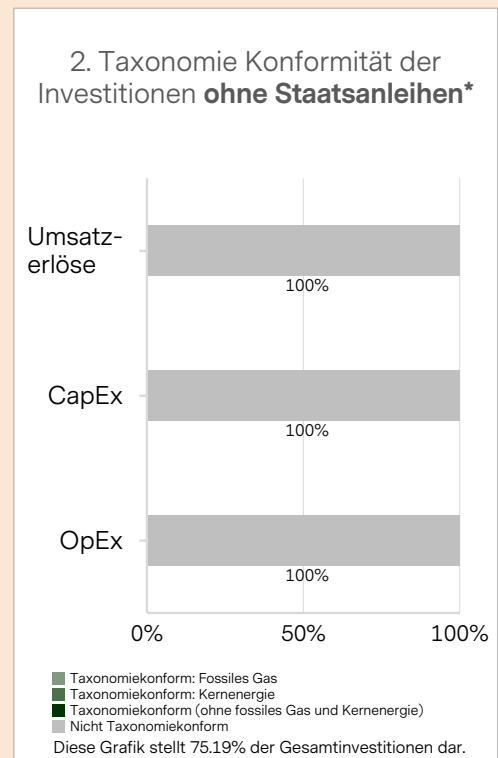
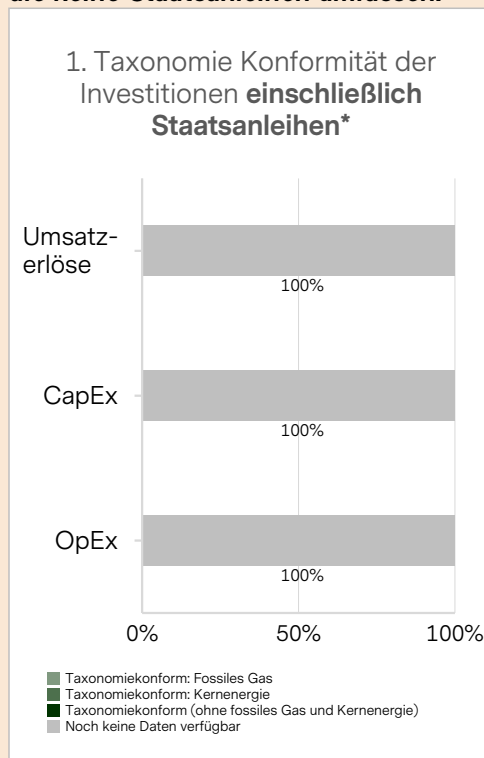
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
17.50%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (4,29%)	Liquiditätsmanagement	Nicht zutreffend



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht. Ihre Anwendung führte zum Ausschluss von 20 % der Anlagen, die vor der Anwendung der Anlagestrategie in Betracht gezogen wurden (d. h. Unternehmen, die Schuldtitel an den Kapitalmärkten ausgeben und

Verbriefungen, die an den Kapitalmärkten angeboten werden).



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities (FT\_00127)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 2221003MIZ7HZMHFER60

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb bestimmte ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Emittenten wurden anhand der vom Anlageverwalter als angemessen erachteten Nachhaltigkeitsparameter überprüft und ausgewählt, die im Rahmen des vom Anlageverwalter entwickelten

ökologischen («E») und sozialen («S») Scoring-Modells gemessen wurden. Darüber hinaus vermied der Teilfonds Anlagen in Emittenten, die an bestimmten wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die der Gesellschaft und der Umwelt schaden. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 25 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (festgesetzt auf 34 von 100) erreichen, die für diesen Teilfonds, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen beschrieben, festgelegt wurde	91.61%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	year ending August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die die kombinierte Mindestpunktzahl für E&S (festgesetzt auf 25 von 100) und die Mindestpunktzahl für ESG (festgesetzt auf 34 von 100) erreichen, die für diesen Teilfonds, wie im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen beschrieben, festgelegt wurde	N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: ökologische Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 1 «THG-Emissionen»; Tabelle 1 – PAI-Indikator 17 «Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien», PAI-Indikator 18 «Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz») und soziale Aspekte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Storm	Financial, investment & other diversified comp.	2.94	Netherlands
Holmes Master Issuer 1X A1	Mortgage & funding institutions	2.66	United Kingdom
Towd Point Mortgage Funding	Mortgage & funding institutions	2.54	United Kingdom
BavarianSky	Mortgage &	2.51	Luxembourg
Goldman Sachs International	Financial, investment & other diversified comp.	2.45	United Kingdom
Aque	Mortgage & funding institutions	2.31	Ireland
Delphinus	Financial, investment & other diversified comp.	2.21	Netherlands
Twin Bridges	Financial, investment & other diversified comp.	2.06	United Kingdom
Jubilee Place 3	Financial, investment & other diversified comp.	1.89	Netherlands
VCL Multi-Compartment	Financial, investment & other diversified comp.	1.83	Germany
Capital Four CLO III	Financial, investment & other diversified comp.	1.80	Ireland
ERF	Mortgage & funding institutions	1.78	United Kingdom
Purple Finance	Financial,	1.73	Ireland
Arbour	Mortgage & funding institutions	1.72	Ireland

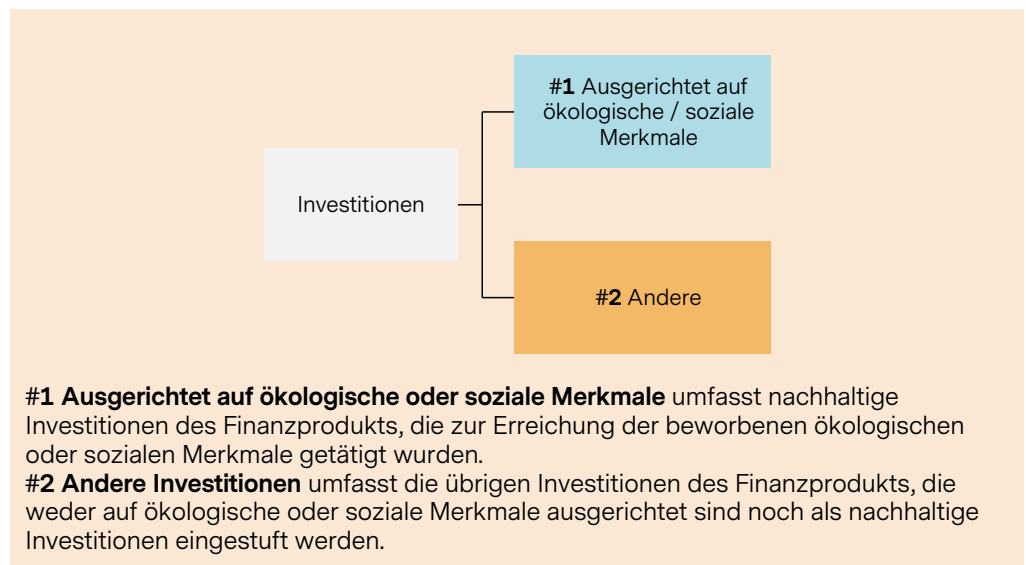
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Together Asset Backed Securitisation	Financial, investment & other diversified comp.	1.72	United Kingdom



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 91,61 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



91.61% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (8,39%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor

Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	54.69
Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.	36.18
Diverse Dienstleistungen	0.74

0 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.





## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

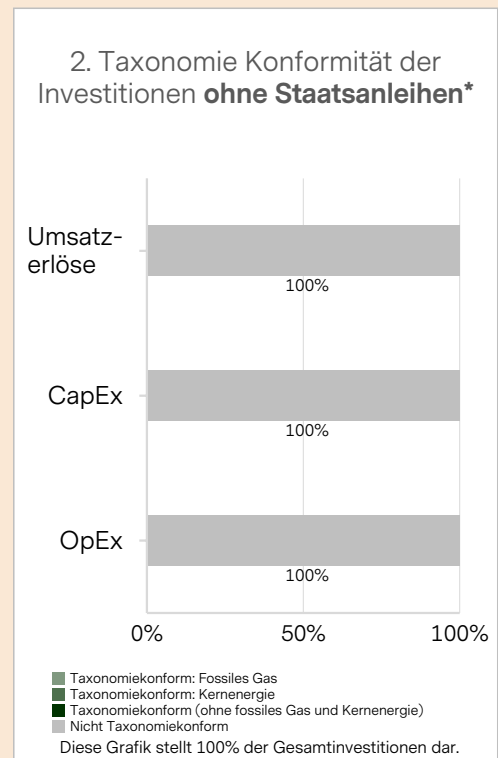
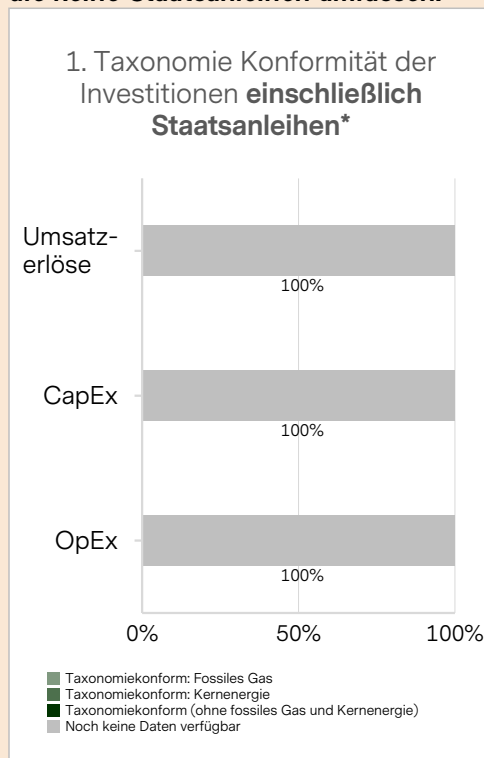
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel (8,39%)	Liquiditätsmanagement	Nicht zutreffend



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Multi Asset Solution (FM\_00097)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 2221002PGFRDROWH6H93

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

**Nein**

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_\_\_% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen	49.95%	basierend auf einer eigenen Methodik, Mindestpunktzahl 1,4 von 10
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen, die ein ESG-Rating zwischen 1,4 und 2,9 und eine positive Dynamik aufweisen	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-Klima-Komposit-Rating erfüllen	17.32%	Gilt für Unternehmen, die kein ESG-Rating von 7,2 und höher haben, das unterste Dezil nach Sektor wird auf der Grundlage des Klima-Komposit-Sektors ausgeschlossen.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf BB)	39.77%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindestklima-Komposit-Score erreichen (das unterste Dezil ist ausgeschlossen)	39.77%	
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	year ending on August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil Ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating erfüllen	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Unternehmen, die ein ESG-Rating zwischen 1,4 und 2,9 und eine positive Dynamik aufweisen	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-Klima-Komposit-Rating erfüllen	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf BB)	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindestklima-Komposit-Score erreichen (das unterste Dezil ist ausgeschlossen)	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds beworben werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	N/A

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: Emissionen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»), umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Wenn der Anlageverwalter feststellte, dass ein Emittent kritische und schlecht gemanagte Auswirkungen in einem der betrachteten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen hat, und keine überzeugenden Anzeichen für Abhilfemassnahmen oder Verbesserungen zu erkennen waren, schloss der Anlageverwalter den betreffenden Emittenten entweder aus oder wandte das Prinzip der aktiven Teilhabe an. So trat der Stewardship-Partner des Anlageverwalters beispielsweise bezüglich der Klimastrategie von Air Products

and Chemicals Inc. mit dem Unternehmen in Kontakt.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United States	Countries & central governments	3.15	United States
United States	Countries & central governments	3.09	United States
Germany	Countries & central governments	2.72	Germany
Italy	Countries & central governments	2.69	Italy
United States	Countries & central governments	2.07	United States
United States	Countries & central governments	2.04	United States
United States	Countries & central governments	2.02	United States
Italy	Countries & central governments	1.95	Italy
Italy	Countries & central governments	1.91	Italy
Italy	Countries & central governments	1.90	Italy
France	Countries & central governments	1.84	France
Invesco Physical Gold	Financial, investment & other diversified comp.	1.80	Ireland
Spain	Countries & central governments	1.75	Spain
Germany	Countries &	1.73	Germany
United States	Countries & central governments	1.65	United States



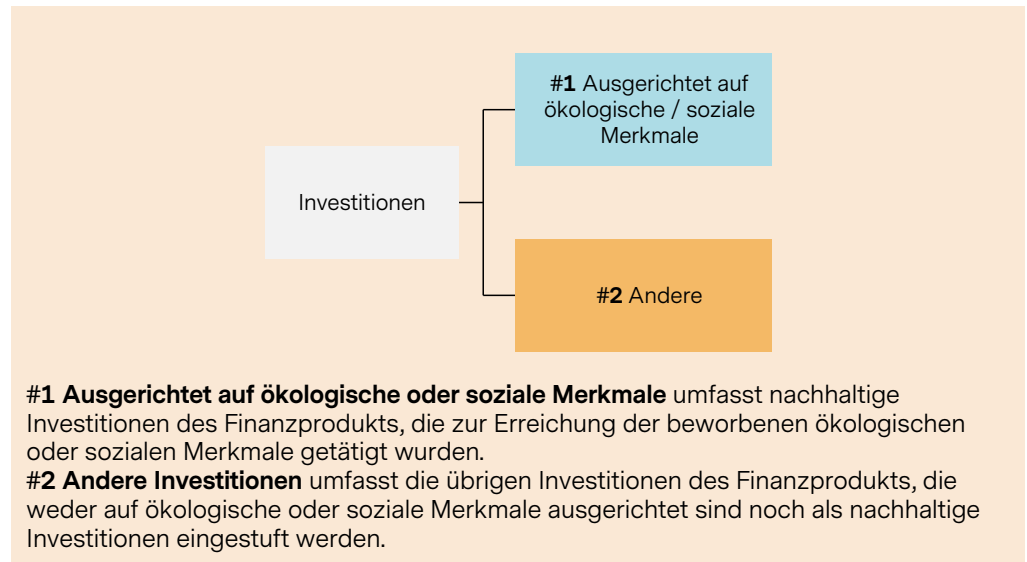


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 86,7 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



86.70% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#2 Andere (13,3%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Länder & Zentralregierungen	39.77
Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	11.93
Banken & andere Kreditinstitute	10.99
Versicherungen	3.42
Erdöl/-gas	2.72
Internet, Software & IT-Dienstleistungen	2.29
Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	2.19
Telekommunikation	2.08
Verkehr & Transport	1.97
Energie & Wasserversorgung	1.87
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.62
Fahrzeuge	1.54
Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	1.45
Immobilien	1.41
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	1.01
Chemie	0.96
Maschinen & Apparate	0.89
Einzelhandel, Warenhäuser	0.82
Diverse Konsumgüter	0.77
Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	0.72
Elektronik & Halbleiter	0.53
Bergbau, Kohle & Stahl	0.53
Elektrische Geräte & Komponenten	0.52
Graphisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.52
Textilien, Bekleidung & Lederwaren	0.40
Diverse Dienstleistungen	0.40
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.37
Diverse Handelsfirmen	0.36
Gesundheits- & Sozialwesen	0.29
Baugewerbe & Baumaterial	0.27
Biotechnologie	0.25
Verpackungsindustrie	0.25
Umwelt & Recycling	0.23
Tabak und alkoholische Getränke	0.20
Computer & Netzwerkausrüster	0.19
Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.	0.09

5,12 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

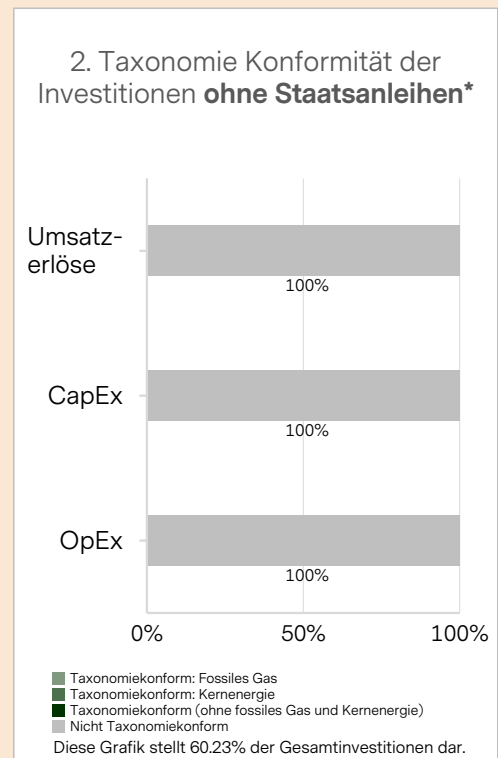
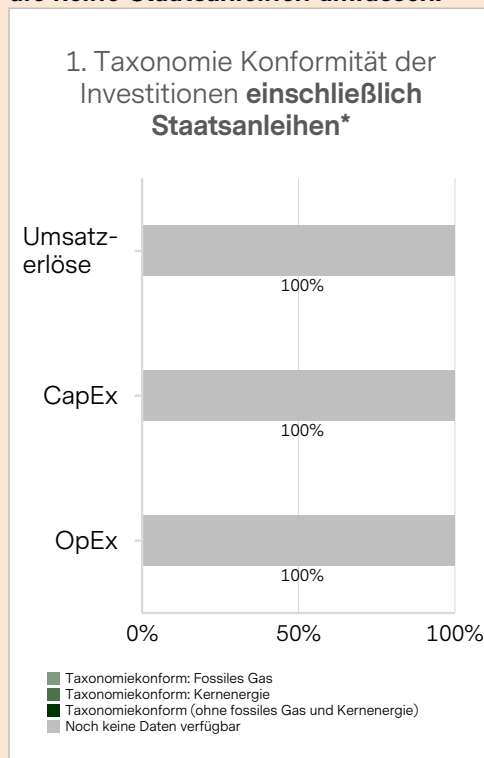
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel und Derivate (4,12%)	Liquidität und Investition	Nicht anwendbar
Nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtete Investitionen (9,18%)	Investition	Nicht anwendbar



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten Berichtszeitraums überwacht.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.

**Periodische Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte**

**Name des Produkts:** Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset (FM\_00137)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 222100V71MIVL749S743

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

● ● ■ Ja	● ● × Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 6.09% an nachhaltigen Investitionen  <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind  <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die mit dem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale wurden erfüllt. Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und investierte in Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters gut darauf vorbereitet sind, finanziell wesentliche ökologische und soziale Herausforderungen zu bewältigen. Die Emittenten wurden auf der Grundlage des ESG-Rahmens des Anlageverwalters ausgewählt. Der ESG-Ansatz wurde auf das Wertpapierportfolio des Teilfonds angewendet. Zur Klarstellung: Wurde das Engagement in einer

Anlageklasse über Derivate aufgebaut, konnte ein Teil oder das gesamte Wertpapierportfolio als Sicherheit für solche Derivatgeschäfte herangezogen werden. Der Teilfonds hat keinen Referenzwert für die Erreichung der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt. Der Teilfonds hat keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der von ihm geförderten ökologischen und sozialen Merkmale festgelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Indikator	Wert	Kommentar
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	0%	Ausgeschlossene Produkte und/oder Aktivitäten sind im Abschnitt über die Anlagestrategie in den vorvertraglichen Informationen angegeben.
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters als «nicht demokratisch» gelten	0%	
Prozentualer Anteil der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen und staatlichen Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	0%	
Prozentualer Anteil der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nicht Vertragspartei der Konventionen über chemische und biologische Waffen sind	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf BBB)	39.09%	
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf BBB)	48.57%	
Prozentsatz der Wertpapiere, die ein MSCI ESG-Rating besser als BBB aufweisen.	87.66%	
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds gefördert werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	0%	
Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds, sozialen oder nachhaltigen Anleihen im Wertpapierportfolio	6.09%	
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating der Wertpapiere des Teilfonds.	AA	

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	August 31, 2022
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen, die einen nicht unerheblichen Teil ihrer Erträge aus Produkten und/oder Aktivitäten erzielen, die vom Teilfonds ausgeschlossen sind.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapiere staatlicher Emittenten, die auf der Grundlage eines externen Research-Anbieters als «nicht demokratisch» gelten	N/A
Prozentualer Anteil der Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen und staatlichen Emittenten, die erheblichen UN- oder internationalen Sanktionen unterliegen	N/A
Prozentualer Anteil der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die nicht Vertragspartei der Konventionen über chemische und biologische Waffen sind	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren von Unternehmen, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf BBB)	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren staatlicher Emittenten, die das für diesen Teilfonds festgelegte Mindest-ESG-Rating von MSCI erfüllen (festgelegt auf BBB)	N/A
Prozentsatz der Wertpapiere, die ein MSCI ESG-Rating besser als BBB aufweisen.	N/A
Prozentsatz der Investitionen in Wertpapiere von Emittenten, die gegen bestimmte internationale Normen und Standards verstossen, die vom Teilfonds gefördert werden, oder die schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind (es sei denn, es wurde ein positiver Ausblick ermittelt). Solche Kontroversen können mit ökologischen, sozialen oder Unternehmensführungsfragen zusammenhängen.	N/A
Prozentsatz der Anlagen in Green Bonds, sozialen oder nachhaltigen Anleihen im Wertpapierportfolio	N/A
Gewichtetes durchschnittliches ESG-Rating der Wertpapiere des Teilfonds.	N/A



● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Teilfonds investierte 6,09 Prozent in Green Bonds (festgelegt war eine Investition in Green Bonds, soziale oder nachhaltige Anleihen von mindestens 5%) durch direkte Investitionen in diese Anleihen. Diese Investitionen wurden als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei den direkten Investitionen handelt es sich um Anleihen, die auf der Grundlage internationaler Standards wie denjenigen der International Capital Market Association (ICMA) als Green Bonds, soziale oder nachhaltige Anleihen kategorisiert werden. Bei den indirekten Investitionen wurde der Mindestanteil der nachhaltigen Investitionen des Zielfonds, gewichtet nach dem Exposure gegenüber dem Zielfonds, auf das Soll nachhaltiger Investitionen des Teilfonds angerechnet. Ziel der Green Bonds war es, die Kapitalbeschaffung und Investitionen für neue und bestehende solide und nachhaltige Projekte mit ökologischem Nutzen zu ermöglichen, die eine Wirtschaft mit Netto-Null-Emissionen fördern und die Umwelt schützen (Beispiel: erneuerbare Energien, Vermeidung und Kontrolle der Umweltverschmutzung, ökologisch nachhaltige Bewirtschaftung lebender natürlicher Ressourcen und Landnutzung). Soziale Anleihen waren Anleihen zur Verwendung der Erlöse, die Mittel für neue und bestehende Projekte mit positiven sozialen Auswirkungen aufbringen (Beispiel: direkte Nothilfe wie Nahrungsmittel, Unterkünfte und Gesundheitsversorgung sowie spezifische Projekte zur Linderung der Arbeitslosigkeit der betroffenen Bevölkerung). Nachhaltige Anleihen waren Anleihen, deren Erlöse ausschliesslich zur Finanzierung oder Refinanzierung einer Kombination aus grünen und sozialen Projekten verwendet werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds kein nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, berücksichtigt der Teilfonds alle obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Teilfonds mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmen, wie weiter unten beschrieben.

- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Für die teilweise durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen berücksichtigte der Anlageverwalter die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Anwendung des folgenden Verfahrens: Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewendet, um das Exposure der Anlagen gegenüber den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren auf der Grundlage von internem Research zu identifizieren; zu den Datenquellen gehören ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst. Wenn keine zuverlässigen Daten von Dritten verfügbar waren, hat der Anlageverwalter angemessene Schätzungen oder Annahmen getroffen. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.

- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Teilfonds verfügt über einen Prozess zur Überwachung von Kontroversen, der unter anderem die Ausrichtung an den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte gewährleistet. Dieser Prozess basiert auf Daten von Drittanbietern und kann durch die eigenen ESG-Research-Fähigkeiten des Anlageverwalters ergänzt werden. Der Teilfonds schliesst Emittenten aus, die (i) gegen die vom Teilfonds beworbenen Normen und Standards (definiert im Abschnitt über die Anlagestrategie) verstossen; (ii) in schwerwiegende Kontroversen verwickelt sind. Es sei denn, der Anlageverwalter hat in beiden Fällen einen positiven Ausblick festgestellt (d. h. durch eine proaktive Reaktion des Emittenten, verhältnismässige Korrekturmaassnahmen, die bereits angekündigt oder ergriffen wurden, oder durch aktive Teilhabe mit hinreichender Aussicht auf erfolgreiche Ergebnisse).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Anlageverwalter hat eine Reihe wesentlicher nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den folgenden Bereichen berücksichtigt: Emissionen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 3 «THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird»), umstrittene Waffen (Tabelle 1 – PAI-Indikator 14 «Engagement in umstrittenen Waffen»), soziale Angelegenheiten sowie Menschenrechte (Tabelle 1 – PAI-Indikator 10 «Verstösse gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»). Der Anlageverwalter hat ein Verfahren angewandt, um Emittenten, die den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren ausgesetzt sind, auf der Grundlage von internem Research und/oder externen Datenquellen, zu denen ESG-Datenanbieter, Nachrichtenmeldungen und die Emittenten selbst gehören, zu identifizieren. Es wurde keine Anlage mit kritischen und schlecht gemanagten Auswirkungen in einem der berücksichtigten Bereiche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen identifiziert.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 31. August 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesländer	Cantons, federal	9.10	Germany
Land Rheinland-Pfalz	Cantons, federal states, counties, provinces etc.	6.16	Germany
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banks & other credit institutions	6.09	Germany
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banks & other credit institutions	4.98	Germany
Land Niedersachsen	Cantons, federal states, counties, provinces etc.	4.97	Germany
DZ Hyp	Mortgage & funding institutions	4.92	Germany
Land Rheinland-Pfalz	Cantons, federal states, counties, provinces etc.	4.86	Germany
Investitionsbank Berlin	Banks & other credit institutions	4.73	Germany
European Investment Bank	Supranational organisations	4.37	Luxembourg

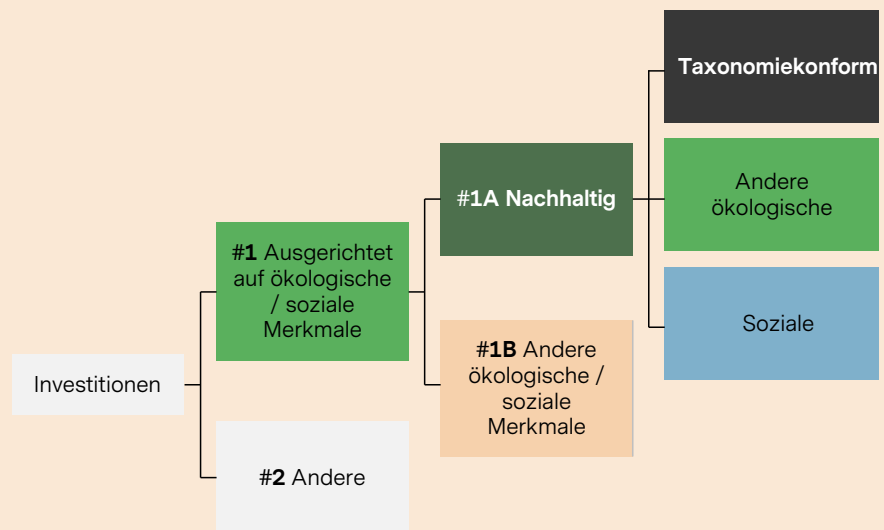


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen lag bei 87,66 Prozent (ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch oder sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

87.60% der Investitionen des Finanzprodukts wurden zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale verwendet (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

6.09% der Anlagen waren nachhaltige Anlagen (#1A Nachhaltig). Diese nachhaltigen Anlagen wurden unter den an Ö/S-Merkmalen ausgerichteten Vermögenswerten erfasst (#1 abgestimmt auf die Ö/S Merkmale)

#1A Nachhaltig – Andere ökologische (6,09%); #2 Andere (12,34%)

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	
Kantone, Bundesstaaten, Bezirke usw.	48.57
Banken & andere Kreditinstitute	27.75
Supranationale Organisationen	6.42
Pfandbr.-institute & Refinanz.-Ges.	4.92
Anlagefonds & Vorsorgestiftungen	0.49

0 Prozent des Gesamtwerts der Investitionen (NIW) entfielen auf Unternehmen in Sektoren, die mit fossilen Brennstoffen in Verbindung gebracht werden können, z. B. «Energie und Wasserversorgung», «Bergbau, Kohle und Stahl» oder «Erdöl/-gas». Es ist wichtig zu beachten, dass auch Unternehmen, die anderen Sektoren zugeordnet sind, in gewissem Mass an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen beteiligt sein können, auch wenn dies nicht ihr Haupttätigkeitsfeld ist. Der Teilfonds kann auch in Anleihen investieren, die als Green Bond, Social Bond oder nachhaltige Anleihen bezeichnet werden. Diese Anleihen finanzieren in der Regel Projekte, die nichts mit fossilen Brennstoffen zu tun haben, auch wenn die Unternehmen, die sie ausgeben, in Sektoren tätig sein können, die möglicherweise mit fossilen Brennstoffen zu tun haben.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-Taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

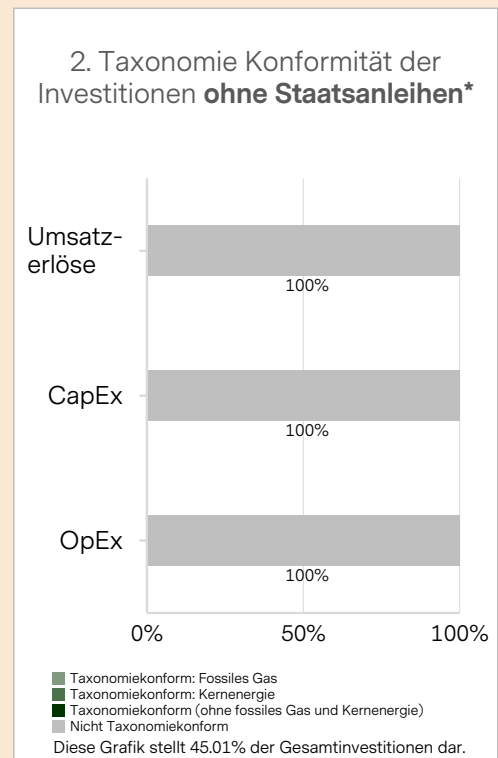
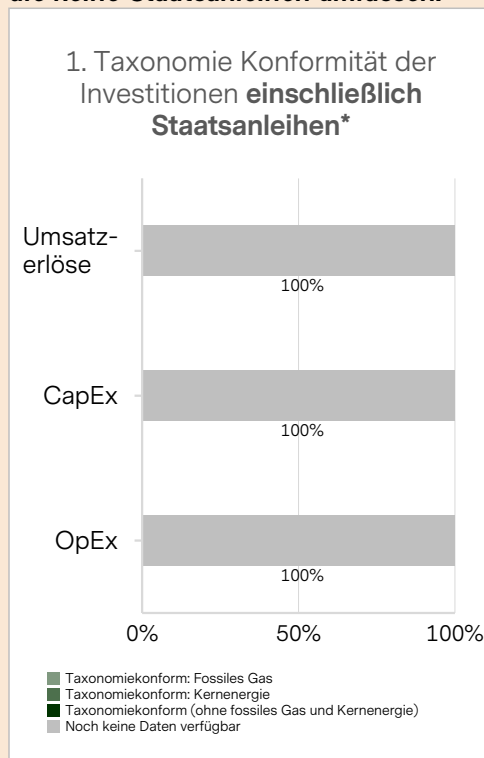
- Ja:
- In fossiles gas     In Kernenergie
- Nein

Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Tätigkeiten	Anteil an Investitionen
Übergangstätigkeiten	0.00%
Ermöglichende Tätigkeiten	0.00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Berichtsdatum	Anteil an Investitionen
31. August 2022	0.00%

**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Anteil an Investitionen
0.00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Investitionen	Anlagezweck	Ökologischen oder sozialen Mindestschutz
Barmittel und Derivate (11,85%)	Strategieumsetzung	Keine
Zielfonds (0,49%)	Diversifizierung	Berücksichtigung von ESG-Risiken



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der mit diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale verwendet wurden, wurden während des gesamten

Berichtszeitraums überwacht.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Finanzprodukt hat keinen Referenzwert festgelegt, anhand dessen bestimmt werden kann, ob das Finanzprodukt mit den von ihm geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen übereinstimmt.