

Vontobel Asset Management

Vontobel Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 28. Februar 2019

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

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

Es wird darauf hingewiesen, dass für die Teilinvestmentvermögen

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

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt Defensive

Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet

Vontobel Fund - Future Mobility

Vontobel Fund - Commodity Alpha

Vontobel Fund - Tail Risk Optima

Vontobel Fund - Global Equity X

keine Anzeige gemäß § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet wurde.

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

**Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 28. Februar 2019**

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

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

Vontobel Fund

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

Organisation	6
Kombinierter Umbrella-Fonds	9
Vontobel Fund - Swiss Money	11
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond	17
Vontobel Fund - US Dollar Money	23
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond	28
Vontobel Fund - Euro Bond	35
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	38
Vontobel Fund - High Yield Bond	46
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	51
Vontobel Fund - Eastern European Bond	57
Vontobel Fund - Value Bond	60
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	65
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	70
Vontobel Fund - Global Convertible Bond	75
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	80
Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity	85
Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity	87
Vontobel Fund - Japanese Equity	89
Vontobel Fund - mtX China Leaders	91
Vontobel Fund - European Equity	93
Vontobel Fund - US Equity	96
Vontobel Fund - Global Equity	99
Vontobel Fund - Global Equity Income	103
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	106
Vontobel Fund - Asia Pacific Equity	110
Vontobel Fund - New Power	114
Vontobel Fund - Clean Technology	117
Vontobel Fund - Future Resources	120
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	123
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	127
Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders	131
Vontobel Fund - Commodity	134
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	138
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	141
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	144
Vontobel Fund - Global Bond	154

Vontobel Fund

Vontobel Fund - Credit Opportunities	158
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield	163
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend	170
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	177
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	183
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund	188
Vontobel Fund - LCR Global Bond	195
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	197
Vontobel Fund - Multi Asset Income	200
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	205
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive	210
Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet	216
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	219
Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor	221
Vontobel Fund - Alternative Risk Premia	231
Übersicht Anteilsanzahl	233
Übersicht Fondsvermögen	244
Erläuterungen zum Abschluss	254
Allgemeine Informationen	328

Organisation

Gesellschaftssitz des Fonds	Vontobel Fund 11-13, Boulevard de la Foire L-1528 Luxemburg Tel. +352 2605 9950, Fax +352 2460 9913
Verwaltungsrat Vorsitzender des Verwaltungsrates	
Dominic Gaillard	Bank Vontobel AG, Zürich
Verwaltungsratsmitglieder	
Philippe Hoss Dorothee Wetzel	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, Luxemburg Vontobel Asset Management AG, Zürich
Verwaltungsgesellschaft	Vontobel Asset Management S.A. 2-4, rue Jean l'Aveugle L-1148 Luxemburg
Verwahrstelle, Administrator, Transfer-, Register- und Domizilstelle und Börsenzulassungsbeauftragter	RBC Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette Tel. +352 2605-1, Fax +352 2460 9500
Anlageverwalter	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz Vontobel Asset Management Inc. 1540 Broadway, 38th Floor New York, NY 10036, USA TwentyFour Asset Management LLP 8th Floor The Monument Building 11 Monument Street London EC3R 8AF, Grossbritannien Sumitomo Mitsui Asset Management Company Ltd. seit dem 1. April 2019: Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company, Limited Atago Green Hills MORI Tower 28F, 2-5-1 Atago, Minato-ku, Tokyo, JP-105-6228, Japan Vontobel Asset Management S.A. Niederlassung Mailand Piazza degli Affari 2 I-20123 Mailand, Italien Vontobel Asset Management S.A. Niederlassung München Leopoldstrasse 8-10 D-80802 München, Deutschland Euronova Asset Management UK LLP 7-9 North St. David Street Edinburgh Midlothian EH2 1AW, Grossbritannien
Unteranlageverwalter	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz
Rechtsberater in Luxemburg	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme 2, Place Winston Churchill, B.P. 425 L-2014 Luxemburg

Organisation

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

Organisation

Zahlstelle in Liechtenstein	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Zahlstelle in Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Investor Services ST - M1 SE-106 40 Stockholm Tel. +46 8 763 5168
Finanz- und Zentralstelle in Frankreich	BNP Paribas Securities Services S.A. 3, Rue d'Antin F-75002 Paris
Facilities Agent für Grossbritannien	Carne Financial Services (UK) LLP seit dem 8. April 2019: Suites 1.15 - 1.16 1st Floor 5 Old Bailey London EC4M 7BA
Facilities Agent für Irland	Carne Global Financial Services Limited 2nd Floor Block E Iveagh Court Harcourt Road Dublin 2

Kombinierter Umbrella-Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Konsolidierte Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	(2) Aktiva	26'143'511'564
	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	27'514'808'928
	Bankguthaben	985'646'617
	Forderungen aus Devisen	13'241'685
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	80'914'358
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	212'231'097
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	81'084'890
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	407'382'640
	Zinsforderungen aus Contracts for Difference	594'074
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	48'120'671
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	460'405
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	2'058'435
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	935'883
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	7'668'259
	Sonstige Aktiva	64'874'967
	Total Aktiva	29'420'022'909
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	90'550'726
	Rückstellungen für Aufwendungen	6'174
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	57'060'004
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	99'466'505
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	410'341'180
	Verbindlichkeiten aus Devisen	13'236'264
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	324'923
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	329'258
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	13'581'317
	Zinsverbindlichkeiten aus Contracts for Difference	60
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	22'851'977
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2'677'839
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	3'495'838
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference	7'365
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	573'019
	(5) Service Fee	5'060'441
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'038'115
	(3) Management Fees	16'756'469
	(3) Performance Fee	3'176'242
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	657'225
	Sonstige Verbindlichkeiten	40'232'833
	Total Passiva	781'423'774
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	28'638'599'135

Kombinierter Umbrella-Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

CHF

Konsolidierte Veränderung des Nettovermögens		CHF
vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	26'503'806'581
	Umrechnungsdifferenz	739'736'637
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	201'331'780
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	64'997'619
	Termingeschäften	-13'092'726
	Devisentermingeschäften	24'783'526
	Swaps	2'802'182
	Contracts for Difference	-3'986'680
	Optionen	1'723'875
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-180'731'402
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-231'150'573
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	55'680'249
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	11'442'921
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-2'443'678
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-38'954'902
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	11'512'812
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-96'084'997
	Anteilszeichnungen	7'648'649'784
	Anteilsrücknahmen	-6'086'364'280
(11)	Ausbezahlte Dividende	-71'144'590
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	28'638'599'135

Konsolidierte Erfolgsrechnung

vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019

Erträge		
Zinsen aus Bankguthaben		5'254'395
(2) Zinsen aus Obligationen, netto		267'279'613
(2) Zinsen aus Contracts for Difference, netto		35'511
(2) Zinsen aus Swaps		323'958
Nettodividenden		78'141'991
Sonstige Erträge		525'061
Total Erträge		351'560'529
Aufwendungen		
(3) Management Fees		103'767'671
(3) Performance Fee		3'219'394
Bearbeitungsgebühren		111'544
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'259'664
(4) „Taxe d'abonnement“		3'016'303
Bankzinsen		1'132'522
(2) Zinsen aus Swaps		1'391'777
(2) Zinsen aus Contracts for Difference, netto		60
(5) Service Fee		31'352'063
Kapitalertragsteuer		1'457'110
(8) Sonstige Aufwendungen		3'520'641
Total Aufwendungen		150'228'749
Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		201'331'780

Vontobel Fund - Swiss Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	125'983'237
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	124'873'894
	Bankguthaben	7'917'013
	Forderungen aus Devisen	44
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	548'249
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	645'971
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	9'359
	Total Aktiva	133'994'530
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	9'359
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	774'633
	Verbindlichkeiten aus Devisen	44
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	188'435
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'551
	(5) Service Fee	12'982
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'130
	(3) Management Fees	15'067
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'560
	Total Passiva	1'005'761
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	132'988'769
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	128'154'992
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	400'818
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	530'490
	Termingeschäften	11'724
	Devisentermingeschäften	-400'827
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-965'849
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	25'676
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	130'278
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-14'426
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-282'116
	Anteilszeichnungen	52'883'570
	Anteilsrücknahmen	-47'511'591
	(11) Ausbezahlte Dividende	-256'086
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	132'988'769

Vontobel Fund - Swiss Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen		CHF
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	7'465
bis zum 28. Februar 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	701'338
	Total Erträge	708'803
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	100'339
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	14'192
	(4) „Taxe d'abonnement“	6'944
	Bankzinsen	74'040
	(5) Service Fee	86'717
	(8) Sonstige Aufwendungen	25'753
	Total Aufwendungen	307'985
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	400'818

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Australien											
2'600'000	CHF	AusNet Services Holdings Pty Ltd 12 EMTN	1,125% 18.04.19	2'605'460	1,96						
1'315'000	CHF	Bendigo & Adelaide Bank Ltd 14 EMTN	1,125% 25.03.19	1'316'052	0,99						
1'750'000	CHF	National Australia Bank Ltd 13 EMTN	1,000% 17.04.20	1'779'575	1,34						
Total - Australien				5'701'087	4,29						
Bolivarische Republik Venezuela											
400'000	CHF	Corp Andina de Fomento 13 EMTN	1,500% 13.08.20	410'800	0,31						
Total - Bolivarische Republik Venezuela				410'800	0,31						
Chile											
2'225'000	CHF	Banco de Chile 13	1,500% 03.12.19	2'259'265	1,70						
100'000	CHF	Banco de Chile 14	1,250% 21.03.19	100'080	0,08						
1'300'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones SA 14	1,125% 26.06.19	1'306'760	0,98						
2'000'000	CHF	Banco Santander Chile 13	1,750% 26.09.19	2'026'000	1,52						
Total - Chile				5'692'105	4,28						
Deutschland											
2'325'000	CHF	Deutsche Bahn Finance GMBH 10 EMTN	1,750% 03.06.20	2'392'425	1,80						
620'000	CHF	Deutsche Bank AG 16 EMTN	0,750% 05.07.21	614'420	0,46						
600'000	EUR	SAP SE 15 FRN EMTN	0,000% 01.04.20	681'856	0,51						
800'000	USD	Deutsche Bank AG 16 FRN	2,944% 10.05.19	798'554	0,60						
Total - Deutschland				4'487'255	3,37						
Finnland											
450'000	CHF	OP Corporate Bank plc 14 EMTN	1,000% 14.07.21	463'050	0,35						
1'200'000	EUR	Saastopankkien Keskuspankki Suomi Oyj 18 FRN EMTN	0,181% 08.03.21	1'362'677	1,02						
2'000'000	USD	Municipality Finance PLC 18 FRN	2,775% 26.10.20	1'992'879	1,50						
Total - Finnland				3'818'606	2,87						
Frankreich											
365'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel SA 14 EMTN	1,125% 22.05.20	371'570	0,28						
1'650'000	CHF	Caisse Francaise de Financement Local 09	2,625% 12.08.19	1'674'255	1,26						
3'000'000	CHF	Engie SA 12 EMTN	1,125% 09.10.20	3'069'000	2,31						
2'400'000	CHF	Regie Autonome des Transports Parisiens 06 EMTN	2,625% 06.11.19	2'453'280	1,84						
1'000'000	EUR	RCI Banque SA 18 FRN EMTN	0,101% 12.01.23	1'094'931	0,82						
Total - Frankreich				8'663'036	6,51						
Honduras											
100'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration 13 EMTN	1,500% 16.12.19	101'570	0,08						
Total - Honduras				101'570	0,08						
Hongkong											
200'000	CHF	China Construction Bank Asia Corp Ltd 14 EMTN	1,375% 28.05.19	200'900	0,15						
Total - Hongkong				200'900	0,15						
Italien											
750'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	0,050% 15.10.19	850'882	0,64						
Total - Italien				850'882	0,64						
Japan											
600'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 17 FRN	2,104% 25.07.22	598'210	0,45						
Total - Japan				598'210	0,45						
Kanada											
650'000	USD	Bank of Montreal 16 FRN	1,551% 12.12.19	649'674	0,49						
Total - Kanada				649'674	0,49						
Kasachstan											
700'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC 14	2,590% 20.06.19	704'900	0,53						
Total - Kasachstan				704'900	0,53						
Liechtenstein											
1'860'000	CHF	LGT Bank AG 12	2,000% 02.07.19	1'875'624	1,41						
Total - Liechtenstein				1'875'624	1,41						
Luxemburg											
350'000	CHF	European Investment Bank 05	2,375% 10.07.20	364'560	0,27						
45'000	CHF	European Investment Bank 12	1,250% 02.08.19	45'365	0,03						
1'020'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	2,850% 25.10.19	1'036'830	0,79						
475'000	CHF	Glencore Finance Europe Ltd 13 EMTN	2,125% 23.12.19	482'790	0,36						
25'000	CHF	Glencore Finance Europe Ltd 14 EMTN	1,250% 01.12.20	25'475	0,02						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mogens*
200'000	CHF	Glencore Finance Europe Ltd 16 EMTN	2,250% 10.05.21	208'300	0,16
Total - Luxemburg				2'163'320	1,63
Mexiko					
1'100'000	CHF	Petroleos Mexicanos 12 EMTN	2,500% 10.04.19	1'102'750	0,83
375'000	CHF	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	1,500% 08.12.20	377'625	0,28
Total - Mexiko				1'480'375	1,11
Neuseeland					
500'000	CHF	BNZ International Funding Ltd/London 12 EMTN	1,125% 20.09.19	504'750	0,38
Total - Neuseeland				504'750	0,38
Niederlande					
300'000	CHF	ABN AMRO Bank NV 13 EMTN	1,500% 27.12.19	305'250	0,23
140'000	CHF	ABN AMRO Bank NV 14 EMTN	1,125% 24.04.20	142'590	0,11
2'005'000	CHF	Cooperatieve Rabobank UA 13 EMTN	1,000% 26.06.20	2'044'098	1,54
1'600'000	CHF	EBN BV 10	2,125% 27.04.20	1'649'440	1,24
1'015'000	CHF	EBN BV 12	0,625% 04.07.19	1'019'466	0,77
1'500'000	CHF	Niederlandse Waterschapsbank NV 05 EMTN	2,375% 19.08.20	1'566'000	1,18
125'000	CHF	NIBC Bank NV 16 EMTN	1,375% 17.06.19	125'325	0,09
500'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 0.019% 17-30.03.19 FRN	0,000% 30.03.19	567'453	0,43
700'000	EUR	Daimler International Finance BV 17 FRN EMTN	0,000% 11.05.22	786'248	0,59
2'225'000	EUR	Deutsche Bahn Finance BV 14 FRN EMTN	0,000% 23.07.20	2'532'081	1,90
1'000'000	USD	Siemens Financieringsmaatschappij NV 17 FRN	1,931% 16.03.22	998'771	0,75
Total - Niederlande				11'736'722	8,83
Norwegen					
650'000	CHF	Norske Tog AS 11 EMTN	2,125% 14.02.20	666'835	0,50
735'000	CHF	SpareBank 1 Nord Norge 14 EMTN	0,875% 02.12.20	749'333	0,56
Total - Norwegen				1'416'168	1,06

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mogens*
Österreich					
2'765'000	CHF	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 12 EMTN	1,000% 12.11.20	2'835'508	2,13
Total - Österreich				2'835'508	2,13
Republik Korea					
405'000	CHF	Export-Import Bank of Korea 14 EMTN	1,125% 03.09.19	408'402	0,31
715'000	CHF	Korea Railroad Corp 13	1,500% 02.12.19	726'583	0,54
Total - Republik Korea				1'134'985	0,85
Schweden					
1'385'000	CHF	Nordea Bank Abp 12 EMTN	1,125% 02.10.20	1'418'240	1,07
1'350'000	CHF	Svenska Handelsbanken AB 13 EMTN	1,250% 20.12.19	1'370'385	1,03
Total - Schweden				2'788'625	2,10
Schweiz					
1'500'000	CHF	Aduno Holding AG 18	0,000% 15.11.19	1'505'250	1,13
280'000	CHF	Allreal Holding AG 13	2,000% 23.09.20	288'400	0,22
500'000	CHF	Allreal Holding AG 14	1,250% 02.04.19	500'650	0,38
200'000	CHF	Allreal Holding AG 15	0,750% 31.03.21	202'700	0,15
410'000	CHF	Axpo Holding AG 10	2,625% 26.02.20	420'455	0,32
1'665'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank 09	2,500% 16.12.19	1'706'126	1,28
1'605'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank 16	0,000% 20.04.20	1'613'988	1,21
3'000'000	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 14	0,500% 08.10.20	3'043'499	2,28
300'000	CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 12	1,250% 25.07.19	302'160	0,23
2'500'000	CHF	Coop-Gruppe Genossenschaft 15	0,250% 31.07.20	2'519'249	1,89
2'000'000	CHF	Credit Suisse AG 14	0,750% 11.07.19	2'009'400	1,51
700'000	CHF	Emissions- und Finanz AG 16	0,375% 06.05.21	700'350	0,53
1'710'000	CHF	Geberit AG 15	0,050% 17.04.19	1'710'855	1,29
1'575'000	CHF	Givaudan SA 14	1,000% 18.09.20	1'605'713	1,21
1'800'000	CHF	Givaudan SA 18 FRN	0,000% 09.04.20	1'803'960	1,36
2'545'000	CHF	Glarner Kantonalbank 13	1,000% 04.10.19	2'569'686	1,93
1'075'000	CHF	Hiag Immobilien Holding AG 15	1,000% 01.07.21	1'086'288	0,82
875'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern AG 15	0,500% 09.09.21	875'000	0,66
100'000	CHF	Lonza Swiss Finanz AG 13	1,750% 10.04.19	100'220	0,08
1'500'000	CHF	Luzerner Kantonalbank AG 10	1,875% 30.06.20	1'546'950	1,16
365'000	CHF	Mobimo Holding AG 14	1,625% 19.05.21	376'863	0,28

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermogens sind auf Rundungsdifferenzen zuruckzufuhren.

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- CHF mögens*
250'000	CHF	OC Oerlikon Corp AG 14	1,250% 17.06.19	250'825 0,19
100'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 10	1,625% 03.08.20	103'170 0,08
100'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG 09	2,375% 01.11.19	102'030 0,08
2'400'000	CHF	Schindler Holding AG 18	0,000% 05.06.20	2'405'760 1,81
1'350'000	CHF	Schwyz Kantonalbank 14	0,750% 12.03.20	1'367'145 1,03
1'100'000	CHF	SGS SA 11	2,625% 08.03.19	1'100'330 0,83
1'800'000	CHF	Sika AG 18	0,125% 12.07.21	1'813'500 1,36
870'000	CHF	Sonova Holding AG 16	0,000% 11.10.19	872'610 0,66
370'000	CHF	Swiss Prime Site AG 14	1,750% 16.04.21	382'395 0,29
565'000	CHF	Syngenta Finance AG 14	0,750% 01.11.19	566'752 0,43
500'000	CHF	Valiant Bank AG 14	1,000% 22.11.19	505'500 0,38
2'575'000	CHF	Zurich Insurance Co Ltd 12 EMTN	1,500% 25.06.19	2'592'252 1,94
Total - Schweiz				38'550'031 29,00
Slowakei				
2'000'000	CHF	Slovakia Government International Bond 13	1,375% 16.10.19	2'024'600 1,52
Total - Slowakei				2'024'600 1,52
Spanien				
45'000	CHF	Santander Consumer Finance SA 15 EMTN	0,500% 05.10.20	45'360 0,03
150'000	CHF	Santander Consumer Finance SA 16 EMTN	0,600% 23.03.21	151'950 0,11
170'000	CHF	Telefonica Emisiones SA 13 EMTN	2,595% 23.10.20	176'970 0,14
Total - Spanien				374'280 0,28
Vereinigte Staaten				
2'265'000	CHF	AT&T Inc 14	0,500% 04.12.19	2'279'723 1,71
700'000	CHF	General Electric Co 04	3,125% 06.12.19	717'500 0,54
600'000	CHF	Goldman Sachs Group Inc/The 14 EMTN	1,250% 11.09.19	605'580 0,46
180'000	CHF	Goldman Sachs Group Inc/The 16 EMTN	0,550% 09.09.21	182'250 0,14
3'400'000	CHF	Mondelez International Inc 17	0,050% 30.03.20	3'407'139 2,57
2'250'000	CHF	Wells Fargo & Co 14 EMTN	0,625% 03.09.20	2'280'375 1,71
2'500'000	EUR	McDonald's Corp 15 FRN EMTN	0,000% 26.08.19	2'838'995 2,13
700'000	USD	Apple Inc 14 FRN	1,090% 06.05.19	698'052 0,52

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- CHF mögens*
700'000	USD	John Deere Capital Corp 17 FRN	1,617% 13.03.20	698'707 0,53
500'000	USD	Starbucks Corp 17	2,200% 22.11.20	492'925 0,37
Total - Vereinigte Staaten				14'201'246 10,68
Vereinigtes Königreich				
1'005'000	CHF	ASB Finance Ltd/London 13 EMTN	0,875% 11.06.19	1'009'221 0,76
90'000	CHF	ASB Finance Ltd/London 14 EMTN	1,125% 05.02.20	91'350 0,07
360'000	CHF	BAT International Finance PLC 14 EMTN	0,625% 08.09.21	364'500 0,27
2'700'000	CHF	BP Capital Markets PLC 14	1,000% 28.08.20	2'749'950 2,06
1'650'000	CHF	Credit Agricole SA/London 14 EMTN	1,250% 17.07.20	1'686'960 1,27
800'000	CHF	Credit Agricole SA/London 15 EMTN	0,375% 27.01.20	806'400 0,61
Total - Vereinigtes Königreich				6'708'381 5,04
Total - Obligationen				119'673'640 89,99
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				119'673'640 89,99
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Obligationen				
Australien				
900'000	AUD	Nissan Financial Services Australia Pty Ltd 17	3,000% 03.03.20	639'467 0,48
Total - Australien				639'467 0,48
Kanada				
2'000'000	AUD	Bank of Nova Scotia/The 15 FRN	2,560% 21.01.20	1'420'215 1,07
1'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 16 FRN	1,470% 13.08.19	998'442 0,75
Total - Kanada				2'418'657 1,82
Total - Obligationen				3'058'124 2,30
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				3'058'124 2,30
Nicht notierte Wertpapiere				
Obligationen				
Japan				
500'000	AUD	Sumitomo Mitsui Banking Corp/Sydney 18 FRN	2,705% 20.08.20	354'586 0,27
Total - Japan				354'586 0,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
800'000	AUD	Korea Development Bank/The 18 FRN	3,054% 19.10.23	566'516	0,42
Total - Republik Korea				566'516	0,42
Total - Obligationen				921'102	0,69
Investmentfonds					
Luxemburg					
7'963	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I		1'221'028	0,92
Total - Luxemburg				1'221'028	0,92
Total - Investmentfonds				1'221'028	0,92
Total - Nicht notierte Wertpapiere				2'142'130	1,61
Total - Anlagen				124'873'894	93,90

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	113'572'371
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	111'059'542
	Bankguthaben	1'575'395
	Forderungen aus Devisen	64
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	143'035
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'863'477
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	201'573
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	13'000
	Total Aktiva	114'856'086
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	13'000
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'210'269
	Verbindlichkeiten aus Devisen	64
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	19'185
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	617'222
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	178'742
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	989
	(5) Service Fee	10'831
	(4) „Taxe d'abonnement“	6'071
	(3) Management Fees	20'044
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'378
	Total Passiva	2'077'795
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	112'778'291
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	126'251'464
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'856'342
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	907'835
	Termingeschäften	14'950
	Devisentermingeschäften	-593'490
	Swaps	167'884
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'007'205
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-154'515
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-388'584
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-12'350
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-154'843
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	636'024
	Anteilszeichnungen	20'699'890
	Anteilsrücknahmen	-34'565'900
	(11) Ausbezahlte Dividende	-243'187
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	112'778'291

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	2'960
bis zum 28. Februar 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	2'196'299
	Total Erträge	2'199'259
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	133'372
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	16'683
	(4) „Taxe d'abonnement“	19'167
	Bankzinsen	4'013
	(2) Zinsen aus Swaps	63'570
	(5) Service Fee	78'398
	(8) Sonstige Aufwendungen	27'714
	Total Aufwendungen	342'917
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'856'342

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Ägypten											
2'900'000	USD	African Export-Import Bank/The 14 EMTN	4,750% 29.07.19	2'556'951	2,27	2'000'000	EUR	TOTAL SA 15 FRN EMTN	2,250% 31.12.99	2'054'441	1,81
Total - Ägypten						2'556'951 2,27					
Australien											
550'000	AUD	Glencore Australia Holdings Pty Ltd 14	4,500% 19.09.19	346'608	0,31	200'000	EUR	Valeo SA 17 EMTN	0,625% 11.01.23	196'658	0,17
1'000'000	AUD	Macquarie Group Ltd 17 FRN	3,105% 15.12.22	620'636	0,55	750'000	GBP	Credit Agricole SA 09 FRN	8,125% 31.12.99	910'949	0,81
Total - Australien						967'244 0,86					
Bahrain											
300'000	USD	Bahrain Government International Bond 10	5,500% 31.03.20	266'612	0,24	500'000	USD	Banque PSA Finance SA 11	5,750% 04.04.21	457'739	0,41
Total - Bahrain						266'612 0,24					
Deutschland											
1'500'000	EUR	Deutsche Bank AG 14 FRN EMTN	0,260% 15.04.19	1'500'240	1,33	500'000	USD	BNP Paribas SA 05	6,250% 31.12.99	446'702	0,40
500'000	EUR	Fresenius SE & Co KGaA 13	2,875% 15.07.20	517'250	0,46	2'000'000	USD	La Mondiale SAM 13 FRN	7,625% 31.12.99	1'768'403	1,57
250'000	EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg 14 FRN EMTN	2,875% 27.05.26	256'010	0,23	Total - Frankreich					
250'000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 14	2,375% 10.02.21	260'070	0,23	8'441'338 7,48					
200'000	EUR	PrestigeBidCo GmbH 16	6,250% 15.12.23	212'046	0,19	Griechenland					
1'000'000	EUR	RWE AG 15 FRN	2,750% 21.04.75	1'012'110	0,90	1'000'000	EUR	National Bank of Greece SA 17 EMTN	2,750% 19.10.20	1'023'930	0,91
3'000'000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 15 EMTN	0,750% 14.10.21	3'014'940	2,66	Total - Griechenland					
1'000'000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 18 EMTN	0,250% 16.10.20	999'820	0,89	1'023'930 0,91					
500'000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 18 EMTN	0,375% 12.04.21	498'095	0,44	Guernsey					
300'000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 12 EMTN	2,375% 06.09.22	313'932	0,28	220'000	CHF	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 15 EMTN	0,625% 21.08.20	195'782	0,17
250'000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 14 EMTN	2,125% 04.04.22	259'788	0,23	200'000	EUR	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 15 EMTN	1,250% 14.04.22	204'244	0,18
Total - Deutschland						8'844'301 7,84					
Frankreich											
1'500'000	EUR	Orange SA 14 FRN EMTN	4,000% 31.12.99	1'601'895	1,42	Total - Guernsey					
500'000	EUR	RCI Banque SA 17 FRN EMTN	0,361% 14.03.22	493'195	0,44	400'026 0,35					
300'000	EUR	Societe Generale SA 16 EMTN	1,000% 01.04.22	304'242	0,27	Indonesien					
200'000	EUR	TDF Infrastructure SAS 15	2,880% 19.10.22	207'114	0,18	500'000	EUR	Indonesia Government International Bond 14 EMTN	2,875% 08.07.21	528'695	0,47
Total - Frankreich						528'695 0,47					
Irland											
200'000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 16	4,125% 15.05.23	205'714	0,18	Total - Indonesien					
1'050'000	EUR	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd 09 FRN EMTN	7,500% 24.07.39	1'080'356	0,96	528'695 0,47					
1'500'000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 16 EMTN	1,250% 23.09.20	1'513'245	1,34	Irland					
1'000'000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co 09 EMTN	5,375% 23.01.20	1'047'040	0,93	200'000	EUR	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 16	4,125% 15.05.23	205'714	0,18
1'500'000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co 12 EMTN	2,875% 18.06.19	1'511'940	1,34	1'050'000	EUR	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd 09 FRN EMTN	7,500% 24.07.39	1'080'356	0,96
400'000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co 15 EMTN	0,800% 21.01.22	401'548	0,36	1'500'000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 16 EMTN	1,250% 23.09.20	1'513'245	1,34
Total - Irland						5'759'843 5,11					
Italien											
250'000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 13 EMTN	3,250% 20.02.21	262'013	0,23	Total - Irland					
Total - Italien						5'759'843 5,11					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*
1'000'000	EUR	Enel SpA 14 FRN	5,000% 15.01.75	1'038'690 0,92	650'000	CHF	ArcelorMittal 15 EMTN	2,500% 03.07.20	588'360 0,52
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,375% 31.12.99	1'043'270 0,93	1'000'000	CHF	Fiat Chrysler Finance Europe 14 EMTN	3,125% 30.09.19	895'560 0,79
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 10 EMTN	5,150% 16.07.20	1'060'259 0,94	310'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	2,850% 25.10.19	277'788 0,25
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 17 EMTN	0,875% 27.06.22	197'898 0,18	750'000	CHF	Glencore Finance Europe Ltd 13 EMTN	2,125% 23.12.19	672'001 0,60
1'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 04	4,500% 01.02.20	1'039'520 0,92	500'000	EUR	ArcelorMittal 15 EMTN	3,125% 14.01.22	532'345 0,47
6'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 06	3,750% 01.08.21	6'417'179 5,70	398'000	EUR	Crystal Almond SARL 16	10,000% 01.11.21	427'703 0,38
750'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 10	3,750% 01.03.21	796'755 0,71	200'000	EUR	Fiat Chrysler Finance Europe SA 14 EMTN	4,750% 15.07.22	220'514 0,20
500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 11	5,000% 01.03.22	556'890 0,49	350'000	EUR	FMC Finance VII SA 11	5,250% 15.02.21	382'214 0,34
600'000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 17 FRN EMTN	0,481% 18.05.22	586'272 0,52	1'500'000	EUR	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	3,389% 20.03.20	1'547'280 1,37
250'000	EUR	Mediobanca SpA 16 EMTN	1,630% 19.01.21	253'895 0,23	500'000	EUR	Glencore Finance Europe Ltd 15 EMTN	1,250% 17.03.21	507'590 0,45
700'000	EUR	Mediobanca SpA 17 EMTN	0,750% 17.02.20	703'794 0,62	Total - Luxemburg 7'705'872 6,83				
550'000	EUR	RAI Radiotelevisione Italiana SpA 15	1,500% 28.05.20	557'288 0,49	Marokko				
900'000	EUR	Republic of Italy Government International Bond 05 FRN EMTN	2,000% 15.06.20	916'470 0,81	500'000	EUR	Morocco Government International Bond 10	4,500% 05.10.20	532'930 0,47
250'000	EUR	Telecom Italia SpA/Milano 15 EMTN	3,250% 16.01.23	257'403 0,23	Total - Marokko 532'930 0,47				
500'000	EUR	UniCredit SpA 18 EMTN	1,000% 18.01.23	478'010 0,42	Mexiko				
1'900'000	GBP	Telecom Italia SpA/Milano 04 EMTN	6,375% 24.06.19	2'248'947 2,00	615'000	CHF	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	1,500% 08.12.20	545'945 0,48
Total - Italien 18'414'553 16,34					1'500'000	EUR	Petroleos Mexicanos 13	3,130% 27.11.20	1'529'114 1,36
Japan					1'500'000	EUR	Petroleos Mexicanos 16 EMTN	3,750% 15.03.19	1'502'310 1,33
500'000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd 17	0,321% 19.09.21	499'910 0,44	250'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	2,500% 21.08.21	250'568 0,22
1'000'000	EUR	Mercedes-Benz Japan Co Ltd 16 EMTN	0,125% 22.11.19	1'000'470 0,89	Total - Mexiko 3'827'937 3,39				
700'000	EUR	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 18	0,375% 21.11.20	701'848 0,62	Niederlande				
Total - Japan 2'202'228 1,95					600'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 11 EMTN	6,375% 27.04.21	676'272 0,60
Kasachstan					300'000	EUR	Cable Communications Systems NV 16	5,000% 15.10.23	309'984 0,27
1'000'000	USD	Eurasian Development Bank 13	5,000% 26.09.20	895'065 0,79	1'500'000	EUR	Cetin Finance BV 16	1,423% 06.12.21	1'521'300 1,35
Total - Kasachstan 895'065 0,79					500'000	EUR	General Motors Financial International BV 16 EMTN	1,168% 18.05.20	504'875 0,45
Luxemburg					500'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,000% 31.12.99	523'155 0,46
2'634'000	AUD	UniCredit International Bank Luxembourg SA 14 EMTN	5,000% 08.07.19	1'654'517 1,46	1'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	4,200% 31.12.99	1'028'460 0,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
1'750'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 14 FRN	3,750% 31.12.99	1'808'538	1,61	750'000	EUR	CEMEX Finance LLC 16	4,625% 15.06.24	791'670	0,70	
1'000'000	USD	Cooperatieve Rabobank UA 09 FRN	11,000% 31.12.99	901'168	0,80	1'000'000	EUR	General Motors Financial Co Inc 17 FRN EMTN	0,352% 10.05.21	997'860	0,88	
Total - Niederlande					7'273'752	6,45	400'000	EUR	General Motors Financial Co Inc 18 FRN EMTN	0,240% 26.03.22	391'076	0,35
Nigeria						500'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 06	4,750% 12.10.21	548'095	0,49	
1'000'000	USD	Africa Finance Corp 15 EMTN	4,375% 29.04.20	884'957	0,78	1'589'000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 17 FRN	3,797% 09.01.20	1'392'366	1,23	
Total - Nigeria					884'957	0,78	1'000'000	USD	General Motors Co 17 FRN	3,539% 07.08.20	874'181	0,78
Republik Korea						1'000'000	USD	Hyundai Capital America 17 EMTN	2,750% 18.09.20	868'201	0,77	
400'000	AUD	Hyundai Capital Services Inc 16	3,500% 03.06.21	253'223	0,22	600'000	USD	Hyundai Capital America 18	3,750% 08.07.21	527'665	0,47	
500'000	AUD	Korea Development Bank/The 14	4,500% 22.11.19	316'098	0,28	Total - Vereinigte Staaten					8'981'783	7,97
Total - Republik Korea					569'321	0,50	Vereinigtes Königreich					
Schweden						1'500'000	AUD	Vodafone Group PLC 17 FRN	2,975% 13.12.22	928'696	0,82	
1'000'000	EUR	Volvo Car AB 16	3,250% 18.05.21	1'054'350	0,93	645'000	CHF	BAT International Finance PLC 14 EMTN	0,625% 08.09.21	575'703	0,51	
2'200'000	EUR	Volvo Treasury AB 14 FRN	4,200% 10.06.75	2'287'780	2,03	350'000	EUR	Abbey National Treasury Services PLC/United Kingdom 15 EMTN	0,880% 25.11.20	354'060	0,31	
Total - Schweden					3'342'130	2,96	400'000	EUR	Anglo American Capital PLC 12 EMTN	3,500% 28.03.22	432'384	0,38
Spanien						392'000	EUR	Anglo American Capital PLC 13 EMTN	2,500% 29.04.21	408'942	0,36	
1'400'000	AUD	Banco Santander SA 17 FRN EMTN	3,445% 19.01.23	867'798	0,76	1'887'000	EUR	Barclays Bank PLC 10 EMTN	6,000% 14.01.21	2'057'434	1,82	
425'000	CHF	Telefonica Emisiones SA 13 EMTN	2,595% 23.10.20	390'017	0,35	500'000	EUR	Barclays PLC 14 EMTN	1,500% 01.04.22	509'635	0,45	
200'000	EUR	CaixaBank SA 17 EMTN	1,125% 12.01.23	197'366	0,18	1'000'000	EUR	Barclays PLC 16 EMTN	1,875% 23.03.21	1'025'420	0,91	
200'000	EUR	Criteria Caixa SAU 15 EMTN	1,625% 21.04.22	202'668	0,18	700'000	EUR	FCE Bank PLC 15 EMTN	1,114% 13.05.20	701'134	0,62	
Total - Spanien					1'657'849	1,47	500'000	EUR	FCE Bank PLC 15 FRN EMTN	0,669% 17.09.19	500'675	0,44
Togo						250'000	EUR	Hammerson PLC 14	2,000% 01.07.22	254'670	0,23	
1'200'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 16	5,500% 06.05.21	1'084'015	0,96	300'000	EUR	HSBC Holdings PLC 18 FRN EMTN	0,591% 04.12.21	302'181	0,27	
Total - Togo					1'084'015	0,96	750'000	EUR	Imperial Tobacco Finance PLC 14 EMTN	2,250% 26.02.21	775'620	0,69
Türkei						2'500'000	EUR	Lloyds Bank PLC 10 EMTN	6,500% 24.03.20	2'655'575	2,36	
1'500'000	EUR	Türkiye Garanti Bankasi AS 14 EMTN	3,375% 08.07.19	1'506'375	1,34	2'000'000	EUR	Nationwide Building Society 10 EMTN	6,750% 22.07.20	2'173'660	1,94	
200'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 14	4,750% 04.06.19	174'631	0,15	300'000	EUR	NatWest Markets PLC 18 FRN EMTN	0,590% 27.09.21	299'130	0,27	
Total - Türkei					1'681'006	1,49	500'000	EUR	NGG Finance PLC 13 FRN	4,250% 18.06.76	521'195	0,46
Vereinigte Staaten						1'000'000	EUR	SSE PLC 15 FRN	2,375% 31.12.99	1'002'250	0,89	
250'000	AUD	Bank of America Corp 16	3,300% 05.08.21	158'324	0,14	500'000	EUR	Standard Chartered PLC 14 EMTN	1,625% 13.06.21	516'140	0,46	
2'000'000	AUD	Ford Motor Credit Co LLC 16	3,588% 02.06.20	1'251'281	1,11							
800'000	AUD	Wells Fargo & Co 16	3,000% 27.07.21	503'377	0,45							
750'000	CHF	General Electric Co 04	3,125% 06.12.19	677'687	0,60							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
500'000	EUR	Yorkshire Building Society 15 EMTN	1,250% 17.03.22	504'135	0,45
1'000'000	GBP	Bank of Scotland PLC 96	9,375% 15.05.21	1'340'355	1,19
1'000'000	GBP	Barclays Bank PLC 08 FRN	14,000% 31.12.99	1'208'724	1,07
750'000	GBP	Barclays Bank PLC 09 EMTN	10,000% 21.05.21	1'008'578	0,89
200'000	GBP	FCE Bank PLC 13 EMTN	3,250% 19.11.20	234'549	0,21
1'000'000	GBP	GKN Holdings PLC 99	6,750% 28.10.19	1'201'750	1,07
500'000	GBP	Jaguar Land Rover Automotive PLC 17	2,750% 24.01.21	546'069	0,48
1'000'000	GBP	Jerrold Finco Plc 16 EMTN	6,250% 15.09.21	1'178'540	1,05
Total - Vereinigtes Königreich				23'217'204	20,60
Total - Obligationen				111'059'542	98,48
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				111'059'542	98,48
Total - Anlagen				111'059'542	98,48

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Dollar Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	103'579'575
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	103'358'745
	Bankguthaben	1'576'708
	Forderungen aus Devisen	94
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	42'565
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	836'948
	Total Aktiva	105'815'060
	Passiva	
	Rückstellungen für Aufwendungen	23
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	248'748
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	453'244
	Verbindlichkeiten aus Devisen	94
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	983
	(5) Service Fee	9'472
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'694
	(3) Management Fees	22'322
	Sonstige Verbindlichkeiten	99
	Total Passiva	736'679
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	105'078'381
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	96'364'436
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'388'330
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	133'478
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-106'174
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-119
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	1'415'515
	Anteilszeichnungen	36'212'372
	Anteilsrücknahmen	-28'657'371
	(11) Ausbezahlte Dividende	-256'571
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	105'078'381
Erfolgsrechnung vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	18'401
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'623'012
	Total Erträge	1'641'413
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	145'852
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	18'686
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'524
	Bankzinsen	10
	(5) Service Fee	63'928
	(8) Sonstige Aufwendungen	19'083
	Total Aufwendungen	253'083
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'388'330

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*							
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind																		
Obligationen																		
Ägypten																		
1'800'000	USD	African Export-Import Bank/The 14 EMTN	4,750% 29.07.19	1'807'200	1,72	1'000'000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 17 EMTN	3,000% 05.04.20	994'780	0,95							
Total - gypten					1'807'200	1,72	Total - Hongkong					1'593'544	1,52					
Australien																		
600'000	USD	CNOOC Finance 2015 Australia Pty Ltd 15	2,625% 05.05.20	596'250	0,57	Indien						200'020	0,19					
500'000	USD	Commonwealth Bank of Australia 16 FRN	1,674% 07.11.19	501'820	0,48	Total - Indien						200'020	0,19					
1'000'000	USD	Commonwealth Bank of Australia 16 FRN EMTN	1,710% 15.03.19	1'000'350	0,94	Japan						1'500'000	1,42					
500'000	USD	Westpac Banking Corp 16 FRN	0,010% 19.08.19	501'015	0,48	1'000'000	USD	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The 14	2,350% 08.09.19	1'496'250	1,42							
Total - Australien					2'599'435	2,47	2'000'000	USD	Central Nippon Expressway Co Ltd 14	2,170% 05.08.19	996'570	0,95						
Britische Jungferinseln																		
1'000'000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 14	2,750% 10.04.19	999'650	0,95	980'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 14	1,750% 29.05.19	1'995'760	1,90							
400'000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 16	2,125% 03.05.19	399'364	0,38	200'000	USD	Japan Finance Organization for Municipalities 14	2,125% 06.03.19	979'941	0,93							
500'000	USD	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 14	2,750% 07.05.19	499'760	0,48	200'000	USD	Japan Tobacco Inc 16 EMTN	2,000% 13.04.21	195'064	0,19							
Total - Britische Jungferinseln					1'898'774	1,81	500'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 16 FRN	2,017% 13.09.21	504'410	0,48						
Cayman-Inseln																		
400'000	USD	Tencent Holdings Ltd 15 EMTN	2,875% 11.02.20	399'044	0,38	600'000	USD	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd 14 FRN EMTN	3,122% 23.07.19	600'966	0,57							
Total - Cayman-Inseln					399'044	0,38	500'000	USD	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp 15	2,650% 19.10.20	496'165	0,47						
China																		
1'500'000	USD	Export-Import Bank of China/The 14	2,500% 31.07.19	1'497'225	1,42	1'000'000	USD	Mizuho Bank Ltd 15	2,400% 26.03.20	995'088	0,95							
Total - China					1'497'225	1,42	200'000	USD	MUFG Bank Ltd 15	2,300% 05.03.20	198'758	0,19						
Frankreich																		
500'000	USD	Banque PSA Finance SA 11	5,750% 04.04.21	521'228	0,50	894'000	USD	Nomura Holdings Inc 10	6,700% 04.03.20	925'746	0,88							
500'000	USD	Societe Generale SA 15 EMTN	2,630% 16.09.20	496'250	0,47	1'756'000	USD	Nomura Holdings Inc 14	2,750% 19.03.19	1'756'509	1,67							
Total - Frankreich					1'017'478	0,97	1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 17	2,050% 06.03.19	999'960	0,95						
Guernsey																		
750'000	USD	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 16	2,750% 26.03.20	746'760	0,71	Total - Japan						12'141'187	11,55					
Total - Guernsey					746'760	0,71	Kanada											
Hongkong																		
600'000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 16 EMTN	2,375% 19.05.19	598'764	0,57	500'000	USD	Bank of Nova Scotia/The 16 FRN	1,320% 14.06.19	500'570	0,48							
Total - Hongkong					598'764	0,57	500'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 18	3,000% 11.06.20	500'975	0,47						
Total - Hongkong					598'764	0,57	Total - Kanada					1'001'545	0,95					
Katar																		
						500'000	USD	Qatar Government International Bond 09	6,550% 09.04.19	502'335	0,48							
							Total - Katar					502'335	0,48					
Kasachstan																		
						200'000	USD	Eurasian Development Bank 13	5,000% 26.09.20	203'842	0,19							
							Total - Kasachstan					203'842	0,19					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
500'000	USD	ArcelorMittal 15	5,125% 01.06.20	512'620	0,49
Total - Luxemburg				512'620	0,49
Malaysia					
3'000'000	USD	Petronas Capital Ltd 09	5,250% 12.08.19	3'028'770	2,88
Total - Malaysia				3'028'770	2,88
Mexiko					
1'500'000	USD	Petroleos Mexicanos 10	6,000% 05.03.20	1'529'880	1,46
Total - Mexiko				1'529'880	1,46
Niederlande					
1'000'000	USD	ABN AMRO Bank NV 15	2,450% 04.06.20	993'280	0,95
1'500'000	USD	ABN AMRO Bank NV 16 EMTN	1,800% 20.09.19	1'491'015	1,42
850'000	USD	Deutsche Telekom International Finance BV 17	2,225% 17.01.20	844'254	0,80
1'000'000	USD	EDP Finance BV 09	4,900% 01.10.19	1'008'670	0,96
500'000	USD	ING Groep NV 18 FRN	3,797% 02.10.23	496'770	0,47
500'000	USD	Mondelez International Holdings Netherlands BV 16 FRN	1,649% 28.10.19	501'158	0,48
Total - Niederlande				5'335'147	5,08
Nigeria					
1'000'000	USD	Africa Finance Corp 15 EMTN	4,375% 29.04.20	1'007'700	0,96
Total - Nigeria				1'007'700	0,96
Panama					
400'000	USD	Panama Government International Bond 09	5,200% 30.01.20	407'592	0,39
Total - Panama				407'592	0,39
Republik Korea					
700'000	USD	Export-Import Bank of Korea 15	2,250% 21.01.20	696'038	0,66
1'250'000	USD	Export-Import Bank of Korea 16 FRN	1,501% 21.10.19	1'251'137	1,19
400'000	USD	Export-Import Bank of Korea 18	3,500% 27.11.21	404'560	0,39
1'155'000	USD	Korea Development Bank/The 13	3,000% 17.03.19	1'155'104	1,10
500'000	USD	Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 14 EMTN	2,375% 28.10.19	498'215	0,47
500'000	USD	Korea South-East Power Co Ltd 17	2,375% 12.04.20	495'870	0,47
Total - Republik Korea				4'500'924	4,28

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Schweden					
500'000	USD	Nordea Bank AB 17 FRN	1,787% 29.05.20	501'190	0,47
500'000	USD	Svenska Handelsbanken AB 14 FRN	3,278% 17.06.19	500'480	0,48
Total - Schweden				1'001'670	0,95
Spanien					
960'000	USD	Telefonica Emisiones SA 10	5,134% 27.04.20	980'842	0,93
Total - Spanien				980'842	0,93
Vereinigte Arabische Emirate					
500'000	USD	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 14 EMTN	2,375% 18.06.19	498'880	0,47
Total - Vereinigte Arabische Emirate				498'880	0,47
Vereinigte Staaten					
500'000	USD	American Express Co 18	3,375% 17.05.21	504'105	0,48
500'000	USD	Bank of America Corp 14	2,650% 01.04.19	499'955	0,48
1'000'000	USD	Bank of America Corp 17 FRN	1,967% 21.07.21	1'004'590	0,96
700'000	USD	Bayer US Finance LLC 14	2,375% 08.10.19	697'354	0,66
500'000	USD	BMW US Capital LLC 18	3,250% 14.08.20	502'525	0,48
500'000	USD	Caterpillar Financial Services Corp 18	3,350% 07.12.20	503'855	0,48
785'000	USD	Citigroup Inc 16 FRN	3,537% 07.06.19	786'444	0,75
535'000	USD	CVS Health Corp 18 FRN	3,231% 09.03.20	536'354	0,51
2'000'000	USD	Daimler Finance North America LLC 15	2,250% 02.03.20	1'983'720	1,89
500'000	USD	Daimler Finance North America LLC 16	1,500% 05.07.19	497'590	0,47
1'000'000	USD	Daimler Finance North America LLC 17 FRN	2,241% 12.02.21	994'470	0,95
500'000	USD	Daimler Finance North America LLC 18	3,750% 05.11.21	504'375	0,48
885'000	USD	Discovery Communications LLC 17	2,200% 20.09.19	880'675	0,84
1'050'000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 14	2,375% 12.03.19	1'049'979	1,00
800'000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 17 FRN	3,797% 09.01.20	798'232	0,76
454'000	USD	General Electric Co 09	6,000% 07.08.19	459'866	0,44
124'000	USD	General Motors Financial Co Inc 16 FRN	4,147% 09.05.19	124'208	0,12
200'000	USD	General Motors Financial Co Inc 18	4,200% 06.11.21	202'634	0,19
2'250'000	USD	Glencore Funding LLC 14	3,125% 29.04.19	2'249'348	2,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mogens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mogens*
250'000	USD	Goldman Sachs Bank USA/New York NY 18	3,200% 05.06.20	250'963	0,24	Vereinigtes Königreich					
1'000'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 10	6,000% 15.06.20	1'036'730	0,99	500'000	USD	Barclays PLC 15	2,875% 08.06.20	497'185	0,47
1'000'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 16	2,300% 13.12.19	995'520	0,95	500'000	USD	Barclays PLC 18 FRN	4,114% 15.02.23	491'375	0,47
500'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 16 FRN	1,750% 25.04.19	500'905	0,48	900'000	USD	BAT International Finance PLC 16 EMTN	1,625% 09.09.19	892'944	0,85
1'000'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 16 FRN	3,134% 13.12.19	1'004'430	0,96	250'000	USD	BNZ International Funding Ltd/London 16 FRN EMTN	1,939% 14.09.21	252'115	0,24
1'892'000	USD	Harley-Davidson Financial Services Inc 14 EMTN	2,400% 15.09.19	1'882'049	1,79	1'000'000	USD	BP Capital Markets PLC 14 EMTN	2,518% 16.01.20	995'780	0,95
1'017'000	USD	Harley-Davidson Financial Services Inc 15 EMTN	2,150% 26.02.20	1'001'491	0,95	500'000	USD	BP Capital Markets PLC 14 FRN	1,350% 10.05.19	500'180	0,48
238'000	USD	Hyundai Capital America 16	1,750% 27.09.19	235'998	0,22	500'000	USD	Nationwide Building Society 15	2,350% 21.01.20	497'130	0,47
2'500'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,500% 18.03.19	2'499'499	2,38	444'000	USD	Santander UK Group Holdings PLC 15	2,875% 16.10.20	441'642	0,42
344'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,000% 01.07.19	342'645	0,33	1'520'000	USD	Standard Chartered PLC 16 EMTN	2,100% 19.08.19	1'513'637	1,43
500'000	USD	Hyundai Capital America 17 EMTN	2,750% 18.09.20	494'310	0,47	500'000	USD	Standard Chartered PLC 16 FRN EMTN	3,015% 19.08.19	501'995	0,48
500'000	USD	Hyundai Capital America 17 FRN EMTN	3,178% 18.09.20	501'865	0,48	300'000	USD	State Bank of India/London 17 FRN EMTN	2,252% 06.04.20	300'495	0,29
750'000	USD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/New York NY 14	3,231% 13.11.19	749'970	0,71	Total - Vereinigtes Königreich 6'884'478 6,55					
532'000	USD	JPMorgan Chase & Co 09	6,300% 23.04.19	534'601	0,51	Total - Obligationen 89'312'056 84,99					
1'200'000	USD	JPMorgan Chase & Co 10	4,400% 22.07.20	1'223'280	1,16	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind 89'312'056 84,99					
500'000	USD	JPMorgan Chase & Co 15	2,550% 29.10.20	496'525	0,47	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
1'499'000	USD	Morgan Stanley 09	7,300% 13.05.19	1'511'727	1,44	Obligationen					
1'000'000	USD	Morgan Stanley 10	5,500% 26.01.20	1'022'370	0,97	Australien					
500'000	USD	Morgan Stanley 15 FRN	1,870% 27.01.20	504'045	0,48	500'000	USD	National Australia Bank Ltd 18 FRN	3,448% 04.11.21	502'525	0,48
446'000	USD	Morgan Stanley 18 FRN	3,247% 10.02.21	446'575	0,42	Total - Australien 502'525 0,48					
1'000'000	USD	National Grid North America Inc 15 EMTN	2,380% 30.09.20	983'840	0,94	Frankreich					
900'000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp 14 EMTN	2,350% 04.03.19	899'991	0,86	500'000	USD	Electricite de France SA 10	4,600% 27.01.20	507'570	0,48
986'000	USD	Nissan Motor Acceptance Corp 17 EMTN	2,150% 13.07.20	969'711	0,92	Total - Frankreich 507'570 0,48					
1'500'000	USD	UBS AG/Stamford CT 15	2,350% 26.03.20	1'492'395	1,42	Japan					
700'000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC 14	2,450% 20.11.19	696'507	0,66	725'000	USD	Mizuho Financial Group Inc 17 FRN	2,951% 11.09.22	726'494	0,69
500'000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC 18	3,875% 13.11.20	505'620	0,48	Total - Japan 726'494 0,69					
450'000	USD	Wells Fargo Bank NA 18 FRN	3,325% 23.07.21	451'323	0,43	Kanada					
Total - Vereinigte Staaten 38'015'164 36,19						500'000	USD	Bank of Montreal 16 FRN	1,330% 18.07.19	501'115	0,48
						500'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 14 FRN	1,340% 05.11.19	501'445	0,48
						500'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 15 FRN	1,590% 14.12.20	506'125	0,48
						Total - Kanada 1'508'685 1,44					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Niederlande					
500'000	USD	ING Bank NV 14 FRN	1,340% 01.10.19	501'600	0,48
Total - Niederlande				501'600	0,48
Vereinigte Staaten					
500'000	USD	Citibank NA 17 FRN	1,810% 12.06.20	501'535	0,48
500'000	USD	Citibank NA 18	3,050% 01.05.20	500'745	0,48
500'000	USD	Citigroup Inc 14 FRN	1,430% 08.04.19	500'400	0,48
1'500'000	USD	Daimler Finance North America LLC 17 FRN	1,635% 06.01.20	1'501'470	1,42
1'000'000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 14 FRN	3,606% 12.03.19	1'000'570	0,95
500'000	USD	Ford Motor Credit Co LLC 14 FRN	3,668% 04.11.19	499'555	0,48
Total - Vereinigte Staaten				4'504'275	4,29
Vereinigtes Königreich					
759'000	USD	BNZ International Funding Ltd/London 17 FRN	1,752% 21.02.20	761'292	0,72
3'000'000	USD	Credit Agricole SA/London 14 FRN EMTN	1,480% 15.04.19	3'003'150	2,85
1'000'000	USD	Nationwide Building Society 10	6,250% 25.02.20	1'030'433	0,98
500'000	USD	Santander UK PLC 16 FRN	2,140% 14.03.19	500'205	0,48
500'000	USD	UBS AG/London 17 FRN	2,486% 01.12.20	500'460	0,48
Total - Vereinigtes Königreich				5'795'540	5,51
Total - Obligationen				14'046'689	13,37
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				14'046'689	13,37
Total - Anlagen				103'358'745	98,36

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	215'641'278
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	223'322'560
	Bankguthaben	7'029'838
	Forderungen aus Devisen	74
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	915'823
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'292'627
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	11'849
	Total Aktiva	232'572'771
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	11'849
	Rückstellungen für Aufwendungen	33
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	313'231
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'467'911
	Verbindlichkeiten aus Devisen	74
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	78'776
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	565'259
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	554'849
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'727
	(5) Service Fee	37'784
	(4) „Taxe d'abonnement“	9'043
	(3) Management Fees	94'514
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'636
	Total Passiva	3'138'686
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	229'434'085
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	398'890'020
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'037'545
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-180'736
	Termingeschäften	21'174
	Devisentermingeschäften	-1'495'538
	Swaps	127'704
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	2'023'569
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-163'904
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	467'741
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	314'491
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-202'478
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	1'949'568
	Anteilszeichnungen	36'035'090
	Anteilsrücknahmen	-207'118'724
	(11) Ausbezahlte Dividende	-321'869
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	229'434'085

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	CHF
Erfolgsrechnung	
vom 1. September 2018	
bis zum 28. Februar 2019	
Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	25'432
(2) Zinsen aus Obligationen, netto	2'212'574
(2) Zinsen aus Swaps	51'178
Total Erträge	2'289'184
Aufwendungen	
(3) Management Fees	689'134
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	12'092
(4) „Taxe d'abonnement“	36'652
Bankzinsen	44'380
(2) Zinsen aus Swaps	99'542
(5) Service Fee	288'349
(8) Sonstige Aufwendungen	81'490
Total Aufwendungen	1'251'639
Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'037'545

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind												
Obligationen												
Australien												
1'000'000	AUD	Toyota Finance Australia Ltd 18	2,700% 14.08.20	711'738	0,31	1'640'000	CHF	Deutsche Bahn Finance GMBH 10 EMTN	1,750% 03.06.20	1'687'560	0,74	
500'000	AUD	UBS AG/Australia 14	4,000% 27.08.19	357'127	0,16	270'000	CHF	Deutsche Bank AG 15 EMTN	0,625% 19.12.23	257'310	0,11	
1'000'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia 14 EMTN	1,500% 07.02.22	1'047'500	0,46	2'950'000	CHF	Deutsche Bank AG 16 EMTN	0,750% 05.07.21	2'923'450	1,27	
1'200'000	CHF	Transurban Queensland Finance Pty Ltd 16 EMTN	0,650% 02.11.26	1'166'400	0,50	3'430'000	CHF	KFW 10	2,250% 12.08.20	3'574'060	1,55	
Total - Australien					3'282'765	1,43	2'010'000	CHF	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 05 EMTN	2,500% 25.08.25	2'372'805	1,03
Belgien												
800'000	EUR	Barry Callebaut Services NV 16	2,380% 24.05.24	958'228	0,41	1'100'000	EUR	Allianz SE 15 FRN	2,240% 07.07.45	1'273'665	0,56	
500'000	USD	Barry Callebaut Services NV 13	5,500% 15.06.23	518'024	0,23	Total - Deutschland						
Total - Belgien					1'476'252	0,64	18'631'499					
Boliviarische Republik Venezuela												
2'000'000	CHF	Corp Andina de Fomento 16 EMTN	0,150% 24.02.22	2'014'000	0,88	Finland						
Total - Boliviarische Republik Venezuela					2'014'000	0,88	2'000'000	CHF	Municipality Finance PLC 09 EMTN	3,000% 15.04.21	2'156'000	0,94
Cayman-Inseln												
500'000	USD	Export-Import Bank of China/The 16	2,000% 26.04.21	486'121	0,21	2'000'000	CHF	Municipality Finance PLC 11 EMTN	2,380% 30.03.26	2'362'000	1,03	
1'000'000	USD	Saudi Electricity Global Sukuk Co 12	4,210% 03.04.22	1'016'901	0,45	300'000	CHF	Nordic Investment Bank 86 FRN	1,375% 31.12.99	141'600	0,06	
Total - Cayman-Inseln					1'503'022	0,66	600'000	CHF	OP Corporate Bank plc 14 EMTN	1,000% 14.07.21	617'400	0,27
Chile												
1'200'000	CHF	Banco de Chile 16	0,250% 05.12.24	1'192'200	0,52	Total - Finnland						
Total - Chile					1'192'200	0,52	5'277'000					
China												
500'000	USD	Export-Import Bank of China/The 17 EMTN	2,750% 28.11.22	489'921	0,21	Frankreich						
Total - China					489'921	0,21	1'000'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel SA 13 EMTN	1,625% 11.04.23	1'066'500	0,46
Dänemark												
2'840'000	CHF	Kommunekredit 06 EMTN	2,880% 13.10.31	3'750'220	1,63	1'500'000	CHF	BNP Paribas SA 12 EMTN	1,880% 12.09.22	1'598'250	0,70	
Total - Dänemark					3'750'220	1,63	2'750'000	CHF	Electricite de France SA 16 EMTN	0,300% 14.10.24	2'754'125	1,20
Deutschland												
3'000'000	CAD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 19	2,000% 07.02.22	2'265'799	0,99	550'000	CHF	RCI Banque SA 17 EMTN	0,500% 20.04.22	552'475	0,24	
2'000'000	CHF	Allianz SE 14 FRN EMTN	3,250% 31.12.99	2'018'000	0,88	1'300'000	CHF	RCI Banque SA 18 EMTN	0,550% 30.05.23	1'300'000	0,57	
1'100'000	CHF	DEPFA Deutsche Pfandbriefbank AG 06 EMTN	3,125% 19.09.23	1'252'350	0,55	3'050'000	CHF	SNCF Reseau EPIC 06 EMTN	3,250% 30.06.32	4'140'375	1,80	
1'000'000	CHF	Deutsche Bahn Finance BV 15 EMTN	0,100% 01.12.25	1'006'500	0,44	1'000'000	CHF	SNCF Reseau EPIC 11 EMTN	2,625% 10.03.31	1'260'500	0,55	
Total - Deutschland					10'000'000	4,30	1'100'000	CHF	Societe Generale SA 17 EMTN	0,400% 22.02.22	1'100'000	0,48
Honduras												
1'000'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration 16 EMTN	0,370% 26.08.22	1'013'000	0,44	1'000'000	CHF	Total Capital International SA 14 EMTN	1,000% 29.08.24	1'054'000	0,46	
Total - Honduras					1'013'000	0,44	1'000'000	CHF	Total Capital International SA 18 EMTN	0,288% 13.07.26	1'005'000	0,44
Frankreich												
750'000	USD	BPCE SA 16	2,750% 02.12.21	737'759	0,32	1'000'000	EUR	SNCF Reseau EPIC 16 EMTN	1,500% 29.05.37	1'141'440	0,50	
Total - Frankreich					17'710'424	7,72						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Irland					
250'000	CHF	Russian Railways via RZD Capital PLC 13	2,730% 26.02.21	261'750	0,11
Total - Irland				261'750	0,11
Japan					
790'000	USD	Japan Tobacco Inc 16 EMTN	2,800% 13.04.26	743'123	0,32
1'000'000	USD	Tokyo Metropolitan Government 18	3,250% 01.06.23	1'007'418	0,44
Total - Japan				1'750'541	0,76
Jersey					
2'500'000	CHF	Heathrow Funding Ltd 16 EMTN	0,500% 17.05.24	2'542'500	1,11
1'600'000	CHF	UBS Group Funding Switzerland AG 16	0,750% 22.02.22	1'624'000	0,71
Total - Jersey				4'166'500	1,82
Kanada					
1'500'000	CHF	Bank of Montreal 18 EMTN	0,050% 30.12.22	1'512'000	0,66
3'000'000	CHF	Bank of Nova Scotia/The 18 EMTN	0,200% 19.11.25	3'046'500	1,33
2'000'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce 18 EMTN	0,150% 31.07.23	2'015'000	0,88
1'000'000	CHF	Province of Alberta Canada 19 EMTN	0,375% 07.02.29	1'011'500	0,44
700'000	CHF	Province of Manitoba Canada 19 EMTN	0,800% 15.03.39	698'600	0,30
2'000'000	CHF	Province of New Brunswick Canada 16	0,200% 07.11.31	1'933'000	0,84
3'000'000	CHF	Province of Quebec Canada 14 EMTN	0,750% 21.11.24	3'157'499	1,37
15'000	CHF	Royal Bank of Canada 18 EMTN	0,100% 18.07.23	15'098	0,01
500'000	USD	Export Development Canada 18	2,750% 15.03.23	500'362	0,22
Total - Kanada				13'889'559	6,05
Kasachstan					
1'855'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholly National Co JSC 14	3,638% 20.06.22	1'926'418	0,84
Total - Kasachstan				1'926'418	0,84
Liechtenstein					
1'500'000	CHF	LGT Bank AG 14	1,500% 10.05.21	1'556'250	0,68
Total - Liechtenstein				1'556'250	0,68
Luxemburg					
1'750'000	CHF	European Investment Bank 05	2,375% 10.07.20	1'822'800	0,79
2'000'000	CHF	European Investment Bank 10	2,625% 11.02.25	2'357'000	1,03

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
800'000	CHF	European Investment Bank 10 EMTN	2,000% 24.08.22	872'000	0,38
4'000'000	CHF	European Investment Bank 12	1,500% 02.08.24	4'417'999	1,94
1'175'000	CHF	European Investment Bank 13	1,380% 21.02.28	1'323'638	0,58
1'680'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	2,850% 25.10.19	1'707'720	0,74
1'000'000	CHF	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 16	2,750% 30.11.21	1'042'500	0,45
250'000	CHF	Glencore Finance Europe Ltd 13 EMTN	2,125% 23.12.19	254'100	0,11
305'000	CHF	Glencore Finance Europe Ltd 16 EMTN	2,250% 10.05.21	317'658	0,14
2'500'000	USD	European Investment Bank 14	2,125% 15.10.21	2'461'910	1,07
Total - Luxemburg				16'577'325	7,23
Malaysia					
500'000	USD	Petronas Capital Ltd 09	5,250% 12.08.19	502'877	0,22
Total - Malaysia				502'877	0,22
Mexiko					
1'935'000	CHF	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	1,500% 08.12.20	1'948'545	0,85
800'000	CHF	Petroleos Mexicanos 16 EMTN	2,380% 14.12.21	828'000	0,36
600'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	3,750% 21.02.24	684'306	0,30
Total - Mexiko				3'460'851	1,51
Neuseeland					
2'200'000	CHF	ASB Finance Ltd 17 EMTN	0,200% 02.08.24	2'195'600	0,96
Total - Neuseeland				2'195'600	0,96
Niederlande					
1'500'000	CHF	ABN AMRO Bank NV 16 EMTN	0,300% 18.12.24	1'509'000	0,66
1'700'000	CHF	BNG Bank NV 05 EMTN	2,250% 14.10.20	1'779'050	0,78
2'000'000	CHF	BNG Bank NV 05 EMTN	2,500% 21.07.25	2'349'000	1,02
1'495'000	CHF	BNG Bank NV 14 EMTN	1,250% 30.04.24	1'618'338	0,71
2'000'000	CHF	Deutsche Bahn Finance GmbH 13 EMTN	1,375% 24.07.23	2'158'000	0,94
1'000'000	CHF	EBN BV 14	0,500% 22.09.22	1'029'000	0,45
3'000'000	CHF	EBN BV 14	0,875% 22.09.26	3'159'000	1,37
1'000'000	CHF	Enel Finance International NV 17 EMTN	0,550% 03.09.24	993'000	0,43
2'000'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank NV 06 EMTN	2,380% 27.01.23	2'223'000	0,97

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- CHF mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- CHF mögens*	
1'000'000	CHF	Niederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	1,250% 09.08.24	1'086'000 0,47	2'225'000	CHF	Lansforsakringar Hypotek AB 14 EMTN	0,880% 16.09.24	2'358'500 1,02	
2'500'000	CHF	Niederlandse Waterschapsbank NV 12 EMTN	1,375% 13.09.27	2'795'000 1,22	900'000	CHF	Svensk Exportkredit AB 13 EMTN	1,250% 17.07.23	967'050 0,42	
1'750'000	CHF	Shell International Finance BV 15 EMTN	0,375% 21.08.23	1'789'375 0,78	Total - Schweden					6'844'850 2,98
2'330'000	CHF	Shell International Finance BV 15 EMTN	0,875% 21.08.28	2'431'355 1,06	Schweiz					
500'000	EUR	Geberit International BV 15	0,690% 30.03.21	573'153 0,25	1'000'000	CHF	Aargauische Kantonalbank 16	0,060% 01.07.25	1'005'000 0,44	
1'200'000	EUR	Robert Bosch Investment Nederland BV 13 EMTN	1,625% 24.05.21	1'405'352 0,61	500'000	CHF	Aargauische Kantonalbank 19	0,125% 11.02.26	503'000 0,22	
Total - Niederlande				26'897'623 11,72	465'000	CHF	Alpiq Holding AG 12	3,000% 16.05.22	495'923 0,22	
Norwegen					160'000	CHF	Alpiq Holding AG 14	2,625% 29.07.24	169'040 0,07	
1'000'000	CHF	Norske Tog AS 11 EMTN	2,125% 14.02.20	1'025'900 0,45	1'200'000	CHF	Axpo Holding AG 16	1,750% 29.05.24	1'247'400 0,54	
1'125'000	CHF	Statnett SF 11 EMTN	2,375% 08.02.21	1'182'938 0,51	1'800'000	CHF	Banque Cantonale Vaudoise 17	0,250% 28.11.25	1'818'900 0,79	
Total - Norwegen				2'208'838 0,96	700'000	CHF	Canton of Basel- City 19	0,500% 22.02.34	706'650 0,31	
Österreich					650'000	CHF	Canton of Geneva Switzerland 16	0,600% 04.07.46	622'700 0,27	
1'000'000	CHF	HYPO NOE Gruppe Bank AG 17 EMTN	0,000% 30.12.20	1'004'500 0,44	1'000'000	CHF	Canton of Geneva Switzerland 17	0,250% 29.11.27	1'011'000 0,44	
740'000	CHF	Hypoe NOE Landesbank fuer Niederösterreich und Wien AG 16 EMTN	0,125% 17.10.23	739'630 0,32	2'000'000	CHF	Canton of Graubunden 15	0,250% 26.11.27	2'038'999 0,89	
1'400'000	CHF	Kommunalkredit Austria AG 06 EMTN	2,500% 14.02.22	1'505'700 0,66	2'190'000	CHF	Canton of Ticino 16	0,400% 27.06.44	1'997'280 0,87	
1'070'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank AG 05	2,880% 25.02.30	1'380'300 0,60	2'300'000	CHF	Canton of Zurich 18	0,000% 27.06.25	2'337'949 1,01	
1'300'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank AG 06	2,625% 22.11.24	1'515'800 0,66	1'140'000	CHF	Electricite D'ermosson SA 17	1,375% 02.11.22	1'159'950 0,51	
760'000	CHF	Raiffeisenlandesban k Niederösterreich- Wien AG 12 EMTN	1,000% 12.11.20	779'380 0,34	1'335'000	CHF	Grande Dixence SA 16	1,750% 12.05.22	1'379'055 0,60	
1'500'000	CHF	Vorarlberger Landes- und Hypothekebank AG 16 EMTN	0,125% 06.10.21	1'509'750 0,66	1'850'000	CHF	Kinderspital Zuerich- Eleonorenstiftung 16	0,250% 28.07.28	1'829'650 0,80	
1'000'000	EUR	Heta Asset Resolution AG 12	2,375% 13.12.22	1'225'667 0,53	130'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern AG 12	2,875% 27.03.42	125'385 0,05	
Total - Österreich				9'660'727 4,21	1'690'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern AG 13	2,380% 10.12.26	1'814'215 0,79	
Philippinen					680'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern AG 13	3,000% 02.04.48	658'920 0,29	
1'350'000	CHF	Asian Development Bank 10 EMTN	2,750% 12.02.30	1'738'125 0,76	970'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern AG 16	1,500% 06.12.22	1'001'040 0,44	
Total - Philippinen				1'738'125 0,76	1'400'000	CHF	Kraftwerke Oberhasli AG 13	1,875% 21.02.25	1'513'400 0,66	
Schweden					1'500'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	0,375% 21.01.30	1'507'500 0,66	
1'450'000	CHF	Akademiska Hus AB 18 EMTN	0,650% 08.02.44	1'412'300 0,62	500'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	0,875% 25.06.37	515'700 0,22	
2'000'000	CHF	Kommuninvest I Sverige AB 12 EMTN	1,250% 28.02.22	2'107'000 0,92	540'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 15	1,000% 25.01.45	570'888 0,25	
					1'600'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG 16	0,250% 05.08.26	1'625'600 0,71	
					1'500'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 16	0,300% 22.04.25	1'503'750 0,66	

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*		
1'000'000	CHF	SGS SA 15	0,880% 08.05.30	1'018'000	0,44	1'200'000	EUR	BAT International Finance PLC 13 EMTN	2,750% 25.03.25	1'457'774	0,64		
1'000'000	CHF	Swisscom AG 16	0,130% 15.09.32	921'000	0,40	Total - Vereinigtes Königreich					9'672'344	4,22	
630'000	CHF	Syngenta Finance AG 14	0,750% 01.11.19	631'953	0,28	Total - Obligationen					208'729'826	90,98	
725'000	CHF	Syngenta Finance AG 14	1,625% 01.11.24	726'450	0,32	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					208'729'826	90,98	
285'000	CHF	Syngenta Finance AG 14	2,125% 01.11.29	289'988	0,13	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
750'000	CHF	Walliser Kantonalbank 19	0,250% 16.03.23	764'595	0,33	Obligationen							
165'000	CHF	Zuger Kantonalbank AG 18	0,550% 08.03.28	169'538	0,07	Australien							
Total - Schweiz				33'680'418	14,68	1'600'000	AUD	Nissan Financial Services Australia Pty Ltd 17	3,000% 03.03.20	1'136'830	0,50		
Slowakei						Total - Australien						1'136'830	0,50
1'000'000	EUR	Slovakia Government Bond 12	3,375% 15.11.24	1'342'882	0,59	Deutschland							
Total - Slowakei						1'342'882	0,59	1'260'000	CHF	Deutsche Bank AG 17 EMTN	0,750% 21.03.22	1'234'800	0,54
Spanien						Total - Deutschland						1'234'800	0,54
1'500'000	CHF	Banco Santander SA 17 EMTN	0,750% 12.06.23	1'515'750	0,66	Kanada							
Total - Spanien						1'515'750	0,66	550'000	AUD	Bank of Nova Scotia/The 15 FRN	2,560% 21.01.20	390'559	0,17
Vereinigte Staaten						2'800'000	CHF	Coca-Cola Co/The 15	1,000% 02.10.28	2'937'200	1,28		
4'000'000	CHF	International Bank for Reconstruction & Development 86	0,000% 26.11.21	4'069'999	1,78	2'000'000	CAD	John Deere Canada Funding Inc 16	1,600% 13.07.20	1'497'114	0,65		
1'500'000	CHF	Mondelez International Inc 15	0,630% 06.10.20	1'513'500	0,66	Total - Kanada						1'887'673	0,82
1'505'000	CHF	Mondelez International Inc 15	0,630% 30.12.21	1'529'833	0,67	Vereinigte Staaten							
785'000	CHF	Southern California Gas Co 86 FRN	4,750% 31.12.99	370'913	0,16	1'000'000	USD	William Carter Co/The 14	5,250% 15.08.21	1'011'761	0,44		
1'000'000	EUR	McDonald's Corp 17	0,625% 29.01.24	1'133'000	0,49	Total - Vereinigte Staaten						1'011'761	0,44
1'000'000	USD	Starbucks Corp 17	2,200% 22.11.20	985'850	0,43	Vereinigtes Königreich							
Total - Vereinigte Staaten						12'540'295	5,47	240'000	GBP	Miller Homes Group Holdings PLC 17	5,500% 15.10.24	302'451	0,13
Vereinigtes Königreich						1'800'000	CHF	Barclays PLC 18 EMTN	1,125% 12.07.23	1'807'200	0,79		
1'670'000	CHF	BAT International Finance PLC 14 EMTN	1,380% 08.09.26	1'730'120	0,75	500'000	USD	UBS AG/London 17 FRN	2,486% 01.12.20	498'558	0,22		
1'000'000	CHF	Credit Agricole SA/London 16 EMTN	0,550% 14.12.26	998'000	0,43	Total - Vereinigtes Königreich						801'009	0,35
1'500'000	CHF	Credit Agricole SA/London 17 EMTN	0,450% 14.03.22	1'508'250	0,66	Total - Obligationen						6'072'073	2,65
2'000'000	CHF	Network Rail Infrastructure Finance PLC 06 EMTN	2,750% 06.10.21	2'171'000	0,95	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						6'072'073	2,65
Nicht notierte Wertpapiere						Obligationen							
Obligationen						Japan							
1'750'000	AUD	Sumitomo Mitsui Banking Corp/Sydney 18 FRN	2,705% 20.08.20	1'241'051	0,54	Total - Japan						1'241'051	0,54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
600'000	AUD	Korea Development Bank/The 18 FRN	3,054% 19.10.23	424'887	0,19
Total - Republik Korea				424'887	0,19
Total - Obligationen				1'665'938	0,73
Investmentfonds					
Luxemburg					
26'966	CHF	Vontobel Fund - Global Bond - HI (CHF)		2'723'872	1,19
9'938	CHF	Vontobel Fund - Global Convertible Bond HI Hedged Cap		1'182'799	0,52
19'226	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I		2'948'052	1,27
Total - Luxemburg				6'854'723	2,98
Total - Investmentfonds				6'854'723	2,98
Total - Nicht notierte Wertpapiere				8'520'661	3,71
Total - Anlagen				223'322'560	97,34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen		Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	54'241'798	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		55'117'550
	Bankguthaben		1'381'392
	Forderungen aus Devisen		966
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		10'855
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		439'123
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'152'183
	Total Aktiva		58'102'069
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		117'448
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'013'052
	Verbindlichkeiten aus Devisen		966
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		899
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		14'470
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		-1'662
	(5) Service Fee		7'979
	(4) „Taxe d'abonnement“		3'715
	(3) Management Fees		31'182
	Sonstige Verbindlichkeiten		1'328
	Total Passiva		1'189'377
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		56'912'692
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		77'489'583
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		314'174
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		996'368
	Termingeschäften		-57'083
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		200'978
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		262
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-355'912
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'098'787
	Anteilszeichnungen		23'833'646
	Anteilsrücknahmen		-45'429'323
	(11) Ausbezahlte Dividende		-80'001
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		56'912'692
Erfolgsrechnung vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge		
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		681'979
	Total Erträge		681'979
	Aufwendungen		
	(3) Management Fees		229'157
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		16'324
	(4) „Taxe d'abonnement“		12'006
	Bankzinsen		7'441
	(5) Service Fee		70'604
	(8) Sonstige Aufwendungen		32'273
	Total Aufwendungen		367'805
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		314'174

Vontobel Fund - Euro Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Belgien											
500'000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 18	0,800% 22.06.28	510'770	0,90	750'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 13	4,750% 01.09.28	882'023	1,55
Total - Belgien						5'250'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	2,500% 01.12.24	5'397'577	9,49
Deutschland						10'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	0,700% 01.05.20	10'052'899	17,67
500'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 14	2,500% 15.08.46	712'960	1,25	2'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	1,350% 15.04.22	2'012'920	3,54
250'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 05	4,000% 04.01.37	397'210	0,70	2'500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	0,350% 01.11.21	2'467'025	4,33
1'500'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 10	3,250% 04.07.42	2'331'840	4,10	500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	1,600% 01.06.26	478'560	0,84
4'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 18	0,500% 15.02.28	4'152'800	7,29	750'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 16	2,700% 01.03.47	640'628	1,13
Total - Deutschland						1'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 17	2,200% 01.06.27	979'290	1,72
Frankreich						500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 18	2,450% 01.10.23	516'880	0,91
1'200'000	EUR	Bpifrance Financement SA 13 EMTN	2,500% 25.05.24	1'339'860	2,35	500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 18	2,800% 01.12.28	502'940	0,88
300'000	EUR	France Government Bond OAT 01	5,750% 25.10.32	489'276	0,86	1'250'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 18	2,950% 01.09.38	1'162'875	2,04
500'000	EUR	French Republic Government Bond OAT 06	4,000% 25.10.38	746'080	1,31	250'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 19	3,850% 01.09.49	252'223	0,44
500'000	EUR	French Republic Government Bond OAT 10	3,500% 25.04.26	618'515	1,09	150'000	EUR	Societa' Per LA Gestione DI Attivita' SpA 19 EMTN	2,625% 13.02.24	147'068	0,26
500'000	EUR	French Republic Government Bond OAT 12	2,750% 25.10.27	601'050	1,06	Total - Italien					
1'700'000	EUR	French Republic Government Bond OAT 13	3,250% 25.05.45	2'366'672	4,16	30'285'205 53,21					
725'000	EUR	French Republic Government Bond OAT 17	0,750% 25.05.28	741'218	1,30	Niederlande					
Total - Frankreich						1'000'000	EUR	EDP Finance BV 15 EMTN	2,000% 22.04.25	1'043'120	1,83
6'902'671 12,13						Total - Niederlande					
Irland						1'043'120 1,83					
250'000	EUR	Ireland Government Bond 18	0,900% 15.05.28	255'200	0,45	Polen					
Total - Irland						500'000	EUR	PKO Bank Hipoteczny SA 18	0,750% 24.01.24	503'665	0,88
255'200 0,45						Total - Polen					
Italien						503'665 0,88					
300'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 14 EMTN	4,130% 04.05.26	319'752	0,56	Portugal					
250'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 19 EMTN	3,875% 29.01.29	251'840	0,44	500'000	EUR	Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA 17 EMTN	0,875% 17.10.22	504'375	0,89
1'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 00	6,000% 01.05.31	1'299'270	2,28	200'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 06	4,100% 15.04.37	255'924	0,45
2'750'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 10	3,750% 01.03.21	2'921'435	5,13	250'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 14	3,875% 15.02.30	307'688	0,54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

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

500'000	EUR	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 19	1,950% 15.06.29	522'890 0,92
---------	-----	--	-----------------	--------------

Total - Portugal				1'590'877 2,80
-------------------------	--	--	--	-----------------------

Spanien

750'000	EUR	Autonomous Community of Madrid Spain 15	1,826% 30.04.25	799'883 1,41
---------	-----	---	-----------------	--------------

500'000	EUR	Cores 14	2,500% 16.10.24	551'070 0,97
---------	-----	----------	-----------------	--------------

250'000	EUR	Spain Government Bond 07	4,900% 30.07.40	370'760 0,65
---------	-----	-----------------------------	-----------------	--------------

500'000	EUR	Spain Government Bond 15	1,950% 30.07.30	528'430 0,93
---------	-----	-----------------------------	-----------------	--------------

600'000	EUR	Spain Government Bond 17	1,450% 31.10.27	620'718 1,09
---------	-----	-----------------------------	-----------------	--------------

1'015'000	EUR	Spain Government Bond 19	1,850% 30.07.35	1'008'838 1,77
-----------	-----	-----------------------------	-----------------	----------------

Total - Spanien				3'879'699 6,82
------------------------	--	--	--	-----------------------

Tschechische Republik

1'000'000	EUR	UniCredit Bank Czech Republic & Slovakia AS 15 EMTN	0,630% 30.04.20	1'005'040 1,77
-----------	-----	--	-----------------	----------------

Total - Tschechische Republik				1'005'040 1,77
--------------------------------------	--	--	--	-----------------------

Zypern

150'000	EUR	Cyprus Government International Bond 19 EMTN	2,750% 26.02.34	153'711 0,27
---------	-----	---	-----------------	--------------

Total - Zypern				153'711 0,27
-----------------------	--	--	--	---------------------

Total - Obligationen				53'724'768 94,40
-----------------------------	--	--	--	-------------------------

Zypern

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				53'724'768 94,40
--	--	--	--	-------------------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
--	--	--	--	--

Obligationen				
---------------------	--	--	--	--

Slowakei				
-----------------	--	--	--	--

500'000	EUR	Vseobecna Uverova Banka AS 14	2,250% 14.11.29	535'465 0,94
---------	-----	-------------------------------------	-----------------	--------------

Total - Slowakei				535'465 0,94
-------------------------	--	--	--	---------------------

Spanien				
----------------	--	--	--	--

300'000	EUR	Spain Government Bond 16	2,900% 31.10.46	333'672 0,59
---------	-----	-----------------------------	-----------------	--------------

Total - Spanien				333'672 0,59
------------------------	--	--	--	---------------------

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

Zypern

500'000	EUR	Cyprus Government International Bond 18 EMTN	2,375% 25.09.28	523'645 0,92
---------	-----	---	-----------------	--------------

Total - Zypern				523'645 0,92
-----------------------	--	--	--	---------------------

Total - Obligationen				1'392'782 2,45
-----------------------------	--	--	--	-----------------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1'392'782 2,45
--	--	--	--	-----------------------

Total - Anlagen				55'117'550 96,85
------------------------	--	--	--	-------------------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	1'523'827'325
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'530'886'295
	Bankguthaben	25'773'783
	Forderungen aus Devisen	1'064
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	4'105'149
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	19'828'727
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2'676'688
	Total Aktiva	1'583'271'706
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	277'400
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'252'790
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	5'555'386
	Verbindlichkeiten aus Devisen	1'065
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	543'783
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	53'991
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	47'534
	(5) Service Fee	211'053
	(4) „Taxe d'abonnement“	50'561
	(3) Management Fees	764'136
	Sonstige Verbindlichkeiten	2'688
	Total Passiva	8'760'387
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'574'511'319
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'805'142'568
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	15'658'662
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	8'013'873
	Termingeschäften	-357'919
	Devisentermingeschäften	-3'273'703
	Swaps	2'166'411
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-10'741'983
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-2'744'013
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	438'076
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	1'121'098
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-2'211'308
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	8'069'194
	Anteilszeichnungen	260'069'333
	Anteilsrücknahmen	-494'370'111
	(11) Ausbezahlte Dividende	-4'399'665
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'574'511'319

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	22'647
bis zum 28. Februar 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	22'567'595
	(2) Zinsen aus Swaps	51'111
	Sonstige Erträge	2'420
	Total Erträge	22'643'773
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	5'079'210
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	41'022
	(4) „Taxe d'abonnement“	150'654
	Bankzinsen	46'173
	(2) Zinsen aus Swaps	138'889
	(5) Service Fee	1'438'389
	(8) Sonstige Aufwendungen	90'774
	Total Aufwendungen	6'985'111
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	15'658'662

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Australien											
3'500'000	EUR	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 16 EMTN	1,380% 22.03.23	3'620'960	0,23	1'100'000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA 17 EMTN	1,250% 18.01.27	1'127'599	0,07
3'000'000	EUR	Scentre Group Trust 1 14 EMTN	1,500% 16.07.20	3'050'880	0,19	7'000'000	EUR	AXA SA 13 FRN EMTN	5,130% 04.07.43	8'019'900	0,51
3'000'000	EUR	Scentre Group Trust 1 14 EMTN	2,250% 16.07.24	3'234'390	0,21	7'000'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,880% 31.12.99	7'531'370	0,48
Total - Australien				9'906'230	0,63	3'000'000	EUR	AXA SA 16 FRN EMTN	3,375% 06.07.47	3'156'270	0,20
Belgien											
8'000'000	EUR	Barry Callebaut Services NV 16	2,380% 24.05.24	8'447'200	0,54	8'000'000	EUR	Bouygues SA 12	4,500% 09.02.22	8'993'840	0,57
8'000'000	EUR	Belfius Bank SA 16	3,125% 11.05.26	8'471'440	0,54	12'000'000	EUR	BPCE SA 13	4,630% 18.07.23	13'744'440	0,87
6'000'000	EUR	Belfius Bank SA/NV 18 FRN	3,625% 31.12.99	4'751'580	0,30	2'000'000	EUR	BPCE SA 14 EMTN	2,130% 17.03.21	2'089'600	0,13
5'500'000	USD	Barry Callebaut Services NV 13	5,500% 15.06.23	5'023'272	0,32	8'000'000	EUR	BPCE SA 17 EMTN	1,125% 18.01.23	8'108'400	0,51
Total - Belgien				26'693'492	1,70	5'000'000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 18	0,875% 03.09.25	5'036'200	0,32
Cayman-Inseln											
3'000'000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 17	3,400% 06.12.27	2'519'136	0,15	7'000'000	EUR	CNP Assurances 11 FRN	6,875% 30.09.41	8'076'740	0,51
3'000'000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 17	4,200% 06.12.47	2'490'129	0,16	10'000'000	EUR	CNP Assurances 14 FRN	4,000% 31.12.99	10'691'000	0,68
2'000'000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 17	4,400% 06.12.57	1'679'002	0,11	4'000'000	EUR	CNP Assurances 19 EMTN	2,750% 05.02.29	4'070'640	0,26
Total - Cayman-Inseln				6'688'267	0,42	6'000'000	EUR	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 17	0,875% 29.09.24	6'079'440	0,39
Deutschland											
8'000'000	EUR	Allianz SE 12 FRN	5,630% 17.10.42	9'294'400	0,59	9'900'000	EUR	Electricite de France SA 14 FRN EMTN	4,125% 31.12.99	10'484'892	0,67
3'500'000	EUR	Allianz SE 13 FRN EMTN	4,750% 31.12.99	3'950'380	0,25	9'000'000	EUR	Electricite de France SA 18 FRN	4,000% 31.12.99	9'153'720	0,58
4'500'000	EUR	Allianz SE 15 FRN	2,240% 07.07.45	4'593'240	0,29	4'000'000	EUR	Gecina SA 15 EMTN	1,500% 20.01.25	4'140'200	0,26
7'000'000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 18	1,750% 05.07.25	7'087'920	0,45	7'000'000	EUR	Gecina SA 16 EMTN	1,000% 30.01.29	6'607'580	0,42
7'500'000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 14	4,000% 15.01.25	7'836'675	0,50	1'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 06	4,880% 27.10.21	1'110'300	0,07
3'000'000	EUR	Volkswagen Bank GmbH 19 EMTN	1,875% 31.01.24	3'048'120	0,19	2'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 14	2,250% 24.03.25	2'065'900	0,13
7'300'000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 18 EMTN	1,375% 16.10.23	7'321'608	0,47	1'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 17 EMTN	1,625% 27.11.27	968'180	0,06
Total - Deutschland				43'132'343	2,74	4'000'000	EUR	Klepierre 16 EMTN	1,880% 19.02.26	4'220'320	0,27
Finnland											
5'000'000	EUR	Stora Enso OYJ 17 EMTN	2,500% 07.06.27	5'144'600	0,33	10'000'000	EUR	Orange SA 18 EMTN	1,000% 12.09.25	10'060'400	0,64
7'350'000	USD	Stora Enso OYJ 06	7,250% 15.04.36	7'487'292	0,47	9'000'000	EUR	Orano SA 09 EMTN	4,875% 23.09.24	9'511'020	0,60
Total - Finnland				12'631'892	0,80	2'000'000	EUR	RCI Banque SA 15 EMTN	1,380% 17.11.20	2'037'000	0,13
Frankreich											
5'500'000	EUR	APRR SA 17 EMTN	1,500% 17.01.33	5'471'785	0,35	13'000'000	EUR	RCI Banque SA 15 EMTN	1,250% 08.06.22	13'212'030	0,84
6'000'000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA 16 EMTN	1,000% 13.05.26	6'070'680	0,39	1'500'000	EUR	RCI Banque SA 17 EMTN	0,750% 12.01.22	1'503'705	0,10
						8'000'000	EUR	SCOR SE 15 FRN	3,000% 08.06.46	8'408'560	0,53
						8'000'000	EUR	TDF Infrastructure SAS 15	2,880% 19.10.22	8'284'560	0,53
						9'500'000	EUR	TDF Infrastructure SAS 16	2,500% 07.04.26	9'418'775	0,60
						13'000'000	EUR	Teleperformance 17	1,500% 03.04.24	13'024'440	0,83
						8'000'000	EUR	TOTAL SA 15 FRN EMTN	2,250% 31.12.99	8'217'760	0,52
						13'500'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,875% 31.12.99	14'685'840	0,94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
11'000'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France SA 15	2,200% 05.08.25	11'495'550	0,73	8'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	1,130% 04.03.22	8'013'600	0,51
6'000'000	EUR	Valeo SA 14 EMTN	3,250% 22.01.24	6'490'560	0,41	2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	2,860% 23.04.25	1'992'540	0,13
2'000'000	EUR	Valeo SA 16 EMTN	1,630% 18.03.26	1'928'220	0,12	5'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 16 FRN EMTN	7,000% 31.12.99	5'200'150	0,33
5'000'000	EUR	Vivendi SA 16	1,125% 24.11.23	5'089'550	0,32	10'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA 14 FRN	4,750% 31.12.99	9'999'500	0,64
3'000'000	GBP	Orange SA 14 FRN EMTN	5,750% 31.12.99	3'757'265	0,24	5'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 13	3,750% 01.05.21	5'327'400	0,34
7'000'000	USD	SCOR SE 18 FRN	5,250% 31.12.99	5'228'699	0,33	15'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	3,750% 01.09.24	16'383'151	1,03
Total - Frankreich				269'372'930	17,11	15'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	1,350% 15.04.22	15'096'900	0,96
Guernsey						6'500'000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 17 EMTN	0,625% 27.09.22	6'318'455	0,40
5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 15 EMTN	1,250% 14.04.22	5'106'100	0,32	8'500'000	EUR	Mediobanca SpA 13	5,750% 18.04.23	9'523'315	0,60
Total - Guernsey				5'106'100	0,32	3'600'000	EUR	Mediobanca SpA 16 EMTN	1,630% 19.01.21	3'656'088	0,23
Irland						3'000'000	EUR	Mediobanca SpA 17 EMTN	0,750% 17.02.20	3'016'260	0,19
11'600'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250% 02.10.43	13'005'804	0,83	10'000'000	EUR	RAI Radiotelevisione Italiana SpA 15	1,500% 28.05.20	10'132'500	0,64
2'000'000	EUR	Bank of Ireland 12 EMTN	10,000% 19.12.22	2'547'120	0,16	9'000'000	EUR	Snam SpA 16 EMTN	0,875% 25.10.26	8'490'060	0,54
6'000'000	EUR	Bank of Ireland 14 FRN EMTN	4,250% 11.06.24	6'051'720	0,38	5'000'000	EUR	Telecom Italia SpA/Milano 16 EMTN	3,630% 19.01.24	5'094'750	0,32
4'000'000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co 07 EMTN	4,625% 22.02.27	4'756'520	0,30	3'000'000	EUR	Telecom Italia SpA/Milano 17 EMTN	2,500% 19.07.23	3'001'260	0,19
Total - Irland				26'361'164	1,67	4'000'000	EUR	UniCredit SpA 12 EMTN	6,950% 31.10.22	4'571'600	0,29
Italien						5'000'000	EUR	UniCredit SpA 14 FRN EMTN	6,750% 31.12.99	4'925'550	0,31
5'000'000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 13 EMTN	3,250% 20.02.21	5'240'250	0,33	6'000'000	EUR	UniCredit SpA 16 EMTN	2,125% 24.10.26	6'063'420	0,39
4'000'000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 17 EMTN	1,625% 08.06.27	3'888'240	0,25	5'500'000	EUR	UniCredit SpA 18 EMTN	1,000% 18.01.23	5'258'110	0,33
12'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	10,125% 10.07.42	15'082'920	0,96	4'000'000	GBP	Enel SpA 14 FRN	6,625% 15.09.76	5'005'435	0,32
2'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 14 EMTN	2,880% 14.01.20	2'050'360	0,13	1'800'000	GBP	Telecom Italia SpA/Milano 06 EMTN	5,875% 19.05.23	2'196'013	0,14
2'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 14 EMTN	4,130% 04.05.26	2'131'680	0,14	10'125'000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 14	5,250% 12.01.24	8'908'702	0,57
11'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 14	2,880% 16.07.24	11'571'780	0,73	Total - Italien				232'991'033	14,80
10'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 15	2,130% 26.11.25	10'021'200	0,64	Japan					
8'500'000	EUR	Enel SpA 13 FRN	6,500% 10.01.74	9'343'455	0,59	11'000'000	EUR	Asahi Group Holdings Ltd 17	1,151% 19.09.25	11'008'580	0,70
2'000'000	EUR	Eni SpA 15 EMTN	1,500% 02.02.26	2'052'180	0,13	Total - Japan				11'008'580	0,70
10'700'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,375% 31.12.99	11'162'989	0,71	Jersey					
5'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000% 18.06.21	5'148'350	0,33	12'000'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 16 EMTN	1,875% 13.09.23	12'235'680	0,78
3'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	3,928% 15.09.26	3'085'110	0,20	19'199'000	EUR	Heathrow Funding Ltd 15 EMTN	1,500% 11.02.30	19'075'550	1,21
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	1,125% 14.01.20	4'037'760	0,26						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
9'000'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 29.03.49	8'005'155	0,51	8'000'000	EUR	Ren Finance BV 16 EMTN	1,750% 01.06.23	8'338'480	0,53
Total - Jersey				39'316'385	2,50	6'500'000	EUR	Ren Finance BV 18 EMTN	1,750% 18.01.28	6'513'845	0,41
Luxemburg						3'500'000	EUR	Repsol International Finance BV 15 FRN	3,875% 31.12.99	3'662'085	0,23
4'000'000	EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 17	2,875% 01.11.24	4'079'880	0,26	8'000'000	EUR	RWE AG 03 EMTN	5,750% 14.02.33	11'472'320	0,73
2'500'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 18	4,125% 01.08.25	2'510'725	0,16	6'000'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 17	1,800% 06.07.24	5'144'160	0,33
2'000'000	EUR	Fiat Chrysler Finance Europe SA 14 EMTN	4,750% 15.07.22	2'205'140	0,14	1'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	4,200% 31.12.99	1'028'460	0,07
2'000'000	EUR	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 18	2,949% 24.01.24	2'039'500	0,13	8'400'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,000% 31.12.99	8'789'004	0,56
9'000'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 14 EMTN	1,630% 18.01.22	9'191'610	0,59	3'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 18 FRN	3,000% 31.12.99	2'928'900	0,19
1'000'000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 10	7,500% 03.04.20	1'080'090	0,07	5'000'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 17 FRN	2,700% 31.12.99	4'919'650	0,31
8'000'000	EUR	Holcim Finance Luxembourg SA 16 EMTN	1,375% 26.05.23	8'241'360	0,52	1'000'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 18	2,625% 16.11.27	1'018'520	0,06
5'000'000	EUR	Prologis International Funding II SA 15 EMTN	1,880% 17.04.25	5'197'650	0,33	2'500'000	GBP	innogy Finance BV 12 EMTN	4,750% 31.01.34	3'445'036	0,22
6'000'000	EUR	Telecom Italia Finance SA 03 EMTN	7,750% 24.01.33	7'446'540	0,47	Total - Niederlande				141'692'039	9,00
Total - Luxemburg				41'992'495	2,67	Portugal					
Niederlande						6'500'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria SA 15 EMTN	1,875% 30.04.25	6'753'565	0,43
11'000'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 12 EMTN	7,125% 06.07.22	13'224'090	0,85	5'500'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria SA 17 EMTN	2,375% 10.05.27	5'824'335	0,37
9'000'000	EUR	Cetin Finance BV 16	1,423% 06.12.21	9'127'800	0,58	3'500'000	EUR	CP - Comboios de Portugal EPE 10	5,700% 05.03.30	4'649'295	0,30
5'000'000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA 18 FRN	4,625% 31.12.99	5'099'150	0,32	6'000'000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA 15 FRN	5,380% 16.09.75	6'432'300	0,41
6'000'000	EUR	Dufry One BV 17	2,500% 15.10.24	6'109'560	0,39	5'500'000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA 19 FRN	4,496% 30.04.79	5'716'315	0,36
3'500'000	EUR	EDP Finance BV 16 EMTN	1,130% 12.02.24	3'528'245	0,22	7'100'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA 16 EMTN	1,375% 19.09.23	7'174'408	0,45
5'000'000	EUR	EDP Finance BV 17 EMTN	1,500% 22.11.27	4'909'050	0,31	Total - Portugal				36'550'218	2,32
5'000'000	EUR	EDP Finance BV 18 EMTN	1,625% 26.01.26	5'031'950	0,32	Schweden					
10'000'000	EUR	Enel Finance International NV 16	1,380% 01.06.26	9'959'900	0,63	1'500'000	EUR	SKF AB 18	1,250% 17.09.25	1'491'675	0,09
2'750'000	EUR	Enel Finance International NV 18 EMTN	1,125% 16.09.26	2'680'288	0,17	Total - Schweden				1'491'675	0,09
7'000'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles NV 16 EMTN	3,750% 29.03.24	7'552'650	0,48	Schweiz					
2'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 14 EMTN	2,880% 11.03.24	2'221'160	0,14	10'000'000	CHF	Vontobel Holding AG 18 FRN	2,625% 31.12.99	9'053'456	0,58
3'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 17 EMTN	1,375% 19.01.27	3'017'910	0,19	8'000'000	EUR	Credit Suisse AG 13 FRN	5,750% 18.09.25	8'610'320	0,55
3'500'000	EUR	Koninklijke KPN NV	0,625% 09.04.25	3'398'850	0,22	5'000'000	EUR	Credit Suisse Group AG 17 FRN EMTN	1,250% 17.07.25	4'989'100	0,32
4'800'000	EUR	Koninklijke KPN NV 11 EMTN	4,500% 04.10.21	5'222'976	0,33	6'000'000	EUR	UBS Group Funding Jersey Ltd 15	1,750% 16.11.22	6'245'160	0,40
3'000'000	EUR	Naturgy Finance BV 13 EMTN	3,875% 11.04.22	3'348'000	0,21						

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*	
3'000'000	EUR	UBS Group Funding Jersey Ltd 16	1,500% 30.11.24	3'061'050 0,19	4'500'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 18 EMTN	1,447% 22.01.27	4'502'745 0,29	
9'300'000	EUR	UBS Group Funding Switzerland AG 15 FRN	5,750% 31.12.99	10'181'081 0,64	Total - Spanien					163'398'060 10,38
7'000'000	USD	Credit Suisse Group AG 18 FRN	7,500% 31.12.99	6'330'184 0,40	Vereinigte Staaten					
Total - Schweiz					48'470'351 3,08					
Spanien										
2'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 13	3,750% 20.06.23	2'216'920 0,14	8'000'000	EUR	Altria Group Inc 19	2,200% 15.06.27	7'984'320 0,51	
7'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 14	2,500% 27.02.25	7'255'780 0,46	10'000'000	EUR	American International Group Inc 17	1,875% 21.06.27	9'920'100 0,62	
3'800'000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 16	1,000% 27.02.27	3'459'178 0,22	3'000'000	EUR	Bank of America Corp 14 EMTN	1,380% 10.09.21	3'096'150 0,20	
3'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16	1,000% 20.01.21	3'061'620 0,19	6'000'000	EUR	Bank of America Corp 16 EMTN	0,750% 26.07.23	6'042'660 0,38	
5'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,880% 31.12.99	5'642'750 0,36	3'500'000	EUR	CEMEX Finance LLC 16	4,625% 15.06.24	3'694'460 0,23	
4'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 17 EMTN	0,750% 11.09.22	4'007'160 0,25	10'000'000	EUR	Discovery Communications LLC 14	2,380% 07.03.22	10'473'601 0,66	
2'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 19 EMTN	1,125% 28.02.24	1'997'080 0,13	2'000'000	EUR	DZ Bank Capital Funding Trust I 03 FRN	2,192% 31.12.99	2'003'000 0,13	
4'000'000	EUR	Banco Santander SA 16 EMTN	3,250% 04.04.26	4'258'800 0,27	7'000'000	EUR	General Electric Co 17	1,500% 17.05.29	6'587'420 0,42	
14'200'000	EUR	Bankia SA 06	4,125% 24.03.36	19'157'220 1,21	4'000'000	EUR	General Motors Financial Co Inc 19 EMTN	2,200% 01.04.24	4'034'520 0,26	
6'700'000	EUR	CaixaBank SA 17 EMTN	1,125% 12.01.23	6'611'761 0,42	7'500'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 13 EMTN	3,250% 01.02.23	8'202'300 0,52	
7'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN	6,750% 31.12.99	7'347'760 0,47	6'000'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 16 EMTN	1,625% 27.07.26	6'019'140 0,38	
14'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.27	14'573'440 0,93	9'000'000	EUR	Morgan Stanley 14	1,880% 30.03.23	9'434'970 0,60	
6'000'000	EUR	Cellnex Telecom SA 17 EMTN	2,875% 18.04.25	6'230'940 0,40	6'000'000	EUR	Morgan Stanley 14 EMTN	2,380% 31.03.21	6'282'540 0,40	
14'000'000	EUR	Merlin Properties Socimi SA 16 EMTN	2,375% 23.05.22	14'631'540 0,93	4'000'000	EUR	Morgan Stanley 17 FRN EMTN	1,342% 23.10.26	3'994'480 0,25	
16'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SAU 17 EMTN	2,065% 28.09.27	15'750'560 0,99	6'000'000	EUR	Prologis LP 14	3,000% 02.06.26	6'768'240 0,43	
4'000'000	EUR	Santander Issuances SAU 15 EMTN	2,500% 18.03.25	4'100'680 0,26	2'500'000	USD	AT&T Inc 18	5,150% 15.02.50	2'137'042 0,14	
12'000'000	EUR	Spain Government Bond 14	3,800% 30.04.24	14'110'680 0,90	2'000'000	USD	Discovery Communications LLC 17	5,200% 20.09.47	1'659'682 0,11	
12'000'000	EUR	Spain Government Bond 18	1,400% 30.04.28	12'304'680 0,78	7'300'000	USD	Meccanica Holdings USA Inc 09	7,375% 15.07.39	6'547'049 0,42	
1'800'000	EUR	Telefonica Emisiones SA 14 EMTN	2,932% 17.10.29	1'983'816 0,13	5'400'000	USD	Meccanica Holdings USA Inc 09	6,250% 15.01.40	4'499'731 0,29	
9'000'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 13 EMTN	3,990% 23.01.23	10'192'950 0,65	Total - Vereinigte Staaten					109'381'405 6,95
Vereinigtes Königreich										
3'000'000	EUR	Barclays Bank PLC 10 EMTN	6,000% 14.01.21	3'270'960 0,21	3'000'000	EUR	Barclays Bank PLC 11 EMTN	6,625% 30.03.22	17'213'550 1,09	
15'000'000	EUR	Barclays Bank PLC 11 EMTN	6,625% 30.03.22	17'213'550 1,09	6'000'000	EUR	BAT International Finance PLC 13 EMTN	2,750% 25.03.25	6'425'460 0,41	
6'000'000	EUR	BAT International Finance PLC 13 EMTN	2,750% 25.03.25	6'425'460 0,41	4'000'000	EUR	BAT International Finance PLC 15 EMTN	1,000% 23.05.22	4'025'400 0,26	
4'000'000	EUR	BAT International Finance PLC 15 EMTN	1,000% 23.05.22	4'025'400 0,26	10'000'000	EUR	BAT International Finance PLC 15 EMTN	1,250% 13.03.27	9'416'900 0,60	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
11'000'000	EUR	BAT International Finance PLC 17 EMTN	2,250% 16.01.30	10'381'250	0,66	6'000'000	GBP	Yorkshire Building Society 17 FRN EMTN	3,375% 13.09.28	6'310'117	0,40		
17'000'000	EUR	Credit Agricole SA/London 16 EMTN	1,875% 20.12.26	17'679'661	1,12	Total - Vereinigtes Königreich						205'693'421	13,06
6'000'000	EUR	FCE Bank PLC 15 EMTN	1,130% 10.02.22	5'855'160	0,37	Total - Obligationen						1'431'878'080	90,94
3'700'000	EUR	FCE Bank PLC 16 EMTN	1,620% 11.05.23	3'551'112	0,23	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						1'431'878'080	90,94
17'000'000	EUR	Hammerson PLC 14	2,000% 01.07.22	17'317'561	1,10	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
3'000'000	EUR	Hammerson PLC 16	1,750% 15.03.23	3'027'810	0,19	Obligationen							
7'000'000	EUR	HSBC Holdings PLC 14 FRN	5,250% 31.12.99	7'418'950	0,47	Italien							
2'500'000	EUR	Imperial Brands Finance PLC 14 EMTN	3,375% 26.02.26	2'736'425	0,17	2'500'000	USD	UniCredit SpA 19 EMTN	6,572% 14.01.22	2'246'970	0,14		
8'500'000	EUR	Imperial Tobacco Finance PLC 14 EMTN	2,250% 26.02.21	8'790'360	0,56	Total - Italien						2'246'970	0,14
7'000'000	EUR	Lloyds Banking Group PLC 18 FRN EMTN	0,625% 15.01.24	6'828'570	0,43	Spanien							
3'000'000	EUR	Motability Operations Group PLC 15 EMTN	1,630% 09.06.23	3'149'190	0,20	7'000'000	EUR	Spain Government Bond 16	2,900% 31.10.46	7'785'680	0,49		
2'500'000	EUR	Motability Operations Group PLC 17 EMTN	0,875% 14.03.25	2'509'075	0,16	Total - Spanien						7'785'680	0,49
6'000'000	EUR	National Grid Gas Finance PLC 16 EMTN	0,625% 22.09.24	5'878'920	0,37	Vereinigte Staaten							
6'000'000	EUR	Rentokil Initial PLC 13 EMTN	3,250% 07.10.21	6'408'300	0,41	10'000'000	EUR	AT&T Inc 18	1,800% 05.09.26	10'300'300	0,66		
3'000'000	EUR	SSE PLC 15 FRN	2,375% 31.12.99	3'006'750	0,19	Total - Vereinigte Staaten						10'300'300	0,66
7'000'000	EUR	Standard Chartered PLC 17 FRN EMTN	0,750% 03.10.23	6'947'990	0,44	Vereinigtes Königreich							
9'000'000	EUR	Standard Chartered PLC 17 FRN EMTN	1,625% 03.10.27	9'066'960	0,58	5'500'000	GBP	Miller Homes Group Holdings PLC 17	5,500% 15.10.24	6'110'124	0,39		
2'000'000	EUR	Yorkshire Building Society 18 EMTN	0,875% 20.03.23	1'967'120	0,12	Total - Vereinigtes Königreich						6'110'124	0,39
3'500'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	7,250% 31.12.99	4'261'849	0,27	Total - Obligationen						26'443'074	1,68
9'500'000	GBP	Heathrow Finance PLC 14	5,750% 03.03.25	11'715'908	0,74	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						26'443'074	1,68
2'000'000	GBP	Imperial Tobacco Finance PLC 09 EMTN	9,000% 17.02.22	2'772'966	0,18	Nicht notierte Wertpapiere							
5'000'000	GBP	Legal & General Group PLC 15 FRN EMTN	5,380% 27.10.45	6'259'831	0,40	Investmentfonds							
5'000'000	GBP	Scottish Widows Ltd 13	5,500% 16.06.23	6'400'994	0,41	Luxemburg							
4'000'000	GBP	Tesco PLC 06 EMTN	5,000% 24.03.23	5'098'322	0,32	117'000	EUR	Vontobel Fund - Global Bond - HI (EUR)		11'996'010	0,76		
						27'500	EUR	Vontobel Fund - Global Convertible Bond - I		3'851'375	0,24		
						112'500	EUR	Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield - HG (hedged) EUR		12'090'375	0,77		
						240'000	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I		32'440'800	2,07		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
123'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities - X		12'186'581	0,77
Total - Luxemburg				72'565'141	4,61
Total - Investmentfonds				72'565'141	4,61
Total - Nicht notierte Wertpapiere				72'565'141	4,61
Total - Anlagen				1'530'886'295	97,23

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	191'960'313
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	185'419'147
	Bankguthaben	6'301'368
	Forderungen aus Devisen	680
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	132'799
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	3'316'955
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	4'526'437
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	318'040
	Total Aktiva	200'015'426
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	917
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	840'480
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	309'539
	Verbindlichkeiten aus Devisen	682
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	16'781
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	-1'607
	(5) Service Fee	44'197
	(4) „Taxe d'abonnement“	10'621
	(3) Management Fees	132'616
	(3) Performance Fee	81
	Sonstige Verbindlichkeiten	-895
	Total Passiva	1'353'412
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	198'662'014
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	278'996'693
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	5'291'185
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-1'204'157
	Devisentermingeschäften	-317'111
	Swaps	433'282
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-3'220'787
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-6'020'956
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	716'879
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-420'236
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-4'741'901
	Anteilszeichnungen	11'011'263
	Anteilsrücknahmen	-86'369'833
	(11) Ausbezahlte Dividende	-234'208
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	198'662'014

Vontobel Fund - High Yield Bond

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	29'374
bis zum 28. Februar 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	6'598'185
	(2) Zinsen aus Swaps	111'753
	Total Erträge	6'739'312
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	970'921
	(3) Performance Fee	81
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	27'142
	(4) „Taxe d'abonnement“	37'051
	Bankzinsen	12'006
	(2) Zinsen aus Swaps	142'076
	(5) Service Fee	234'830
	(8) Sonstige Aufwendungen	24'020
	Total Aufwendungen	1'448'127
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	5'291'185

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Belgien					
3'000'000	USD	Barry Callebaut Services NV 13	5,500% 15.06.23	2'739'967	1,38
Total - Belgien				2'739'967	1,38
Cayman-Inseln					
500'000	USD	Longfor Group Holdings Ltd 17	3,875% 13.07.22	433'060	0,22
Total - Cayman-Inseln				433'060	0,22
Deutschland					
800'000	EUR	KME AG 18	6,750% 01.02.23	758'896	0,38
3'000'000	EUR	PrestigeBidCo GmbH 16	6,250% 15.12.23	3'180'690	1,61
500'000	EUR	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 14	4,000% 15.01.25	522'445	0,26
Total - Deutschland				4'462'031	2,25
Frankreich					
2'000'000	EUR	Crown European Holdings SA 18	2,875% 01.02.26	2'065'520	1,04
4'000'000	EUR	Orano SA 09 EMTN	4,875% 23.09.24	4'227'120	2,13
1'500'000	USD	Credit Agricole SA 16 FRN	8,125% 31.12.99	1'473'588	0,74
Total - Frankreich				7'766'228	3,91
Hongkong					
800'000	USD	Yanlord Land HK Co Ltd 18	6,750% 23.04.23	706'279	0,36
Total - Hongkong				706'279	0,36
Irland					
500'000	GBP	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 17	4,750% 15.07.27	540'473	0,27
2'000'000	GBP	Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC 16	5,500% 15.09.24	2'345'377	1,18
1'000'000	USD	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc 16	4,625% 15.05.23	885'694	0,45
Total - Irland				3'771'544	1,90
Italien					
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	10,125% 10.07.42	1'256'910	0,63
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750% 12.12.42	1'187'690	0,60
1'000'000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 17	6,875% 01.08.22	67'548	0,03

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
4'000'000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 17	6,000% 15.02.23	314'960	0,16
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,375% 31.12.99	1'043'270	0,53
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 13 EMTN	6,625% 13.09.23	1'164'670	0,59
2'000'000	GBP	Enel SpA 14 FRN	6,625% 15.09.76	2'502'718	1,25
Total - Italien				7'537'766	3,79
Jersey					
1'000'000	EUR	Avis Budget Finance Plc 17	4,500% 15.05.25	1'032'860	0,52
1'000'000	EUR	Avis Budget Finance Plc 18	4,750% 30.01.26	1'012'480	0,51
3'500'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 29.03.49	3'113'116	1,57
Total - Jersey				5'158'456	2,60
Kanada					
2'000'000	USD	First Quantum Minerals Ltd 14	7,250% 15.05.22	1'767'366	0,89
Total - Kanada				1'767'366	0,89
Luxemburg					
2'500'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 18	3,375% 01.08.23	2'526'625	1,27
2'000'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 18	4,125% 01.08.25	2'008'580	1,01
4'384'000	EUR	Crystal Almond SARL 16	10,000% 01.11.21	4'711'178	2,38
3'000'000	EUR	INEOS Group Holdings SA 16	5,375% 01.08.24	3'051'630	1,54
600'000	EUR	LHMC Finco Sarl 18	6,250% 20.12.23	631'428	0,32
1'300'000	EUR	LHMC Finco Sarl 18 FRN	5,750% 20.12.23	1'332'864	0,67
1'000'000	EUR	Telecom Italia Finance SA 03 EMTN	7,750% 24.01.33	1'241'090	0,62
2'000'000	USD	Telecom Italia Capital SA 04	6,375% 15.11.33	1'654'764	0,83
Total - Luxemburg				17'158'159	8,64
Mauritius					
2'000'000	USD	MTN Mauritius Investment Ltd 16	5,373% 13.02.22	1'755'089	0,88
Total - Mauritius				1'755'089	0,88
Mexiko					
2'000'000	USD	Cemex SAB de CV 16	7,750% 16.04.26	1'902'538	0,96
Total - Mexiko				1'902'538	0,96
Niederlande					
2'000'000	EUR	Darling Global Finance BV 18	3,625% 15.05.26	2'064'720	1,03
800'000	EUR	Intertrust Group BV 18	3,375% 15.11.25	819'600	0,41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
2'100'000	EUR	Kongsberg Actuation Systems BV 18	5,000% 15.07.25	2'017'638	1,02	4'000'000	USD	Scientific Games International Inc 15	10,000% 01.12.22	3'699'904	1,85		
1'000'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 17	1,800% 06.07.24	857'360	0,43	4'000'000	USD	SM Energy Co 15	6,125% 15.11.22	3'495'214	1,75		
1'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 16 FRN	3,750% 31.12.99	1'037'410	0,52	3'000'000	USD	United States Treasury Note/Bond 17	2,250% 15.11.27	2'544'637	1,28		
1'000'000	EUR	Telefonica Europe BV 17 FRN	2,625% 31.12.99	964'500	0,49	3'000'000	USD	United States Treasury Note/Bond 18	2,750% 30.04.23	2'658'768	1,34		
2'000'000	USD	Fiat Chrysler Automobiles NV 15	5,250% 15.04.23	1'779'485	0,90	2'000'000	USD	Whiting Petroleum Corp 15	6,250% 01.04.23	1'764'082	0,89		
Total - Niederlande					9'540'713	4,80	Total - Vereinigte Staaten					32'033'419	16,11
Schweiz						Vereinigtes Königreich							
2'000'000	USD	Julius Baer Group Ltd 17 FRN	4,750% 31.12.99	1'553'807	0,78	2'000'000	EUR	Titan Global Finance PLC 17	2,375% 16.11.24	1'977'260	1,00		
2'500'000	USD	UBS Group Funding Switzerland AG 16 FRN	6,875% 31.12.99	2'265'412	1,14	1'900'000	EUR	Travellex Financing PLC 17	8,000% 15.05.22	1'808'534	0,91		
Total - Schweiz					3'819'219	1,92	2'830'000	GBP	Heathrow Finance PLC 14	5,750% 03.03.25	3'490'107	1,75	
Spanien						2'300'000	GBP	Jerrold Finco Plc 17	6,125% 15.01.24	2'672'547	1,35		
2'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,880% 31.12.99	2'257'100	1,14	3'000'000	USD	Neptune Energy Bondco PLC 18	6,625% 15.05.25	2'599'201	1,31		
3'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.27	3'122'880	1,56	2'250'000	USD	Standard Chartered PLC 16	7,500% 31.12.99	2'071'435	1,04		
1'600'000	EUR	Masaria Investments SAU 17	5,000% 15.09.24	1'599'408	0,81	Total - Vereinigtes Königreich					14'619'084	7,36	
2'000'000	EUR	Masaria Investments SAU 17 FRN	5,250% 15.09.24	1'984'400	1,00	Total - Obligationen					125'051'049	62,94	
Total - Spanien					8'963'788	4,51	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					125'051'049	62,94
Türkei						An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
1'000'000	USD	Export Credit Bank of Turkey 19	8,250% 24.01.24	916'343	0,46	Obligationen							
Total - Türkei					916'343	0,46	Bahamas						
Vereinigte Staaten						3'000'000	USD	Silversea Cruise Finance Ltd 17	7,250% 01.02.25	2'858'997	1,44		
3'500'000	EUR	BWAY Holding Co 18	4,750% 15.04.24	3'551'696	1,78	Total - Bahamas					2'858'997	1,44	
1'625'000	EUR	Quintiles IMS Inc 17	3,250% 15.03.25	1'664'553	0,84	Cayman-Inseln							
1'000'000	USD	ADT Corp/The 14	6,250% 15.10.21	926'706	0,47	200'000	USD	Avolon Holdings Funding Ltd 19	5,250% 15.05.24	180'014	0,09		
2'000'000	USD	ADT Security Corp/The 13	3,500% 15.07.22	1'727'391	0,87	150'000	USD	Park Aerospace Holdings Ltd 17	5,250% 15.08.22	134'958	0,07		
1'000'000	USD	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 13	5,500% 01.04.23	889'391	0,45	500'000	USD	Yuzhou Properties Co Ltd 19	8,500% 04.02.23	442'518	0,22		
2'500'000	USD	HCA Inc 12	5,875% 15.03.22	2'336'875	1,18	Total - Cayman-Inseln					757'490	0,38	
1'000'000	USD	Lennar Corp 17	4,500% 30.04.24	875'340	0,44	Deutschland							
1'000'000	USD	Netflix Inc 15	5,875% 15.02.25	933'231	0,47	3'000'000	EUR	ProGroup AG 18	3,000% 31.03.26	3'063'990	1,54		
2'500'000	USD	Newfield Exploration Co 15	5,375% 01.01.26	2'314'240	1,16	Total - Deutschland					3'063'990	1,54	
2'000'000	USD	Oasis Petroleum Inc 14	6,875% 15.03.22	1'766'593	0,89	Irland							
1'000'000	USD	Olin Corp 17	5,125% 15.09.27	884'798	0,45	4'500'000	USD	Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd 95	7,500% 20.11.25	4'522'210	2,28		
Total - Vereinigte Staaten					32'033'419	16,11	Total - Irland					4'522'210	2,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Kanada					
1'000'000	USD	Bausch Health Cos Inc 15	5,875% 15.05.23	876'104	0,44
1'000'000	USD	Bausch Health Cos Inc 17	7,000% 15.03.24	927'171	0,47
2'000'000	USD	First Quantum Minerals Ltd 14	7,000% 15.02.21	1'789'234	0,90
Total - Kanada				3'592'509	1,81
Kolumbien					
2'000'000	USD	Credivalores-Crediservicios SAS 17	9,750% 27.07.22	1'567'384	0,79
Total - Kolumbien				1'567'384	0,79
Luxemburg					
2'000'000	EUR	ARD Finance SA 17	6,625% 15.09.23	2'023'960	1,02
Total - Luxemburg				2'023'960	1,02
Niederlande					
1'000'000	USD	ING Groep NV 19 FRN	6,750% 31.12.99	879'406	0,44
Total - Niederlande				879'406	0,44
Vereinigte Staaten					
1'000'000	USD	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertson's LLC 17	6,625% 15.06.24	884'965	0,45
1'000'000	USD	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 16	5,875% 01.04.24	915'983	0,46
1'200'000	USD	CSC Holdings LLC 18	5,500% 15.05.26	1'067'365	0,54
2'000'000	USD	Denbury Resources Inc 16	9,000% 15.05.21	1'768'315	0,89
3'400'000	USD	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 16	8,000% 29.11.24	2'120'409	1,07
1'000'000	USD	Everi Payments Inc 17	7,500% 15.12.25	878'194	0,44
3'000'000	USD	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp 17	7,875% 15.11.25	2'552'727	1,28
4'000'000	USD	Foresight Energy LLC / Foresight Energy Finance Corp 17	11,500% 01.04.23	2'915'606	1,47
1'000'000	USD	Gray Television Inc 18	7,000% 15.05.27	928'691	0,47
1'000'000	USD	Level 3 Financing Inc 16	5,375% 15.01.24	887'055	0,45
2'000'000	USD	Oasis Petroleum Inc 12	6,875% 15.01.23	1'749'890	0,88
1'000'000	USD	Party City Holdings Inc 18	6,625% 01.08.26	862'826	0,43
1'872'000	USD	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 16	9,250% 15.05.23	1'734'695	0,87
4'000'000	USD	Sealed Air Corp 03	6,880% 15.07.33	3'670'852	1,85
1'000'000	USD	Standard Industries Inc/NJ 14	5,375% 15.11.24	891'367	0,45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
3'100'000	USD	Vertiv Group Corp 16	9,250% 15.10.24	2'722'403	1,37
2'000'000	USD	Whiting Petroleum Corp 13	5,750% 15.03.21	1'777'343	0,89
100'000	USD	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 17	5,750% 15.01.27	85'185	0,04
Total - Vereinigte Staaten				28'413'871	14,30
Vereinigtes Königreich					
3'000'000	GBP	Miller Homes Group Holdings PLC 17	5,500% 15.10.24	3'332'795	1,68
1'700'000	USD	Virgin Media Secured Finance PLC 15	5,250% 15.01.26	1'494'483	0,75
Total - Vereinigtes Königreich				4'827'278	2,43
Malta					
4'500'000	USD	VistaJet Malta Finance PLC / VistaJet Co Finance LLC 15	7,750% 01.06.20	3'877'777	1,95
Total - Malta				3'877'777	1,95
Total - Obligationen				56'384'872	28,38
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				56'384'872	28,38
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Luxemburg					
30'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - I		3'983'226	2,01
Total - Luxemburg				3'983'226	2,01
Total - Investmentfonds				3'983'226	2,01
Total - Nicht notierte Wertpapiere				3'983'226	2,01
Total - Anlagen				185'419'147	93,33

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	390'117'900
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	395'552'670
	Bankguthaben	69'413'608
	Forderungen aus Devisen	462
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	1'448'715
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	6'583'681
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'206'972
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	146'287'386
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	6'015'179
	Total Aktiva	626'508'673
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	24'368'125
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	379'032
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	8'789'044
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	147'794'584
	Verbindlichkeiten aus Devisen	462
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	83'672
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	1'955'077
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	650'543
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	579'265
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	2'813'878
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'052
	(5) Service Fee	67'119
	(4) „Taxe d'abonnement“	18'570
	(3) Management Fees	175'867
	(3) Performance Fee	2'717'100
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'730
	Total Passiva	190'398'120
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	436'110'553
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	417'565'405
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	4'653'054
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	13'414'278
	Termingeschäften	-444'305
	Devisentermingeschäften	-1'461'957
	Swaps	11'661
	Optionen	802'684
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'175'087
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-6'134'010
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	2'753'382
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	4'529'673
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	64'201
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	9'787'167
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	26'800'741
	Anteilszeichnungen	55'083'674
	Anteilsrücknahmen	-60'090'570
	(11) Ausbezahlte Dividende	-3'248'697

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

EUR

Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	436'110'553
Erfolgsrechnung vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	59'258
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	9'922'923
	Sonstige Erträge	77'272
	Total Erträge	10'059'453
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	1'103'020
	(3) Performance Fee	2'755'063
	Bearbeitungsgebühren	98'331
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	22'885
	(4) „Taxe d'abonnement“	45'847
	Bankzinsen	77'171
	(2) Zinsen aus Swaps	218'000
	(5) Service Fee	534'963
	(8) Sonstige Aufwendungen	551'119
	Total Aufwendungen	5'406'399
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	4'653'054

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*						
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind																	
Obligationen																	
Ägypten																	
3'700'000	EUR	Egypt Government International Bond 18 EMTN	5,625% 16.04.30	3'503'900	0,81	3'000'000	EUR	Akuo Energy SAS 17	4,250% 08.12.23	3'080'580	0,71						
1'000'000	USD	African Export-Import Bank/The 16 EMTN	4,000% 24.05.21	880'890	0,20	1'400'000	EUR	AXA SA 13 FRN EMTN	5,130% 04.07.43	1'603'980	0,37						
Total - Ägypten				4'384'790	1,01	1'800'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,880% 31.12.99	1'936'638	0,44						
Argentinien																	
2'205'000	EUR	Provincia de Buenos Aires/Argentina 17	5,375% 20.01.23	1'908'361	0,44	5'500'000	EUR	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 18	3,375% 24.09.28	5'410'735	1,24						
Total - Argentinien				1'908'361	0,44	1'400'000	EUR	CNP Assurances 14 FRN	4,000% 31.12.99	1'496'740	0,34						
Belgien																	
3'600'000	EUR	Belfius Bank SA/NV 18 FRN	3,625% 31.12.99	2'850'948	0,65	2'000'000	EUR	Groupama SA 14 FRN	6,380% 31.12.99	2'256'620	0,52						
Total - Belgien				2'850'948	0,65	5'250'000	EUR	La Mondiale SAM 14 FRN	5,050% 31.12.99	5'647'530	1,29						
Cayman-Inseln																	
1'800'000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 18	5,125% 17.01.25	1'436'965	0,33	1'400'000	EUR	RCI Banque SA 17 EMTN	0,750% 12.01.22	1'403'458	0,32						
2'000'000	USD	Saudi Electricity Global Sukuk Co 2 13	5,060% 08.04.43	1'738'684	0,40	1'500'000	EUR	Societe Generale SA 09 FRN	9,375% 31.12.99	1'569'045	0,36						
Total - Cayman-Inseln				3'175'649	0,73	2'200'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,875% 31.12.99	2'393'248	0,55						
Dänemark																	
1'500'000	EUR	DONG Energy A/S 13 FRN	6,250% 31.12.99	1'732'995	0,40	7'000'000	USD	AXA SA 13 EMTN	5,500% 31.12.99	6'127'075	1,41						
2'000'000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 15 FRN	6,250% 31.12.99	2'122'320	0,48	2'200'000	USD	BNP Paribas SA 05	6,250% 31.12.99	1'965'490	0,45						
Total - Dänemark				3'855'315	0,88	1'000'000	USD	Electricite de France SA 14 FRN	5,630% 31.12.99	851'945	0,20						
Deutschland																	
1'500'000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA 15 FRN	3,000% 23.04.75	1'523'250	0,35	Total - Frankreich											
1'200'000	EUR	Deutsche Bank AG 19 EMTN	1,625% 12.02.21	1'204'668	0,28	40'464'548 9,28											
Total - Deutschland				2'727'918	0,63	Griechenland											
Elfenbeinküste																	
600'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 17	5,125% 15.06.25	609'414	0,14	7'400'000	EUR	National Bank of Greece SA 17 EMTN	2,750% 19.10.20	7'577'082	1,74						
3'526'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 18	5,250% 22.03.30	3'375'264	0,77	Total - Griechenland											
1'300'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 18	6,625% 22.03.48	1'223'378	0,28	7'577'082 1,74											
Total - Elfenbeinküste				5'208'056	1,19	Hongkong											
Frankreich																	
4'400'000	EUR	Air France-KLM 15 FRN	6,250% 31.12.99	4'721'464	1,08	4'600'000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 17 EMTN	3,000% 05.04.20	4'018'607	0,92						
Total - Frankreich				4'721'464	1,08	Total - Hongkong											
Irland																	
1'100'000	EUR	Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance PLC 14	4,000% 01.07.19	1'113'101	0,26	4'018'607 0,92											
1'400'000	USD	Cloverie PLC for Zurich Insurance Co Ltd 16 EMTN	4,750% 31.12.99	1'078'272	0,25	Israel											
1'500'000	USD	Eurotorg LLC Via Bonitron DAC 17	8,750% 30.10.22	1'339'804	0,31	3'400'000	USD	Israel Chemicals Ltd 18	6,375% 31.05.38	3'145'635	0,72						
1'300'000	USD	Saderea DAC 14 EMTN	12,500% 30.11.26	965'270	0,22	Total - Israel											
2'000'000	USD	Tinkoff Credit Systems Via TCS Finance Ltd 17 FRN	9,250% 31.12.99	1'796'294	0,40	3'145'635 0,72											
Total - Irland				6'292'741	1,44												

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*
Italien					Luxemburg				
2'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750% 12.12.42	2'375'380 0,54	1'000'000	EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 17	2,875% 01.11.24	1'019'970 0,23
2'400'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 19 EMTN	3,875% 29.01.29	2'417'664 0,55	Total - Luxemburg				
2'600'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 18 FRN EMTN	5,375% 18.01.28	1'340'118 0,31	1'019'970 0,23				
300'000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 17	6,000% 15.02.23	23'622 0,01	Mexiko				
6'650'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,375% 31.12.99	6'937'746 1,60	3'800'000	EUR	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	2,750% 21.04.27	3'305'962 0,76
3'900'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 16 FRN EMTN	7,000% 31.12.99	4'056'117 0,93	5'320'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	3,750% 21.02.24	5'348'781 1,23
6'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	1,500% 01.08.19	6'038'460 1,38	1'400'000	EUR	Petroleos Mexicanos 18	4,750% 26.02.29	1'355'732 0,31
8'800'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	2,150% 15.12.21	9'084'328 2,09	3'140'000	MXN	Mexican Bonos 07	7,500% 03.06.27	13'743'520 3,14
5'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	2,500% 01.12.24	5'140'550 1,18	1'800'000	USD	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 19	9,500% 07.02.26	1'642'273 0,38
7'500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	1,350% 15.04.22	7'548'450 1,74	Total - Mexiko				
5'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 17	1,450% 15.11.24	4'860'400 1,11	25'396'268 5,82				
1'250'000	EUR	Telecom Italia SpA/Milano 17 EMTN	2,375% 12.10.27	1'111'675 0,25	Niederlande				
3'600'000	EUR	UniCredit SpA 10 FRN	9,375% 31.12.99	3'879'612 0,89	1'400'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 15 FRN	5,750% 31.12.99	1'467'844 0,34
1'100'000	EUR	UniCredit SpA 13 FRN EMTN	5,750% 28.10.25	1'150'490 0,26	1'500'000	EUR	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands 15 FRN	5,500% 31.12.99	1'576'140 0,36
4'800'000	EUR	UniCredit SpA 19 FRN EMTN	4,875% 20.02.29	4'860'000 1,11	1'200'000	EUR	Petrobras Global Finance BV 11 EMTN	5,875% 07.03.22	1'355'592 0,31
800'000	USD	Republic of Italy Government International Bond 93	6,875% 27.09.23	767'823 0,18	3'000'000	EUR	Swiss Reinsurance Co via ELM BV 15 FRN	2,600% 31.12.99	3'113'820 0,71
Total - Italien					61'592'435 14,13				
Jersey					Portugal				
2'400'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 29.03.49	2'134'708 0,49	30'200'000	EUR	CP - Comboios de Portugal EPE 10	5,700% 05.03.30	40'116'774 9,21
Total - Jersey					10'350'000				
2'134'708 0,49					EUR				
Kanada					Rede Ferroviaria Nacional - REFER EPE 06				
3'400'000	USD	Frontera Energy Corp 18	9,700% 25.06.23	3'063'075 0,70	4,250% 13.12.21				
Total - Kanada					11'400'732 2,61				
3'063'075 0,70					Total - Portugal				
Kasachstan					51'517'506 11,82				
2'600'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholly National Co JSC 14	3,638% 20.06.22	2'380'257 0,55	Schweiz				
Total - Kasachstan					3'390'000				
2'380'257 0,55					CHF				
					Vontobel Holding AG 18 FRN				
					2,625% 31.12.99				
					3'069'122 0,69				
					700'000				
					USD				
					Credit Suisse Group AG 18 FRN				
					7,500% 31.12.99				
					633'018 0,15				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mogens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mogens*
1'000'000	USD	UBS Group Funding Switzerland AG 18 FRN	5,000% 31.12.99	766'400	0,18	1'400'000	USD	Export Credit Bank of Turkey 19	8,250% 24.01.24	1'282'880	0,29
Total - Schweiz						1'000'000	USD	Turkiye Halk Bankasi AS 13	3,875% 05.02.20	840'002	0,19
Senegal						600'000	USD	Turkiye Halk Bankasi AS 15	4,750% 11.02.21	481'881	0,11
600'000	EUR	Senegal Government International Bond 18	4,750% 13.03.28	585'444	0,13	1'800'000	USD	Turkiye Is Bankasi 17	6,125% 25.04.24	1'450'069	0,33
Total - Senegal						Total - Turkei					
585'444 0,13						5'561'073 1,28					
Spanien						Tunesien					
4'600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,875% 31.12.99	5'191'330	1,19	6'400'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 17	5,625% 17.02.24	6'028'992	1,38
1'400'000	EUR	Banco Santander SA 14 FRN	6,250% 31.12.99	1'386'406	0,32	Total - Tunesien					
1'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN	6,750% 31.12.99	1'049'680	0,24	6'028'992 1,38					
3'200'000	EUR	CaixaBank SA 18 FRN	5,250% 31.12.99	2'826'304	0,65	Ukraine					
2'500'000	EUR	CaixaBank SA 18 FRN EMTN	2,250% 17.04.30	2'350'225	0,54	6'340'000	USD	Ukraine Government International Bond 15	7,750% 01.09.19	5'586'405	1,28
900'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SAU 17 EMTN	2,065% 28.09.27	885'969	0,20	Total - Ukraine					
2'500'000	EUR	Santander Issuances SAU 15 EMTN	2,500% 18.03.25	2'562'925	0,59	5'586'405 1,28					
Total - Spanien						Vereinigte Arabische Emirate					
16'252'839 3,73						600'000	USD	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 18	4,875% 23.04.30	550'032	0,13
Sri Lanka						3'200'000	USD	Emirates Airline 13	4,500% 06.02.25	1'596'070	0,36
900'000	USD	Sri Lanka Government International Bond 18	5,750% 18.04.23	768'948	0,18	Total - Vereinigte Arabische Emirate					
Total - Sri Lanka						2'146'102 0,49					
768'948 0,18						Vereinigte Staaten					
Tajikistan						1'500'000	USD	Bank of America Corp 16	4,450% 03.03.26	1'343'506	0,31
1'050'000	USD	Republic of Tajikistan International Bond 17	7,125% 14.09.27	857'391	0,20	2'000'000	USD	Citigroup Inc 13	5,500% 13.09.25	1'898'639	0,43
Total - Tajikistan						1'500'000	USD	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 12	9,375% 01.05.20	1'027'487	0,24
857'391 0,20						1'800'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,500% 18.03.19	1'580'434	0,36
Togo						Total - Vereinigte Staaten					
1'700'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 17	5,000% 27.07.27	1'478'987	0,34	5'850'066 1,34					
Total - Togo						Vereinigtes Königreich					
1'478'987 0,34						1'200'000	EUR	Barclays Bank PLC 11 EMTN	6,625% 30.03.22	1'377'084	0,32
Tschechische Republik						3'500'000	GBP	Bank of Scotland PLC 99 EMTN	6,375% 16.08.19	4'174'238	0,95
180'000'000	CZK	Czech Republic Government Bond 18	0,750% 23.02.21	6'888'800	1,58	3'300'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	7,250% 31.12.99	4'018'315	0,92
Total - Tschechische Republik						2'000'000	GBP	Heathrow Finance PLC 14	5,750% 03.03.25	2'466'507	0,57
6'888'800 1,58						1'950'000	GBP	Lloyds Banking Group PLC 14 FRN	7,625% 31.12.99	2'435'412	0,56
Türkei						2'900'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,875% 31.12.99	3'424'203	0,79
1'600'000	EUR	Turkey Government International Bond 17 EMTN	3,250% 14.06.25	1'506'241	0,36	2'000'000	GBP	Zurich Finance UK PLC 03 FRN EMTN	6,630% 31.12.99	2'592'660	0,59
1'506'241 0,36						1'500'000	USD	Lloyds Bank PLC 09 FRN	12,000% 31.12.99	1'597'756	0,37

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	USD	Standard Chartered PLC 16 FRN	7,500% 31.12.99	920'638	0,21
Total - Vereinigtes Königreich				23'006'813	5,28
2'100'000	EUR	Rexel SA 19	2,750% 15.03.26	2'099'706	0,48
FRANCE				2'099'706	0,48
Total - Obligationen				332'888'599	76,34
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				332'888'599	76,34
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Argentinien					
275'000'000	ARS	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 17 FRN	44,620% 22.02.28	5'559'796	1,26
Total - Argentinien				5'559'796	1,26
Cayman-Inseln					
5'000'000	USD	Yuzhou Properties Co Ltd 19	8,500% 26.02.24	4'356'766	1,00
Total - Cayman-Inseln				4'356'766	1,00
Irland					
2'996'000	USD	Qiflow SPV 1 DAC 17	12,000% 13.01.22	2'665'459	0,61
Total - Irland				2'665'459	0,61
Italien					
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 16 FRN EMTN	5,000% 08.06.48	1'049'940	0,24
Total - Italien				1'049'940	0,24
Kolumbien					
2'000'000	USD	Fideicomiso PA Pacifico Tres 16	8,250% 15.01.35	1'873'312	0,43
Total - Kolumbien				1'873'312	0,43
Österreich					
600'000	USD	Suzano Austria GmbH 19	6,000% 15.01.29	558'547	0,13
Total - Österreich				558'547	0,13
Türkei					
4'000'000	USD	Türkiye Vakıflar Bankası TAO 16	5,500% 27.10.21	3'426'644	0,79
Total - Türkei				3'426'644	0,79

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
1'500'000	USD	Sealed Air Corp 03	6,880% 15.07.33	1'376'570	0,32
Total - Vereinigte Staaten				1'376'570	0,32
Total - Obligationen				20'867'034	4,78
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Luxemburg					
5'200'000	USD	SG Issuer SA 18 EMTN	0,000% 14.12.23	4'655'660	1,07
Total - Luxemburg				4'655'660	1,07
Vereinigte Staaten					
500'000	EUR	Netflix Inc 17	3,625% 15.05.27	512'480	0,12
Total - Vereinigte Staaten				512'480	0,12
Total - Obligationen				5'168'140	1,19
Investmentfonds					
Luxemburg					
8'000	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond - I		1'081'360	0,25
38'500	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities - X		3'814'499	0,87
239'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - I		31'733'038	7,27
Total - Luxemburg				36'628'897	8,39
Total - Investmentfonds				36'628'897	8,39
Total - Nicht notierte Wertpapiere				41'797'037	9,58
Total - Anlagen				395'552'670	90,70

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Eastern European Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	95'375'033
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	80'355'097
	Bankguthaben	3'372'466
	Forderungen aus Devisen	272'915
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	10'232
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'594'462
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	67'928
	Total Aktiva	85'673'100
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	166'685
	Verbindlichkeiten aus Devisen	273'370
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	231'130
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'202
	(5) Service Fee	13'089
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'943
	(3) Management Fees	62'636
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'353
	Total Passiva	754'408
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	84'918'692
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	88'978'144
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'225'181
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	5'410'005
	Devisentermingeschäften	-382'763
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-2'017'675
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	1'183'115
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-87'488
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	5'330'375
	Anteilszeichnungen	2'667'800
	Anteilsrücknahmen	-10'415'763
	(11) Ausbezahlte Dividende	-1'641'864
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	84'918'692
Erfolgsrechnung vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	1'009
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'867'669
	Total Erträge	1'868'678
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	466'847
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	19'026
	(4) „Taxe d'abonnement“	15'683
	Bankzinsen	20'097
	(5) Service Fee	94'180
	(8) Sonstige Aufwendungen	27'664
	Total Aufwendungen	643'497
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	1'225'181

Vontobel Fund - Eastern European Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*						
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind																	
Obligationen																	
Irland																	
50'000'000	RUB	Federal Grid Co OJS via Federal Grid Finance Ltd 12 EMTN	8,450% 13.03.19	666'350	0,78	35'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 12	8,150% 03.02.27	468'441	0,55						
90'000'000	RUB	Russian Railways via RZD Capital PLC 12	8,300% 02.04.19	1'198'530	1,41	270'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	6,700% 15.05.19	3'592'857	4,24						
300'000	USD	Eurotorg LLC Via Bonitron DAC 17	8,750% 30.10.22	267'961	0,32	100'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	6,400% 27.05.20	1'316'055	1,55						
						135'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	7,000% 25.01.23	1'743'715	2,05						
						35'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 13	7,050% 19.01.28	435'707	0,51						
						Total - Russland				10'081'441	11,87						
						Türkei											
450'000	USD	Topaz Marine SA 17	9,125% 26.07.22	397'195	0,47	7'000'000	TRY	Turkey Government Bond 12	8,500% 14.09.22	933'032	1,10						
						10'000'000	TRY	Turkey Government Bond 12	2,000% 26.10.22	2'964'802	3,49						
						2'500'000	TRY	Turkey Government Bond 13	7,100% 08.03.23	305'410	0,36						
						4'000'000	TRY	Turkey Government Bond 13	1,000% 03.05.23	1'047'059	1,23						
						6'000'000	TRY	Turkey Government Bond 13	8,800% 27.09.23	773'485	0,91						
						Total - Türkei				6'023'788	7,09						
						Ungarn											
29'000'000	PLN	Poland Government Bond 02	5,750% 23.09.22	7'603'416	8,96	1'550'000'000	HUF	Hungary Government Bond 04	7,500% 12.11.20	5'482'726	6,46						
15'000'000	PLN	Poland Government Bond 08	2,750% 25.08.23	4'631'434	5,45	500'000'000	HUF	Hungary Government Bond 08	6,500% 24.06.19	1'614'080	1,90						
20'000'000	PLN	Poland Government Bond 10	5,250% 25.10.20	4'927'413	5,80	500'000'000	HUF	Hungary Government Bond 14	5,500% 24.06.25	1'869'691	2,20						
25'000'000	PLN	Poland Government Bond 11	5,750% 25.10.21	6'410'568	7,56	Total - Ungarn				8'966'497	10,56						
8'500'000	PLN	Poland Government Bond 12	4,000% 25.10.23	2'132'377	2,51	Total - Obligationen				72'011'761	84,81						
10'000'000	PLN	Poland Government Bond 14	3,250% 25.07.25	2'418'059	2,85	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				72'011'761	84,81						
22'500'000	PLN	Poland Government Bond 15	1,500% 25.04.20	5'232'450	6,16	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente											
10'000'000	PLN	Poland Government Bond 15	2,500% 25.07.26	2'293'785	2,70	Obligationen											
15'000'000	PLN	Poland Government Bond 16	1,750% 25.07.21	3'490'427	4,11	Rumänien											
						8'500'000	RON	Romania Government Bond 14	4,750% 24.02.25	1'833'788	2,16						
						Total - Rumänien				1'833'788	2,16						
						Russland											
						150'000'000	RUB	Russian Railways JSC 12 FRN	9,400% 25.06.32	1'895'042	2,23						
						Total - Russland				1'895'042	2,23						
						Russland											
50'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 11	7,600% 14.04.21	666'610	0,78												
140'000'000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 12	6,800% 11.12.19	1'858'056	2,19												

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Eastern European Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Türkei					
5'000'000	TRY	Turkey Government Bond 17	11,000% 24.02.27	682'389	0,80
Total - Türkei				682'389	0,80
Total - Obligationen				4'411'219	5,19
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				4'411'219	5,19
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Serbien					
100'000'000	RSD	SERBIA 13	10,000% 07.03.20	903'657	1,06
Total - Serbien				903'657	1,06
Total - Obligationen				903'657	1,06
Investmentfonds					
Luxemburg					
18'361	EUR	VONTOBEL EURO BOND /-/- CAP		3'028'460	3,57
Total - Luxemburg				3'028'460	3,57
Total - Investmentfonds				3'028'460	3,57
Total - Nicht notierte Wertpapiere				3'932'117	4,63
Total - Anlagen				80'355'097	94,63

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	81'351'690
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	82'223'308
	Bankguthaben	12'350'695
	Forderungen aus Devisen	30
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	905'587
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'576'267
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	217'485
	Total Aktiva	97'273'372
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	3'019'883
	Rückstellungen für Aufwendungen	11
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	436'554
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	226'957
	Verbindlichkeiten aus Devisen	30
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	881'793
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	445'455
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	607
	(5) Service Fee	16'189
	(4) „Taxe d'abonnement“	6'657
	(3) Management Fees	21'680
	(3) Performance Fee	649
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	217'485
	Sonstige Verbindlichkeiten	60
	Total Passiva	5'274'010
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	91'999'362
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	121'505'468
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	959'993
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	621'365
	Termingeschäften	-365'420
	Devisentermingeschäften	-4'413'015
	Optionen	264'052
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	1'222'987
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	2'118'404
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	217'149
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	478'873
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-102'100
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	1'002'288
	Anteilszeichnungen	1'015'022
	Anteilsrücknahmen	-30'698'249
	(11) Ausbezahlte Dividende	-825'167
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	91'999'362

Vontobel Fund - Value Bond

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.	CHF
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	31'621
bis zum 28. Februar 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'280'566
	Sonstige Erträge	29'554
	Total Erträge	1'341'741
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	146'659
	(3) Performance Fee	649
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	12'646
	(4) „Taxe d'abonnement“	21'279
	Bankzinsen	40'971
	(5) Service Fee	122'445
	(8) Sonstige Aufwendungen	37'099
	Total Aufwendungen	381'748
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	959'993

Vontobel Fund - Value Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
1'500'000	USD	African Export- Import Bank/The 16 EMTN	4,000% 24.05.21	1'498'888	1,63
Total - Ägypten				1'498'888	1,63
Bulgarien					
1'000'000	EUR	Bulgarian Energy Holding EAD 16	4,875% 02.08.21	1'214'766	1,32
Total - Bulgarien				1'214'766	1,32
Cayman-Inseln					
600'000	USD	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4 18	4,222% 27.01.24	606'501	0,66
Total - Cayman-Inseln				606'501	0,66
Deutschland					
5'000'000	EUR	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 15	0,100% 15.04.26	6'453'562	7,02
400'000	EUR	Volkswagen Bank GmbH 19 EMTN	2,500% 31.07.26	463'382	0,50
1'000'000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 18 EMTN	0,375% 12.04.21	1'130'051	1,23
Total - Deutschland				8'046'995	8,75
Frankreich					
1'500'000	EUR	BPCE SA 17 EMTN	1,125% 18.01.23	1'724'616	1,87
1'700'000	EUR	RCI Banque SA 15 EMTN	1,250% 08.06.22	1'959'887	2,13
1'000'000	EUR	TDF Infrastructure SAS 15	2,880% 19.10.22	1'174'723	1,28
500'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	2,708% 31.12.99	595'812	0,65
1'000'000	USD	AXA SA 13 EMTN	5,500% 31.12.99	992'913	1,08
400'000	USD	BNP Paribas SA 05	6,250% 31.12.99	405'382	0,44
500'000	USD	BPCE SA 13 EMTN	5,700% 22.10.23	523'488	0,57
400'000	USD	BPCE SA 17 EMTN	3,000% 22.05.22	390'582	0,42
Total - Frankreich				7'767'403	8,44
Hongkong					
500'000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 17 EMTN	3,000% 05.04.20	495'500	0,54
Total - Hongkong				495'500	0,54
Indonesien					
700'000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 18	5,230% 15.11.21	720'297	0,78
Total - Indonesien				720'297	0,78
Irland					
1'000'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250% 02.10.43	1'271'848	1,38

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 16 EMTN	1,250% 23.09.20	2'288'779	2,49
Total - Irland				3'560'627	3,87
Italien					
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750% 12.12.42	1'347'283	1,46
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000% 18.06.21	2'336'060	2,54
400'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 16 FRN EMTN	7,000% 31.12.99	471'913	0,51
2'200'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	1,350% 15.04.22	2'511'742	2,72
500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 17	1,450% 15.11.24	551'351	0,60
600'000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 17 EMTN	0,625% 27.09.22	661'614	0,72
800'000	EUR	UniCredit SpA 19 FRN EMTN	4,875% 20.02.29	918'842	1,00
500'000	USD	Eni SpA 18	4,000% 12.09.23	501'482	0,55
Total - Italien				9'300'287	10,10
Japan					
500'000	USD	Daiwa Securities Group Inc 17	3,129% 19.04.22	492'855	0,54
Total - Japan				492'855	0,54
Jersey					
1'000'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 16 EMTN	1,875% 13.09.23	1'156'652	1,25
1'000'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 29.03.49	1'008'982	1,10
Total - Jersey				2'165'634	2,35
Kasachstan					
900'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC 14	3,638% 20.06.22	934'650	1,02
500'000	USD	Eurasian Development Bank 13	5,000% 26.09.20	507'669	0,55
Total - Kasachstan				1'442'319	1,57
Kenia					
650'000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 17 EMTN	5,375% 14.03.22	659'969	0,72
Total - Kenia				659'969	0,72
Luxemburg					
400'000	CHF	Glencore Finance Europe Ltd 13 EMTN	2,125% 23.12.19	406'560	0,44
80'000	CHF	Glencore Finance Europe Ltd 14 EMTN	1,250% 01.12.20	81'520	0,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Value Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- CHF mögens*
250'000	EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 17	2,875% 01.11.24	289'257 0,31
Total - Luxemburg				777'337 0,84
Mexiko				
500'000	EUR	Nemak SAB de CV 17	3,250% 15.03.24	572'325 0,62
2'900'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	3,750% 21.02.24	3'307'479 3,60
1'000'000	USD	Mexico Government International Bond 12	3,625% 15.03.22	1'001'092 1,09
Total - Mexiko				4'880'896 5,31
Niederlande				
600'000	CHF	Bharti Airtel International Netherlands BV 14	3,000% 31.03.20	612'060 0,67
500'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 12 EMTN	7,125% 06.07.22	681'866 0,74
500'000	EUR	Cetin Finance BV 16	1,423% 06.12.21	575'241 0,63
500'000	EUR	Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank BA/Netherlands 15 FRN	5,500% 31.12.99	595'977 0,65
900'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 17 FRN	2,700% 31.12.99	1'004'529 1,08
Total - Niederlande				3'469'673 3,77
Oman				
600'000	USD	Oman Government International Bond 18	4,125% 17.01.23	575'939 0,63
Total - Oman				575'939 0,63
Portugal				
1'000'000	EUR	CP - Comboios de Portugal EPE 10	5,700% 05.03.30	1'506'867 1,63
500'000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA 19 FRN	4,496% 30.04.79	589'494 0,64
1'000'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA 16 EMTN	1,375% 19.09.23	1'146'261 1,25
Total - Portugal				3'242'622 3,52
Schweden				
1'000'000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 17 FRN	5,625% 31.12.99	972'511 1,06
Total - Schweden				972'511 1,06
Schweiz				
600'000	USD	UBS Group Funding Switzerland AG 19 FRN	7,000% 31.12.99	603'727 0,66
Total - Schweiz				603'727 0,66

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- CHF mögens*
Spanien				
400'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,875% 31.12.99	512'079 0,56
600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 17 EMTN	0,750% 11.09.22	681'842 0,74
1'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 EMTN	1,125% 12.01.23	1'119'434 1,22
500'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.27	590'418 0,64
Total - Spanien				2'903'773 3,16
Togo				
1'000'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 16	5,500% 06.05.21	1'024'732 1,11
Total - Togo				1'024'732 1,11
Turkei				
1'000'000	EUR	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 16	2,375% 04.05.21	1'118'662 1,22
Total - Turkei				1'118'662 1,22
Vereinigtes Konigreich				
1'000'000	EUR	Barclays Bank PLC 10 EMTN	6,000% 14.01.21	1'236'830 1,34
1'000'000	EUR	Barclays Bank PLC 11 EMTN	6,625% 30.03.22	1'301'772 1,41
1'000'000	EUR	FCE Bank PLC 17 EMTN	0,869% 13.09.21	1'105'628 1,20
300'000	EUR	HSBC Holdings PLC 14 FRN	5,250% 31.12.99	360'680 0,39
1'000'000	EUR	Lloyds Bank PLC 10 EMTN	6,500% 24.03.20	1'204'965 1,31
2'000'000	EUR	Nationwide Building Society 10 EMTN	6,750% 22.07.20	2'465'742 2,68
800'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group PLC 18 FRN EMTN	2,000% 04.03.25	921'528 1,00
1'500'000	EUR	Standard Chartered PLC 12 EMTN	3,625% 23.11.22	1'836'561 2,00
1'500'000	EUR	Yorkshire Building Society 15 EMTN	1,250% 17.03.22	1'715'631 1,86
500'000	GBP	Bank of Scotland PLC 99 EMTN	6,375% 16.08.19	676'449 0,74
Total - Vereinigtes Königreich				12'825'786 13,93
200'000	EUR	Rexel SA 19	2,750% 15.03.26	226'843 0,25
FRANCE				226'843 0,25
Total - Obligationen				70'594'542 76,73
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				70'594'542 76,73

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Value Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in % des Nettover- CHF mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Obligationen				
Niederlande				
1'100'000	USD	ING Groep NV 19 FRN	6,750% 31.12.99	1'097'333 1,19
Total - Niederlande				1'097'333 1,19
Spanien				
1'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SAU 17 EMTN	0,918% 28.09.22	1'133'113 1,24
Total - Spanien				1'133'113 1,24
Vereinigtes Königreich				
500'000	GBP	Miller Homes Group Holdings PLC 17	5,500% 15.10.24	630'106 0,68
Total - Vereinigtes Königreich				630'106 0,68
Total - Obligationen				2'860'552 3,11
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2'860'552 3,11
Nicht notierte Wertpapiere				
Investmentfonds				
Luxemburg				
15'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities - X		1'685'870 1,83
Total - Luxemburg				1'685'870 1,83
Total - Investmentfonds				1'685'870 1,83
Total - Nicht notierte Wertpapiere				1'685'870 1,83
Investmentfonds				
Luxemburg				
62'000	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic		7'082'344 7,70
Total - Luxemburg				7'082'344 7,70
Total - Investmentfonds				7'082'344 7,70
Total - Anlagen				82'223'308 89,37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	63'221'587
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	62'811'902
	Bankguthaben	21'071'320
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	41'208
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	696'798
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	561'034
	Total Aktiva	85'182'262
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	1'233'022
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	89'436
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'253'882
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	16
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	64'330
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	37'306
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	17
	(5) Service Fee	11'663
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'448
	(3) Management Fees	35'987
	(3) Performance Fee	2'896
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	387'651
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'349
	Total Passiva	3'123'003
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	82'059'259
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	74'511'837
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	457'505
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	1'062'456
	Termingeschäften	-8'992
	Devisentermingeschäften	-40'287
	Optionen	597'347
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-328'254
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-813'411
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	140'525
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	158'950
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	159'518
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	1'385'357
	Anteilszeichnungen	19'209'162
	Anteilsrücknahmen	-12'943'546
	(11) Ausbezahlte Dividende	-103'551
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	82'059'259

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	20'936
bis zum 28. Februar 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	848'352
	Sonstige Erträge	18'958
	Total Erträge	888'246
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	238'269
	(3) Performance Fee	2'954
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	26'516
	(4) „Taxe d'abonnement“	14'141
	Bankzinsen	9'246
	(5) Service Fee	92'318
	(8) Sonstige Aufwendungen	47'297
	Total Aufwendungen	430'741
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	457'505

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind												
Obligationen												
Ägypten												
400'000	EUR	Egypt Government International Bond 18 EMTN	5,625% 16.04.30	378'800	0,46	400'000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 18	5,230% 15.11.21	362'842	0,44	
500'000	USD	African Export-Import Bank/The 16 EMTN	4,000% 24.05.21	440'445	0,54	Total - Indonesien						
Total - Ägypten					819'245	1,00						
Cayman-Inseln												
200'000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 18	5,125% 17.01.25	159'663	0,19	Irland						
800'000	USD	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4 18	4,222% 27.01.24	712'876	0,87	1'000'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250% 02.10.43	1'121'190	1,37	
Total - Cayman-Inseln					872'539	1,06	1'900'000	EUR	FCA Capital Ireland PLC 16 EMTN	1,250% 23.09.20	1'916'777	2,34
Deutschland												
200'000	EUR	Deutsche Bank AG 19 EMTN	1,625% 12.02.21	200'778	0,24	1'000'000	EUR	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 13	4,032% 21.02.23	1'046'020	1,27	
3'000'000	EUR	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 15	0,100% 15.04.26	3'413'460	4,17	200'000	USD	Saderea DAC 14 EMTN	12,500% 30.11.26	148'503	0,18	
1'000'000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 18 EMTN	0,375% 12.04.21	996'190	1,21	Total - Irland						
Total - Deutschland					4'610'428	5,62	4'232'490					
Elfenbeinküste												
600'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 18	5,250% 22.03.30	574'350	0,70	Italien						
Total - Elfenbeinküste					574'350	0,70	500'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	7,750% 12.12.42	593'845	0,72
Frankreich												
1'800'000	EUR	RCI Banque SA 15 EMTN	1,250% 08.06.22	1'829'359	2,23	200'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 19 EMTN	3,875% 29.01.29	201'472	0,25	
1'000'000	EUR	TDF Infrastructure SAS 15	2,880% 19.10.22	1'035'570	1,26	2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000% 18.06.21	2'059'340	2,52	
1'000'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	2,708% 31.12.99	1'050'470	1,28	500'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 16 FRN EMTN	7,000% 31.12.99	520'015	0,63	
1'000'000	USD	AXA SA 13 EMTN	5,500% 31.12.99	875'296	1,07	500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	2,150% 15.12.21	516'155	0,63	
300'000	USD	BNP Paribas SA 05	6,250% 31.12.99	268'021	0,33	1'200'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	1,350% 15.04.22	1'207'752	1,47	
500'000	USD	BPCE SA 13 EMTN	5,700% 22.10.23	461'478	0,56	400'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 17	1,450% 15.11.24	388'832	0,47	
400'000	USD	BPCE SA 17 EMTN	3,000% 22.05.22	344'315	0,42	700'000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 17 EMTN	0,625% 27.09.22	680'449	0,83	
Total - Frankreich					5'864'509	7,15	700'000	EUR	UniCredit SpA 19 FRN EMTN	4,875% 20.02.29	708'750	0,86
Hongkong												
1'000'000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 17 EMTN	3,000% 05.04.20	873'610	1,06	500'000	USD	Eni SpA 18	4,000% 12.09.23	442'079	0,54	
Total - Hongkong					873'610	1,06	Total - Italien					
Indonesien												
300'000	EUR	Indonesia Government International Bond 17 EMTN	2,150% 18.07.24	311'106	0,38	7'318'689						
Total - Indonesien					673'948	0,82	Japan					
Irland												
Italien												
Japan												
Jersey												
1'000'000	USD	Daiwa Securities Group Inc 17	3,129% 19.04.22	868'947	1,06	Total - Japan						
Total - Japan					868'947	1,06	Jersey					
Jersey												
950'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 29.03.49	844'989	1,03	Total - Jersey						
Total - Jersey					844'989	1,03						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Kenia					
400'000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 17 EMTN	5,375% 14.03.22	358'026	0,44
Total - Kenia				358'026	0,44
Luxemburg					
300'000	EUR	Arena Luxembourg Finance Sarl 17	2,875% 01.11.24	305'991	0,37
Total - Luxemburg				305'991	0,37
Malaysia					
500'000	USD	Petronas Capital Ltd 09	5,250% 12.08.19	443'308	0,54
Total - Malaysia				443'308	0,54
Mexiko					
400'000	EUR	Nemak SAB de CV 17	3,250% 15.03.24	403'624	0,49
400'000	EUR	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	2,750% 21.04.27	347'996	0,42
2'000'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	3,750% 21.02.24	2'010'820	2,45
500'000	USD	Comision Federal de Electricidad 11	4,875% 26.05.21	447'379	0,55
300'000	USD	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 19	9,500% 07.02.26	273'712	0,33
500'000	USD	Mexico Government International Bond 12	3,625% 15.03.22	441'253	0,54
Total - Mexiko				3'924'784	4,78
Niederlande					
1'000'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 12 EMTN	7,125% 06.07.22	1'202'190	1,46
1'000'000	EUR	Cetin Finance BV 16	1,423% 06.12.21	1'014'200	1,24
500'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 17 FRN	2,700% 31.12.99	491'965	0,60
Total - Niederlande				2'708'355	3,30
Oman					
400'000	USD	Oman Government International Bond 18	4,125% 17.01.23	338'477	0,41
Total - Oman				338'477	0,41
Portugal					
1'000'000	EUR	CP - Comboios de Portugal EPE 10	5,700% 05.03.30	1'328'370	1,62
1'000'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao SA 16 EMTN	1,375% 19.09.23	1'010'480	1,23
Total - Portugal				2'338'850	2,85

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Senegal					
600'000	EUR	Senegal Government International Bond 18	4,750% 13.03.28	585'444	0,71
Total - Senegal				585'444	0,71
Spanien					
800'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,875% 31.12.99	902'840	1,10
500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 17 EMTN	0,750% 11.09.22	500'895	0,61
1'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 EMTN	1,125% 12.01.23	986'830	1,20
500'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.27	520'480	0,63
600'000	EUR	CaixaBank SA 18 FRN	5,250% 31.12.99	529'932	0,65
Total - Spanien				3'440'977	4,19
Tajikistan					
200'000	USD	Republic of Tajikistan International Bond 17	7,125% 14.09.27	163'313	0,20
Total - Tajikistan				163'313	0,20
Togo					
1'100'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 16	5,500% 06.05.21	993'681	1,21
Total - Togo				993'681	1,21
Türkei					
600'000	EUR	Turkey Government International Bond 19	4,625% 31.03.25	606'504	0,74
1'000'000	EUR	Türkiye Garanti Bankasi AS 14 EMTN	3,375% 08.07.19	1'004'250	1,23
200'000	USD	Export Credit Bank of Turkey 19	8,250% 24.01.24	183'269	0,22
Total - Türkei				1'794'023	2,19
Tunesien					
600'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 17	5,625% 17.02.24	565'218	0,69
Total - Tunesien				565'218	0,69
Vereinigtes Königreich					
1'000'000	EUR	Barclays Bank PLC 10 EMTN	6,000% 14.01.21	1'090'320	1,33
900'000	EUR	Barclays Bank PLC 11 EMTN	6,625% 30.03.22	1'032'813	1,26
1'600'000	EUR	FCE Bank PLC 17 EMTN	0,869% 13.09.21	1'559'455	1,89
1'000'000	EUR	Nationwide Building Society 10 EMTN	6,750% 22.07.20	1'086'830	1,32

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
700'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group PLC 18 FRN EMTN	2,000% 04.03.25	710'822	0,87
1'000'000	EUR	Yorkshire Building Society 15 EMTN	1,250% 17.03.22	1'008'270	1,23
500'000	GBP	Bank of Scotland PLC 99 EMTN	6,375% 16.08.19	596'320	0,73
600'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	7,250% 31.12.99	730'603	0,89
150'000	GBP	Lloyds Banking Group PLC 14 FRN	7,625% 31.12.99	187'339	0,23
Total - Vereinigtes Königreich				8'002'772	9,75
300'000	EUR	Rexel SA 19	2,750% 15.03.26	299'958	0,37
FRANCE				299'958	0,37
Total - Obligationen				53'816'921	65,58
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				53'816'921	65,58
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Cayman-Inseln					
400'000	USD	Yuzhou Properties Co Ltd 19	8,500% 26.02.24	348'541	0,42
Total - Cayman-Inseln				348'541	0,42
Niederlande					
750'000	USD	ING Groep NV 19 FRN	6,750% 31.12.99	659'555	0,80
Total - Niederlande				659'555	0,80
Spanien					
1'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SAU 17 EMTN	0,918% 28.09.22	998'890	1,23
Total - Spanien				998'890	1,23
Vereinigtes Königreich					
380'000	GBP	Miller Homes Group Holdings PLC 17	5,500% 15.10.24	422'154	0,51
Total - Vereinigtes Königreich				422'154	0,51
Total - Obligationen				2'429'140	2,96
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2'429'140	2,96

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Luxemburg					
400'000	USD	SG Issuer SA 18 EMTN	0,000% 14.12.23	358'128	0,44
Total - Luxemburg				358'128	0,44
Total - Obligationen				358'128	0,44
Investmentfonds					
Luxemburg					
22'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities - X		2'179'713	2,65
Total - Luxemburg				2'179'713	2,65
Total - Investmentfonds				2'179'713	2,65
Total - Nicht notierte Wertpapiere				2'537'841	3,09
Investmentfonds					
Luxemburg					
40'000	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic		4'028'000	4,91
Total - Luxemburg				4'028'000	4,91
Total - Investmentfonds				4'028'000	4,91
Total - Anlagen				62'811'902	76,54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	18'000'414
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	18'112'255
	Bankguthaben	2'260'441
	Forderungen aus Devisen	11
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	44'985
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	205'022
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	120'361
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	69'516
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	93'638
	Total Aktiva	20'906'229
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	1'230'279
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	100'049
	Verbindlichkeiten aus Devisen	11
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	41'580
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	68'682
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	49
	(5) Service Fee	7'358
	(4) „Taxe d'abonnement“	746
	(3) Management Fees	8'028
	(3) Performance Fee	41'187
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'294
	Total Passiva	1'499'263
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	19'406'966
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9'158'526
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	45'932
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	239'821
	Termingeschäften	-64'429
	Devisentermingeschäften	-86'210
	Optionen	39'419
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-51'757
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	167'341
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	12'922
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-3'147
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	232'058
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	531'950
	Anteilszeichnungen	11'061'166
	Anteilsrücknahmen	-1'340'881
	(11) Ausbezahlte Dividende	-3'795
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	19'406'966

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	EUR
Erfolgsrechnung	
vom 1. September 2018	
bis zum 28. Februar 2019	
Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	2'258
(2) Zinsen aus Obligationen, netto	213'988
Total Erträge	216'246
Aufwendungen	
(3) Management Fees	46'095
(3) Performance Fee	41'206
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	13'649
(4) „Taxe d'abonnement“	2'243
Bankzinsen	9'630
(5) Service Fee	35'998
(8) Sonstige Aufwendungen	21'493
Total Aufwendungen	170'314
Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	45'932

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
300'000	EUR	Egypt Government International Bond 18 EMTN	5,625% 16.04.30	284'100	1,46
Total - Ägypten				284'100	1,46
Argentinien					
100'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 05	2,260% 31.12.38	58'621	0,31
100'000	EUR	Provincia de Buenos Aires/Argentina 06	3,000% 01.05.20	49'210	0,25
Total - Argentinien				107'831	0,56
Bulgarien					
100'000	EUR	Bulgarian Energy Holding EAD 16	4,875% 02.08.21	107'087	0,55
Total - Bulgarien				107'087	0,55
Cayman-Inseln					
200'000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 18	5,125% 17.01.25	159'663	0,82
Total - Cayman-Inseln				159'663	0,82
Deutschland					
100'000	EUR	Deutsche Bank AG 19 EMTN	1,625% 12.02.21	100'389	0,52
3'500'000	EUR	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 15	0,100% 15.04.26	3'982'369	20,51
Total - Deutschland				4'082'758	21,03
Elfenbeinküste					
100'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 17	5,125% 15.06.25	101'569	0,52
200'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 18	5,250% 22.03.30	191'450	0,99
Total - Elfenbeinküste				293'019	1,51
Finnland					
100'000	EUR	Metsa Board OYJ 17	2,750% 29.09.27	103'895	0,54
Total - Finnland				103'895	0,54
Frankreich					
200'000	EUR	Air France-KLM 15 FRN	6,250% 31.12.99	214'612	1,11
100'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,941% 31.12.99	108'026	0,56
100'000	EUR	Bollere SA 15	2,880% 29.07.21	103'441	0,53
100'000	EUR	La Mondiale SAM 14 FRN	5,050% 31.12.99	107'572	0,55
100'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	2,708% 31.12.99	105'047	0,54

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
200'000	USD	AXA SA 13 EMTN	5,500% 31.12.99	175'059	0,90
130'000	USD	BNP Paribas SA 05	6,250% 31.12.99	116'143	0,60
Total - Frankreich				929'900	4,79
Griechenland					
100'000	EUR	National Bank of Greece SA 17 EMTN	2,750% 19.10.20	102'393	0,53
Total - Griechenland				102'393	0,53
Indonesien					
100'000	EUR	Indonesia Government International Bond 17 EMTN	2,150% 18.07.24	103'702	0,53
150'000	EUR	Perusahaan Listrik Negara PT 18	2,875% 25.10.25	156'155	0,81
Total - Indonesien				259'857	1,34
Irland					
200'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250% 02.10.43	224'239	1,15
200'000	USD	Saderea DAC 14 EMTN	12,500% 30.11.26	148'503	0,77
200'000	USD	Tinkoff Credit Systems Via TCS Finance Ltd 17 FRN	9,250% 31.12.99	179'629	0,93
Total - Irland				552'371	2,85
Italien					
150'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 19 EMTN	3,875% 29.01.29	151'104	0,78
200'000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 17	6,000% 15.02.23	15'748	0,08
100'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,375% 31.12.99	104'327	0,54
100'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000% 18.06.21	102'967	0,53
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 16 FRN EMTN	7,000% 31.12.99	208'006	1,07
500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	1,350% 15.04.22	503'230	2,59
1'200'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 17	1,450% 15.11.24	1'166'495	6,01
250'000	EUR	UniCredit SpA 10 FRN	9,375% 31.12.99	269'418	1,39
200'000	EUR	UniCredit SpA 19 FRN EMTN	4,875% 20.02.29	202'500	1,04
Total - Italien				2'723'795	14,03
Jersey					
150'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 29.03.49	133'419	0,69
Total - Jersey				133'419	0,69

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Mexiko						Togo					
100'000	EUR	Nemak SAB de CV 17	3,250% 15.03.24	100'906	0,52	300'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 16	5,500% 06.05.21	271'004	1,40
450'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	3,750% 21.02.24	452'434	2,33	Total - Togo					
400'000	EUR	Petroleos Mexicanos 18	3,625% 24.11.25	383'820	1,98	271'004 1,40					
200'000	USD	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 19	9,500% 07.02.26	182'475	0,94	Türkei					
Total - Mexiko						300'000					
1'119'635 5,77						EUR					
Montenegro						Turkey Government International Bond 10					
100'000	EUR	Montenegro Government International Bond 15	3,880% 18.03.20	102'612	0,53	200'000	EUR	Turkiye Garanti Bankasi AS 14 EMTN	3,375% 08.07.19	200'850	1,03
Total - Montenegro						200'000	USD	Export Credit Bank of Turkey 19	8,250% 24.01.24	183'269	0,94
102'612 0,53						Total - Türkei					
Portugal						696'089 3,59					
400'000	EUR	CP - Comboios de Portugal EPE 10	5,700% 05.03.30	531'348	2,74	Tunesien					
Total - Portugal						400'000					
531'348 2,74						EUR					
Schweiz						Banque Centrale de Tunisie International Bond 17					
200'000	USD	UBS Group Funding Switzerland AG 19 FRN	7,000% 31.12.99	177'404	0,91	Total - Tunesien					
Total - Schweiz						376'812 1,94					
177'404 0,91						Vereinigte Staaten					
Senegal						100'000					
100'000	EUR	Senegal Government International Bond 18	4,750% 13.03.28	97'574	0,50	EUR					
Total - Senegal						CEMEX Finance LLC 16					
97'574 0,50						4,625% 15.06.24					
Spanien						105'556 0,54					
200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,875% 31.12.99	225'710	1,16	Total - Vereinigte Staaten					
100'000	EUR	CaixaBank SA 17 EMTN	1,125% 12.01.23	98'683	0,51	105'556 0,54					
200'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN	6,750% 31.12.99	209'936	1,08	Vereinigtes Königreich					
100'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN EMTN	3,500% 15.02.27	104'096	0,54	100'000					
200'000	EUR	CaixaBank SA 18 FRN	5,250% 31.12.99	176'644	0,91	EUR					
Total - Spanien						Barclays Bank PLC 11 EMTN					
815'069 4,20						6,625% 30.03.22					
Tajikistan						100'000					
200'000	USD	Republic of Tajikistan International Bond 17	7,125% 14.09.27	163'313	0,84	EUR					
Total - Tajikistan						Barclays PLC 15 FRN EMTN					
163'313 0,84						2,630% 11.11.25					
						200'000					
						EUR					
						Royal Bank of Scotland Group PLC 14 FRN EMTN					
						3,625% 25.03.24					
						200'000					
						GBP					
						Barclays PLC 17 FRN					
						7,250% 31.12.99					
						100'000					
						GBP					
						Lloyds Banking Group PLC 14 FRN					
						7,625% 31.12.99					
						200'000					
						GBP					
						Nationwide Building Society 14 FRN EMTN					
						6,875% 31.12.99					
						Total - Vereinigtes Königreich					
						1'020'065 5,26					
						100'000					
						EUR					
						Rexel SA 19					
						2,750% 15.03.26					
						99'986 0,52					
						FRANCE					
						99'986 0,52					
						Total - Obligationen					
						15'416'555 79,44					
						Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
						15'416'555 79,44					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Cayman-Inseln					
200'000	USD	Yuzhou Properties Co Ltd 19	8,500% 26.02.24	174'271	0,90
Total - Cayman-Inseln				174'271	0,90
Irland					
200'000	USD	Oilflow SPV 1 DAC 17	12,000% 13.01.22	177'934	0,92
Total - Irland				177'934	0,92
Italien					
250'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 16 FRN EMTN	5,000% 08.06.48	262'485	1,34
Total - Italien				262'485	1,34
Niederlande					
200'000	USD	ING Groep NV 19 FRN	6,750% 31.12.99	175'881	0,91
Total - Niederlande				175'881	0,91
Total - Obligationen				790'571	4,07
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				790'571	4,07
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Luxemburg					
200'000	USD	SG Issuer SA 18 EMTN	0,000% 14.12.23	179'064	0,92
Total - Luxemburg				179'064	0,92
Total - Obligationen				179'064	0,92
Investmentfonds					
Luxemburg					
13'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - I		1'726'065	8,90
Total - Luxemburg				1'726'065	8,90
Total - Investmentfonds				1'726'065	8,90
Total - Nicht notierte Wertpapiere				1'905'129	9,82
Total - Anlagen				18'112'255	93,33

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	62'970'527
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	61'673'699
	Bankguthaben	3'146'636
	Forderungen aus Devisen	45
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	966
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	36'997
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	21'378
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	2'750
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	21'500
	Total Aktiva	64'903'971
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	79'176
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	26'040
	Verbindlichkeiten aus Devisen	46
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	141
	(5) Service Fee	13'531
	(4) „Taxe d'abonnement“	3'352
	(3) Management Fees	40'219
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'336
	Total Passiva	163'841
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	64'740'130
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	94'759'434
	Nettoanlageverlust	-686'401
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	1'815'695
	Termingeschäften	9'438
	Devisentermingeschäften	34'901
	Optionen	2'750
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-2'394'091
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-1'629'793
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-541'036
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-374'298
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	43'071
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-3'719'764
	Anteilszeichnungen	4'913'557
	Anteilsrücknahmen	-31'213'097
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	64'740'130

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2018
bis zum 28. Februar 2019

Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	20'596
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	-295'629
	Nettodividenden	46'818
	Total Erträge	-228'215
Aufwendungen		
(3)	Management Fees	297'504
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	22'914
(4)	„Taxe d'abonnement“	10'751
	Bankzinsen	12'299
(5)	Service Fee	79'007
(8)	Sonstige Aufwendungen	35'711
	Total Aufwendungen	458'186
	Nettoanlageverlust	-686'401

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Deutschland											
4'000	EUR	BASF SE		267'960	0,41						
3'000	EUR	Brenntag AG		130'800	0,20						
9'000	EUR	Covestro AG		451'260	0,70						
4'000	EUR	Daimler AG		210'640	0,33						
20'000	EUR	Deutsche Post AG		546'400	0,84						
4'000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA		275'520	0,43						
6'000	EUR	Fresenius SE & Co KGaA		296'580	0,46						
8'000	EUR	Siemens AG		769'039	1,19						
Total - Deutschland				2'948'199	4,56						
Frankreich											
6'000	EUR	Carrefour SA		108'000	0,17						
3'000	EUR	Cie de Saint- Gobain		94'980	0,15						
2'000	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin		211'000	0,33						
6'000	EUR	TOTAL SA		299'940	0,46						
5'000	EUR	Valeo SA		138'750	0,21						
Total - Frankreich				852'670	1,32						
Italien											
10'000	EUR	Eni SpA		151'660	0,23						
Total - Italien				151'660	0,23						
Jersey											
50'000	GBP	GLENCORE		177'520	0,27						
Total - Jersey				177'520	0,27						
Niederlande											
40'000	EUR	STMicroelectronics NV		574'800	0,89						
5'000	USD	NXP Semiconductors NV		400'984	0,62						
Total - Niederlande				975'784	1,51						
Schweiz											
4'500	CHF	SIKA LTD		535'538	0,83						
Total - Schweiz				535'538	0,83						
Vereinigte Staaten											
10'000	USD	WESTERN DIGITAL CORP.		441'732	0,68						
Total - Vereinigte Staaten				441'732	0,68						
Vereinigtes Königreich											
1'000	EUR	TechnipFMC PLC		19'360	0,03						
						100'000	GBP	Vodafone Group PLC		156'851	0,24
Total - Vereinigtes Königreich				176'211	0,27						
Total - Aktien				6'259'314	9,67						
Obligationen											
Cayman-Inseln											
6'000'000	HKD	ASM Pacific Technology Ltd 14	2,000%	28.03.19	672'102	1,04					
1'500'000	USD	Semiconductor Manufacturing International Corp 16	0,000%	07.07.22	1'400'044	2,16					
Total - Cayman-Inseln				2'072'146	3,20						
Deutschland											
1'500'000	EUR	Deutsche Wohnen SE 17	0,600%	05.01.26	1'596'705	2,47					
1'000'000	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 14	1,130%	31.01.20	1'070'150	1,65					
500'000	EUR	LEG Immobilien AG 17	0,875%	01.09.25	549'160	0,85					
Total - Deutschland				3'216'015	4,97						
Frankreich											
12'500	EUR	Credit Agricole SA 16	0,000%	03.10.19	920'763	1,42					
500'000	GBP	Orange SA 17	0,375%	27.06.21	567'737	0,88					
1'600'000	USD	TOTAL SA 15 EMTN	0,500%	02.12.22	1'495'613	2,31					
1'000'000	USD	Vinci SA 17	0,375%	16.02.22	943'655	1,46					
Total - Frankreich				3'927'768	6,07						
Japan											
130'000'000	JPY	AEON Financial Service Co Ltd	0,000%	13.09.19	1'027'405	1,59					
150'000'000	JPY	ANA Holdings Inc 17	0,000%	19.09.24	1'218'282	1,88					
150'000'000	JPY	Chugoku Electric Power Co Inc/The 17	0,000%	25.01.22	1'300'606	2,00					
20'000'000	JPY	Cosmo Energy Holdings Co Ltd 18	0,000%	05.12.22	159'782	0,25					
100'000'000	JPY	Ezaki Glico Co Ltd 17	0,000%	30.01.24	808'669	1,25					
100'000'000	JPY	Keihan Holdings Co Ltd 16	0,000%	30.03.21	831'295	1,28					
100'000'000	JPY	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	0,000%	31.03.21	834'458	1,29					
70'000'000	JPY	Kyushu Electric Power Co Inc 17	0,000%	31.03.22	577'290	0,89					
20'000'000	JPY	MINEBEA MITSUMI Inc 15	0,000%	03.08.22	180'623	0,28					
100'000'000	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp 17	0,000%	29.03.24	801'482	1,24					
100'000'000	JPY	Nagoya Railroad Co Ltd 14	0,000%	11.12.24	913'182	1,41					
40'000'000	JPY	Park24 Co Ltd 18	0,000%	29.10.25	316'686	0,49					
40'000'000	JPY	Resorttrust Inc 14	0,000%	01.12.21	305'992	0,47					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
40'000'000	JPY	Sankyo Co Ltd 15	0,000% 23.07.20	314'705	0,49
30'000'000	JPY	SBI Holdings Inc/Japan 18	0,000% 13.09.23	245'114	0,38
250'000'000	JPY	Sony Corp	0,000% 30.09.22	2'441'423	3,76
40'000'000	JPY	Teijin Ltd 14	0,000% 10.12.21	346'907	0,54
100'000'000	JPY	Toppan Printing Co Ltd 13	0,000% 19.12.19	790'604	1,22
150'000'000	JPY	Toray Industries Inc 14	0,000% 30.08.19	1'191'988	1,84
700'000	USD	Gunma Bank Ltd/The 14	0,000% 11.10.19	600'204	0,93
Total - Japan				15'206'697	23,48
Luxemburg					
900'000	EUR	Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA 16 EMTN	0,500% 04.08.23	990'999	1,53
Total - Luxemburg				990'999	1,53
Niederlande					
800'000	EUR	Airbus Group SE 15 EMTN	0,000% 01.07.22	996'656	1,54
2'000'000	EUR	Airbus SE 16 EMTN	0,000% 14.06.21	2'385'060	3,68
2'000'000	USD	STMicroelectronics NV 17	0,250% 03.07.24	1'882'761	2,91
Total - Niederlande				5'264'477	8,13
Vereinigte Arabische Emirate					
2'000'000	USD	DP World Ltd 14	1,750% 19.06.24	1'681'549	2,60
Total - Vereinigte Arabische Emirate				1'681'549	2,60
Vereinigte Staaten					
800'000	GBP	National Grid North America Inc 15 EMTN	0,900% 02.11.20	918'769	1,42
85'000	USD	Fortive Corp 19	0,875% 15.02.22	77'587	0,12
Total - Vereinigte Staaten				996'356	1,54
Vereinigtes Königreich					
1'200'000	EUR	Technip SA 16	0,880% 25.01.21	1'259'928	1,95
900'000	GBP	BP Capital Markets PLC 16	1,000% 28.04.23	1'342'429	2,07
Total - Vereinigtes Königreich				2'602'357	4,02
Total - Obligationen				35'958'364	55,54
Wandelanleihen mit variablem Zinssatz					
Japan					
700'000	USD	Shizuoka Bank Ltd/The 18 FRN	25.01.23	584'553	0,90
Total - Japan				584'553	0,90
Total - Wandelanleihen mit variablem Zinssatz				584'553	0,90
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				42'802'231	66,11

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
China					
2'000'000	USD	China Railway Construction Corp Ltd 16	0,000% 29.01.21	2'098'024	3,24
1'500'000	USD	CRRC Corp Ltd 16	0,000% 05.02.21	1'370'076	2,12
Total - China				3'468'100	5,36
Deutschland					
1'000'000	EUR	RAG-Stiftung 15 EMTN	0,000% 18.02.21	1'007'970	1,56
Total - Deutschland				1'007'970	1,56
Japan					
100'000'000	JPY	HIS Co Ltd 14	0,000% 30.08.19	810'010	1,25
140'000'000	JPY	Iida Group Holdings Co Ltd 15	0,000% 18.06.20	1'100'759	1,69
80'000'000	JPY	Kandenko Co Ltd 16	0,000% 31.03.21	658'712	1,02
40'000'000	JPY	Medipal Holdings Corp 17	0,000% 07.10.22	381'577	0,59
20'000'000	JPY	Mirait Holdings Corp 16	0,000% 30.12.21	204'112	0,32
70'000'000	JPY	Nipro Corp 16	0,000% 29.01.21	615'239	0,95
120'000'000	JPY	Relo Group Inc 18	0,000% 22.03.21	1'026'795	1,59
80'000'000	JPY	Senko Group Holdings Co Ltd 17	0,000% 28.03.22	694'080	1,07
100'000'000	JPY	Shimizu Corp 15	0,000% 16.10.20	793'381	1,23
60'000'000	JPY	Toho Holdings Co Ltd 18	0,000% 23.06.23	494'266	0,76
800'000	USD	NHK Spring Co Ltd 14	0,000% 20.09.19	693'844	1,07
Total - Japan				7'472'775	11,54
Mexiko					
1'000'000	EUR	America Movil SAB de CV 15	0,000% 28.05.20	991'690	1,53
Total - Mexiko				991'690	1,53
Niederlande					
500'000	USD	NXP Semiconductors NV 14	1,000% 01.12.19	457'996	0,71
Total - Niederlande				457'996	0,71
Vereinigte Staaten					
1'000'000	USD	Booking Holdings Inc 13	0,350% 15.06.20	1'164'115	1,80
1'200'000	USD	illumina Inc 14	0,000% 15.06.19	1'303'826	2,01
500'000	USD	NuVasive Inc 16	2,250% 15.03.21	493'721	0,76

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
500'000	USD	ON Semiconductor Corp 15	1,000% 01.12.20	562'567	0,87
Total - Vereinigte Staaten				3'524'229	5,44
Total - Obligationen				16'922'760	26,14
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				16'922'760	26,14
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Britische Jungferninseln					
2'000'000	USD	Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd 17	0,000% 09.08.21	1'789'286	2,76
Total - Britische Jungferninseln				1'789'286	2,76
Japan					
20'000'000	JPY	Sumitomo Forestry Co Ltd 18	0,000% 27.09.23	159'422	0,25
Total - Japan				159'422	0,25
Total - Obligationen				1'948'708	3,01
Total - Nicht notierte Wertpapiere				1'948'708	3,01
Total - Anlagen				61'673'699	95,26

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	116'265'979
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	113'040'338
	Bankguthaben	5'589'342
	Forderungen aus Devisen	76'236
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	2'721'090
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'132'143
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'262'747
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	156'434
	Total Aktiva	124'978'330
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	537'550
	Rückstellungen für Aufwendungen	23
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	374'983
	Verbindlichkeiten aus Devisen	76'360
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	28'539
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	224'688
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	137
	(5) Service Fee	48'704
	(4) „Taxe d'abonnement“	7'189
	(3) Management Fees	88'581
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'384
	Total Passiva	1'388'138
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	123'590'192
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	115'006'096
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	3'199'902
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	12'503'083
	Termingeschäften	-198'975
	Devisentermingeschäften	147'305
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-9'554'899
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-2'276'480
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-137'269
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	423'010
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	4'105'677
	Anteilszeichnungen	23'276'597
	Anteilsrücknahmen	-18'440'256
	(11) Ausbezahlte Dividende	-357'922
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	123'590'192

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	USD
Erfolgsrechnung	Erträge
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben 16'194
bis zum 28. Februar 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto 3'994'047
	Total Erträge 4'010'240
	Aufwendungen
	(3) Management Fees 537'419
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten 30'553
	(4) „Taxe d'abonnement“ 20'035
	Bankzinsen 31'247
	(5) Service Fee 154'838
	(8) Sonstige Aufwendungen 36'247
	Total Aufwendungen 810'339
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen 3'199'902

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Argentinien											
23'000'000	ARS	Argentine Republic Government International Bond 05	3,310% 31.12.45	3'160'800	2,56						
57'000'000	ARS	Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER 18	4,000% 06.03.20	2'081'637	1,68						
Total - Argentinien				5'242'437	4,24						
Chile											
3'200'000'000	CLP	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 15	5,000% 01.03.35	5'190'053	4,20						
Total - Chile				5'190'053	4,20						
Indonesien											
62'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 12	6,130% 15.05.28	3'933'589	3,18						
38'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 12	6,630% 15.05.33	2'359'474	1,91						
14'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 13	8,375% 15.03.24	1'027'039	0,83						
15'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 13	8,375% 15.03.34	1'090'450	0,88						
15'000'000'000	IDR	Indonesia Treasury Bond 16	7,500% 15.08.32	1'008'884	0,82						
Total - Indonesien				9'419'436	7,62						
Kolumbien											
3'000'000'000	COP	Colombian TES 12	7,000% 04.05.22	1'018'505	0,82						
Total - Kolumbien				1'018'505	0,82						
Mexiko											
550'000	MXN	Mexican Bonos 05	10,000% 05.12.24	3'115'130	2,52						
500'000	MXN	Mexican Bonos 06	10,000% 20.11.36	2'920'599	2,36						
1'000'000	MXN	Mexican Bonos 12	7,750% 13.11.42	4'687'208	3,80						
Total - Mexiko				10'722'937	8,68						
Peru											
5'000'000	PEN	Peru Government Bond 07	6,900% 12.08.37	1'650'316	1,34						
4'000'000	PEN	Peru Government Bond 08	6,950% 12.08.31	1'335'606	1,08						
Total - Peru				2'985'922	2,42						
Philippinen											
80'000'000	PHP	Philippine Government International Bond 10	4,950% 15.01.21	1'547'976	1,25						
Total - Philippinen				1'547'976	1,25						
Polen											
8'000'000	PLN	Republic of Poland Government Bond 13	2,750% 25.04.28	2'096'745	1,70						
Total - Polen				2'096'745	1,70						
Singapur											
5'300'000	SGD	Singapore Government Bond 13	3,375% 01.09.33	4'348'652	3,52						
Total - Singapur				4'348'652	3,52						
Südafrika											
30'000'000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 10	6,500% 28.02.41	1'501'392	1,21						
16'000'000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 15	8,875% 28.02.35	1'065'142	0,86						
65'000'000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 15	9,000% 31.01.40	4'285'530	3,47						
Total - Südafrika				6'852'064	5,54						
Tschechische Republik											
70'000'000	CZK	Czech Republic Government Bond 07	4,850% 26.11.57	4'589'846	3,72						
25'000'000	CZK	Czech Republic Government Bond 14	2,400% 17.09.25	1'153'681	0,93						
30'000'000	CZK	Czech Republic Government Bond 17	2,000% 13.10.33	1'264'213	1,02						
Total - Tschechische Republik				7'007'740	5,67						
Ungarn											
850'000'000	HUF	Hungary Government Bond 17	2,750% 22.12.26	3'073'776	2,49						
Total - Ungarn				3'073'776	2,49						
Uruguay											
25'000'000	UYU	Uruguay Government International Bond 11	4,375% 15.12.28	1'451'338	1,17						
Total - Uruguay				1'451'338	1,17						
Vereinigte Staaten											
17'500'000'000	IDR	International Bank for Reconstruction & Development 18 EMTN	8,400% 12.10.21	1'262'102	1,02						
205'000'000	INR	International Finance Corp 14	6,300% 25.11.24	2'748'013	2,22						
Total - Vereinigte Staaten				4'010'115	3,24						
Total - Obligationen				64'967'696	52,56						
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				64'967'696	52,56						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Brasilien					
20'000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 14	10,000% 01.01.25	5'647'314	4,57
Total - Brasilien				5'647'314	4,57
Malaysia					
10'000'000	MYR	Malaysia Government Bond 15	3,960% 15.09.25	2'463'645	2,00
10'000'000	MYR	Malaysia Government Bond 16	3,800% 17.08.23	2'462'317	1,99
Total - Malaysia				4'925'962	3,99
Peru					
4'000'000	PEN	Peru Government Bond 18	5,940% 12.02.29	1'250'948	1,01
10'200'000	PEN	Peruvian Government International Bond 06	8,200% 12.08.26	3'661'599	2,96
Total - Peru				4'912'547	3,97
Rumänien					
10'000'000	RON	Romania Government Bond 18	5,000% 12.02.29	2'449'262	1,98
Total - Rumänien				2'449'262	1,98
Total - Obligationen				17'935'085	14,51
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				17'935'085	14,51
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Costa Rica					
900'000'000	CRC	Costa Rica Government International Bond 16	8,050% 18.09.24	1'304'291	1,05
800'000'000	CRC	Costa Rica Government International Bond 17	9,200% 25.06.25	1'220'695	0,99
Total - Costa Rica				2'524'986	2,04
Dominikanische Republik					
130'000'000	DOP	Dominican Republic Bond 16	11,250% 05.02.27	2'751'559	2,23
80'000'000	DOP	Dominican Republic International Bond 18	8,900% 15.02.23	1'556'405	1,26
Total - Dominikanische Republik				4'307'964	3,49

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Ghana					
10'000'000	GHS	Ghana Government Bond 16	19,000% 02.11.26	1'695'016	1,37
5'000'000	GHS	Republic of Ghana Government Bonds 18	16,500% 22.03.21	884'576	0,72
Total - Ghana				2'579'592	2,09
Kenia					
110'000'000	KES	Kenya Infrastructure Bond 18	11,950% 25.10.38	1'093'175	0,88
Total - Kenia				1'093'175	0,88
Kolumbien					
14'500'000'000	COP	Colombian TES 16	7,000% 30.06.32	4'687'382	3,80
3'500'000'000	COP	Colombian TES 18	7,250% 18.10.34	1'144'348	0,93
Total - Kolumbien				5'831'730	4,73
Namibia					
25'000'000	NAD	Namibia Government Bonds - NCPI Linked 17	4,500% 15.01.29	1'733'936	1,40
Total - Namibia				1'733'936	1,40
Rumänien					
10'000'000	RON	Romania Government Bond 16	3,650% 24.09.31	2'077'960	1,68
Total - Rumänien				2'077'960	1,68
Sambia					
18'000'000	ZMW	Zambia Government Bond 17	11,000% 04.09.22	955'637	0,77
Total - Sambia				955'637	0,77
Sri Lanka					
200'000'000	LKR	Sri Lanka Government Bonds 18	10,000% 15.03.23	1'071'513	0,87
Total - Sri Lanka				1'071'513	0,87
Ukraine					
30'000'000	UAH	Ukraine Government International Bond 18**	15,700% 20.01.21	1'115'883	0,90
Total - Ukraine				1'115'883	0,90
Uruguay					
75'000'000	UYU	Uruguay Government International Bond 17	8,500% 15.03.28	2'029'389	1,64
Total - Uruguay				2'029'389	1,64
215'000'000	RSD	Serbia Treasury Bonds 18	4,500% 25.01.23	2'126'857	1,72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in Nettover- USD mögens*	in % des Nettover- mögens*
260'000'000	RSD	Serbia Treasury Bonds 18	5,875% 08.02.28	2'688'935	2,18
SERBIA				4'815'792	3,90
Total - Obligationen				30'137'557	24,39
Total - Nicht notierte Wertpapiere				30'137'557	24,39
Total - Anlagen				113'040'338	91,46

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen		Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	248'035'642	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		288'335'262
	Bankguthaben		3'264'982
	Forderungen aus Devisen		95
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		143'346
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		-86
	Sonstige Aktiva		851
	Total Aktiva		291'744'450
	Passiva		
	Rückstellungen für Aufwendungen		32
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		45'978
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		494'869
	Verbindlichkeiten aus Devisen		95
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'195
	(5) Service Fee		69'154
	(4) „Taxe d'abonnement“		16'089
	(3) Management Fees		272'800
	Sonstige Verbindlichkeiten		1'669
	Total Passiva		904'881
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		290'839'569
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		348'327'575
	Nettoanlageverlust		-2'266'369
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-45'785'665
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		745'409
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-34
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-47'306'659
	Anteilszeichnungen		32'139'992
	Anteilsrücknahmen		-42'321'339
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		290'839'569
Erfolgsrechnung vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge		
	Nettodividenden		128'484
	Total Erträge		128'484
	Aufwendungen		
	(3) Management Fees		1'816'548
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		19'294
	(4) „Taxe d'abonnement“		47'081
	Bankzinsen		8'314
	(5) Service Fee		446'903
	(8) Sonstige Aufwendungen		56'713
	Total Aufwendungen		2'394'853
	Nettoanlageverlust		-2'266'369

Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Österreich											
125'000	CHF	ams AG		3'875'000	1,33						
60'810	CHF	KTM INDUSTRIES AG		3'697'248	1,27						
Total - Österreich				7'572'248	2,60						
Schweiz											
170'000	CHF	AFG Arbonia-Forster Holding AG		1'965'200	0,68	17'000	CHF	Straumann Holding AG		13'243'000	4,55
76'000	CHF	Baloise Holding AG		12'388'000	4,26	50'000	CHF	Sulzer AG		4'935'000	1,70
4'500	CHF	Banque Cantonale Vaudoise		3'645'000	1,25	58'000	CHF	Sunrise Communications Group AG		4'294'900	1,48
3'400	CHF	BARRY CALLEBAUT AG /NAM.		5'844'600	2,01	95'000	CHF	Swatch Group AG/The		5'424'500	1,87
1'300	CHF	Belimo Holding AG		6'116'500	2,10	75'000	CHF	Temenos Group AG		10'852'500	3,73
113'085	CHF	BKW AG		7'610'621	2,62	45'546	CHF	Valiant Holding AG		5'174'026	1,78
7'000	CHF	Bucher Industries AG		2'165'800	0,74	14'500	CHF	Valora Holding AG		3'878'750	1,33
12'000	CHF	Burckhardt Compression Holding AG		3'434'400	1,18	2'152	CHF	VETROP. HLD SA, SAINT-PREX		4'669'840	1,61
79'200	CHF	Calida Holding AG		2'364'120	0,81	45'000	CHF	Vifor Pharma AG		5'622'750	1,93
107'000	CHF	Cembra Money Bank AG		10'239'900	3,52	Total - Schweiz				280'763'014	96,54
3'350	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG		21'741'500	7,48	Total - Aktien				288'335'262	99,14
300'000	CHF	Clariant AG		6'435'000	2,21	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				288'335'262	99,14
17'800	CHF	Daetwyler Holding AG		2'616'600	0,90	Total - Anlagen				288'335'262	99,14
8'700	CHF	Emmi AG		7'094'850	2,44						
12'500	CHF	EMS-Chemie Holding AG		7'206'250	2,48						
45'000	CHF	Flughafen Zuerich AG		8'001'000	2,75						
2'144	CHF	Forbo Holding AG		3'059'488	1,05						
160'000	CHF	Galenica AG		7'276'800	2,50						
4'500	CHF	Georg Fischer AG		3'982'500	1,37						
9'962	CHF	HOCHDORF Holding AG		1'346'862	0,46						
3'100	CHF	Interroll Holding AG		5'499'400	1,89						
80'000	CHF	Kuehne + Nagel International AG		10'420'000	3,58						
310'000	CHF	Logitech International SA		11'634'300	4,00						
891	CHF	Metall Zug AG		2'579'445	0,89						
144'000	CHF	Molecular Partners AG		2'551'680	0,88						
53'043	CHF	ORIOR		4'604'132	1,58						
21'500	CHF	Partners Group Holding AG		15'523'000	5,34						
65'000	CHF	PSP Swiss Property AG		6'604'000	2,27						
92'500	CHF	Schindler Holding AG		20'868'000	7,18						
420'000	CHF	SIG COMBIBLOC GROUP AG		4'410'000	1,52						
72'000	CHF	Sonova Holding AG		13'438'800	4,62						

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	111'082'594
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	120'548'435
	Bankguthaben	10'411'773
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	24'864
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	3'048
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	396'958
	Sonstige Aktiva	190'916
	Total Aktiva	131'575'994
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	172
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	68'176
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'763
	(5) Service Fee	34'489
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'414
	(3) Management Fees	102'726
	Sonstige Verbindlichkeiten	-54'240
	Total Passiva	157'500
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	131'418'494
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	156'409'675
	Nettoanlageverlust	-426'718
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-17'629'891
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-781'090
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	91'653
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-18'746'046
	Anteilszeichnungen	3'077'974
	Anteilsrücknahmen	-9'306'696
	(1) Ausbezahlte Dividende	-16'413
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	131'418'494
Erfolgsrechnung vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	3'989
	Nettodividenden	637'715
	Total Erträge	641'704
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	701'937
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	16'000
	(4) „Taxe d'abonnement“	13'293
	Bankzinsen	22'959
	(5) Service Fee	288'527
	(8) Sonstige Aufwendungen	25'706
	Total Aufwendungen	1'068'422
	Nettoanlageverlust	-426'718

Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien

Belgien

35'000	EUR	Barco NV		4'697'000	3,57
--------	-----	----------	--	-----------	------

Total - Belgien				4'697'000	3,57
------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Deutschland

105'000	EUR	Aareal Bank AG		3'022'950	2,30
---------	-----	----------------	--	-----------	------

50'000	EUR	Aurubis AG		2'418'500	1,84
--------	-----	------------	--	-----------	------

60'000	EUR	CANCOM SE		2'158'800	1,64
--------	-----	-----------	--	-----------	------

90'000	EUR	Elmos Semiconductor AG		2'182'500	1,66
--------	-----	---------------------------	--	-----------	------

160'000	EUR	Freenet AG		2'962'400	2,25
---------	-----	------------	--	-----------	------

60'000	EUR	GRENKE AG		5'382'000	4,11
--------	-----	-----------	--	-----------	------

23'300	EUR	Hypoport AG		3'905'080	2,97
--------	-----	-------------	--	-----------	------

550'000	EUR	MLP SE		2'494'250	1,90
---------	-----	--------	--	-----------	------

450'000	EUR	PANTAFLIX AG		1'215'000	0,92
---------	-----	--------------	--	-----------	------

60'000	EUR	SERVICEWARE SE		886'560	0,67
--------	-----	----------------	--	---------	------

70'000	EUR	STROEER AKT		3'650'500	2,78
--------	-----	-------------	--	-----------	------

Total - Deutschland				30'278'540	23,04
----------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Finnland

100'000	EUR	Cargotec Oyj		3'144'000	2,40
---------	-----	--------------	--	-----------	------

200'000	EUR	Ferratum Oyj		1'700'000	1,29
---------	-----	--------------	--	-----------	------

Total - Finnland				4'844'000	3,69
-------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Frankreich

100'000	EUR	Plastic Omnium SA		2'468'000	1,88
---------	-----	-------------------	--	-----------	------

Total - Frankreich				2'468'000	1,88
---------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Irland

580'500	EUR	Dalata Hotel Group PLC		3'523'635	2,68
---------	-----	---------------------------	--	-----------	------

900'000	EUR	DATALEX		576'000	0,44
---------	-----	---------	--	---------	------

1'400'000	EUR	Green REIT plc		2'063'600	1,57
-----------	-----	----------------	--	-----------	------

511'000	EUR	IRISH RESIDENT PROPERTIES REIT		797'160	0,61
---------	-----	-----------------------------------	--	---------	------

115'000	EUR	Kingspan Group PLC		4'767'901	3,62
---------	-----	-----------------------	--	-----------	------

460'000	EUR	Origin Enterprises PLC		2'493'200	1,90
---------	-----	---------------------------	--	-----------	------

1'100'000	GBP	Greencore Group PLC		2'518'393	1,92
-----------	-----	------------------------	--	-----------	------

1'200'000	GBP	IFG Group PLC		1'902'812	1,45
-----------	-----	---------------	--	-----------	------

350'000	GBP	UDG Healthcare PLC		2'365'082	1,80
---------	-----	-----------------------	--	-----------	------

Total - Irland				21'007'783	15,99
-----------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Niederlande

85'000	EUR	Aalberts Industries NV		2'761'650	2,10
--------	-----	---------------------------	--	-----------	------

202'198	EUR	Arcadis NV		2'988'486	2,28
---------	-----	------------	--	-----------	------

Total - Niederlande				5'750'136	4,38
----------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Österreich

10'000	EUR	Lenzing AG		879'000	0,67
--------	-----	------------	--	---------	------

195'000	EUR	ST&T AG		4'130'100	3,14
---------	-----	---------	--	-----------	------

Total - Österreich				5'009'100	3,81
---------------------------	--	--	--	------------------	-------------

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

Schweden

500'000	SEK	Dometic Group AB		3'665'204	2,79
---------	-----	------------------	--	-----------	------

280'000	SEK	Inwido AB		1'611'643	1,23
---------	-----	-----------	--	-----------	------

Total - Schweden				5'276'847	4,02
-------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Schweiz

8'000	CHF	Partners Group Holding AG		5'091'797	3,87
-------	-----	------------------------------	--	-----------	------

Total - Schweiz				5'091'797	3,87
------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Singapur

110'000	GBP	XP Power Ltd		2'608'336	1,98
---------	-----	--------------	--	-----------	------

Total - Singapur				2'608'336	1,98
-------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Vereinigtes Königreich

2'250'000	GBP	BENCHMARK HOLDINGS PLC		1'335'122	1,02
-----------	-----	---------------------------	--	-----------	------

1'700'000	GBP	Biffa PLC		3'570'372	2,72
-----------	-----	-----------	--	-----------	------

250'000	GBP	Bodycote PLC		2'216'443	1,69
---------	-----	--------------	--	-----------	------

877'500	GBP	Devro PLC		1'824'492	1,39
---------	-----	-----------	--	-----------	------

750'000	GBP	Draper Esprit PLC		4'621'241	3,51
---------	-----	-------------------	--	-----------	------

200'000	GBP	FDM GROUP (HOLDINGS) PLC		1'960'048	1,49
---------	-----	-----------------------------	--	-----------	------

1'700'000	GBP	Hollywood Bowl Group PLC		4'368'642	3,32
-----------	-----	-----------------------------	--	-----------	------

2'500'000	GBP	IP Group PLC		2'949'417	2,24
-----------	-----	--------------	--	-----------	------

440'000	GBP	KNIGHTS GROUP HOLDINGS PLC		1'380'105	1,05
---------	-----	-------------------------------	--	-----------	------

350'000	GBP	Midwich Group PLC		2'360'994	1,80
---------	-----	----------------------	--	-----------	------

1'200'000	GBP	N Brown Group PLC		1'421'327	1,08
-----------	-----	----------------------	--	-----------	------

300'000	GBP	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC		2'449'476	1,86
---------	-----	-------------------------------	--	-----------	------

450'000	GBP	SDL PLC		3'059'217	2,33
---------	-----	---------	--	-----------	------

Total - Vereinigtes Königreich				33'516'896	25,50
---------------------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Total - Aktien				120'548'435	91,73
-----------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				120'548'435	91,73
--	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Anlagen				120'548'435	91,73
------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Japanese Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	JPY
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	6'209'755'750
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	5'897'853'360
	Bankguthaben	276'368'923
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	580'021
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'922'258
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	76'294'127
	Total Aktiva	6'253'018'689
	Passiva	
	Rückstellungen für Aufwendungen	5'339
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	121'606
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	77'341'176
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	179'743
	(5) Service Fee	1'672'111
	(4) „Taxe d'abonnement“	232'625
	(3) Management Fees	5'589'399
	Sonstige Verbindlichkeiten	173'801
	Total Passiva	85'315'800
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	6'167'702'889
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7'041'054'627
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	12'787'746
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-695'196'049
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-46'874'609
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	268'903
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-729'014'009
	Anteilszeichnungen	359'479'894
	Anteilsrücknahmen	-503'817'623
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	6'167'702'889
Erfolgsrechnung vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	523
	Nettodividenden	55'445'809
	Total Erträge	55'446'332
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	26'637'607
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'291'458
	(4) „Taxe d'abonnement“	725'536
	Bankzinsen	552'886
	(5) Service Fee	11'103'541
	(8) Sonstige Aufwendungen	2'347'558
	Total Aufwendungen	42'658'586
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	12'787'746

Vontobel Fund - Japanese Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in JPY	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Japan					
47'800	JPY	AICA KOGYO CO LTD		185'225'000	3,00
11'100	JPY	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO		277'222'500	4,49
53'300	JPY	COMSYS HOLDINGS CORP		158'514'200	2,57
47'100	JPY	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The		79'387'050	1,29
17'200	JPY	Daikin Industries Ltd		207'948'000	3,37
42'600	JPY	Denso Corp		203'713'200	3,30
19'400	JPY	Eisai Co Ltd		178'383'000	2,89
44'100	JPY	Idemitsu Kosan Co Ltd		174'195'000	2,82
50'500	JPY	Japan Airlines Co Ltd		205'282'500	3,33
3'600	JPY	Keyence Corp		233'748'000	3,79
65'500	JPY	KIRIN HOLDINGS CO LTD		163'029'500	2,64
47'700	JPY	KOMATSU LTD		130'268'700	2,11
73'000	JPY	LION CORP.		166'659'000	2,70
92'400	JPY	MITSUBISHI CORP		290'043'600	4,70
510'300	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		294'290'010	4,77
81'400	JPY	Mitsui Fudosan Co Ltd		214'692'500	3,48
15'700	JPY	Nidec Corp		211'557'500	3,43
7'200	JPY	NINTENDO CO.LTD		219'168'000	3,55
84'100	JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp		403'764'100	6,56
160'400	JPY	OJI HOLDINGS CORPORATION		106'184'800	1,72
17'300	JPY	OLYMPUS CORP		85'202'500	1,38
32'800	JPY	Sony Corp		175'184'800	2,84
127'800	JPY	Taiyo Nippon Sanso Corp		201'029'400	3,26
82'500	JPY	Takeda Pharmaceutical Co Ltd		368'692'500	5,98
60'400	JPY	Toyota Motor Corp		404'498'800	6,57
18'000	JPY	Tsuruha Holdings Inc		177'480'000	2,88
579'200	JPY	Yahoo Japan Corp		172'601'600	2,80
72'400	JPY	YAMATO HOLDINGS CO LTD		209'887'600	3,40
Total - Japan				5'897'853'360	95,62
Total - Aktien				5'897'853'360	95,62
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				5'897'853'360	95,62
Total - Anlagen				5'897'853'360	95,62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - mtx China Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	247'600'463
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	256'162'847
	Bankguthaben	3'717'709
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	2'172'432
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	4'210
	Sonstige Aktiva	1'036'535
	Total Aktiva	263'093'733
	Passiva	
	Rückstellungen für Aufwendungen	54
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	847'179
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'674'339
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'315
	(5) Service Fee	61'417
	(4) „Taxe d'abonnement“	15'637
	(3) Management Fees	318'828
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'750
	Total Passiva	2'923'519
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	260'170'214
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	260'004'679
	Nettoanlageverlust	-1'413'863
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-651'986
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-431'827
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-693
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	22'414
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-2'475'955
	Anteilszeichnungen	78'259'469
	Anteilsrücknahmen	-75'462'428
	(11) Ausbezahlte Dividende	-155'551
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	260'170'214
Erfolgsrechnung vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	22'793
	Nettodividenden	1'003'495
	Total Erträge	1'026'288
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	1'963'243
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	18'017
	(4) „Taxe d'abonnement“	45'020
	Bankzinsen	2'362
	(5) Service Fee	379'927
	(8) Sonstige Aufwendungen	31'582
	Total Aufwendungen	2'440'151
	Nettoanlageverlust	-1'413'863

Vontobel Fund - mtX China Leaders

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien						Hongkong					
Bermuda											
4'308'000	HKD	Brilliance China Automotive Holdings Ltd		4'220'342	1,62	2'398'000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd		8'828'615	3,39
Total - Bermuda						Total - Hongkong					
						25'741'614 9,89					
Cayman-Inseln						Total - Aktien					
						256'162'847 98,46					
172'500	HKD	AAC Technologies Holdings Inc		1'025'147	0,39	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
3'044'000	HKD	China Resources Land Ltd		11'362'080	4,37	256'162'847 98,46					
4'926'000	HKD	Geely Automobile Holdings Ltd		9'249'909	3,56	Total - Anlagen					
560'100	HKD	Tencent Holdings Ltd		23'960'277	9,21	256'162'847 98,46					
5'179'641	HKD	XINYI GLASS HOLDING CO LTD		5'938'650	2,28						
145'100	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR		26'782'558	10,29						
15'300	USD	NetEase Inc ADR		3'451'986	1,33						
Total - Cayman-Inseln											
						81'770'607 31,43					
China											
384'449	CNY	DONG-E E JIAO - A-		2'629'246	1,01						
546'400	CNY	GREE ELEC -A-		3'660'034	1,41						
1'416'497	CNY	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd		7'306'866	2,81						
1'093'280	CNY	MIDEA GROUP CO LTD -A-		7'810'412	3,00						
17'490'000	HKD	Bank of China Ltd		8'154'859	3,13						
20'380'000	HKD	China Construction Bank Corp		18'121'960	6,97						
3'639'000	HKD	China Life Insurance Co Ltd		10'013'396	3,85						
1'828'600	HKD	China Pacific Insurance Group Co Ltd		6'883'697	2,65						
9'140'000	HKD	China Petroleum & Chemical Corp		7'894'442	3,03						
2'460'800	HKD	China Vanke Co Ltd		9'341'963	3,59						
18'445'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd		14'192'574	5,46						
2'563'000	HKD	PICC Property & Casualty Co Ltd		3'069'178	1,18						
1'980'500	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd		20'852'746	8,01						
354'000	HKD	Sunny Optical Technology Group Co Ltd		4'194'032	1,61						
3'120'000	HKD	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD H		3'255'248	1,25						
1'654'000	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		9'281'688	3,57						
47'900	USD	Baidu Inc ADR		7'767'943	2,99						
Total - China											
						144'430'284 55,52					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - European Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	323'344'320
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	364'955'892
	Bankguthaben	9'789'725
	Forderungen aus Devisen	209
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	71'112
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	146'229
	Sonstige Aktiva	811'427
	Total Aktiva	375'774'594
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	532'393
	Verbindlichkeiten aus Devisen	209
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	28'689
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'802
	(5) Service Fee	70'870
	(4) „Taxe d'abonnement“	12'833
	(3) Management Fees	283'029
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'678
	Total Passiva	934'503
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	374'840'091
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	414'733'350
	Nettoanlageverlust	-792'224
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-19'382'369
	Devisentermingeschäften	-115'156
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-636'218
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	691'689
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	9'856
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-20'224'422
	Anteilszeichnungen	35'461'101
	Anteilsrücknahmen	-55'079'768
	(11) Ausbezahlte Dividende	-50'170
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	374'840'091
Erfolgsrechnung vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	190
	Nettodividenden	1'734'639
	Total Erträge	1'734'829
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	1'903'410
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	22'724
	(4) „Taxe d'abonnement“	39'375
	Bankzinsen	31'440
	(5) Service Fee	491'655
	(8) Sonstige Aufwendungen	38'449
	Total Aufwendungen	2'527'053
	Nettoanlageverlust	-792'224

Vontobel Fund - European Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind									
Aktien									
Belgien									
171'230	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV	11'737'816	3,13					
50'065	EUR	Groupe Bruxelles Lambert SA	4'234'498	1,13					
61'663	EUR	KBC Group NV	4'015'495	1,07					
Total - Belgien				19'987'809	5,33				
Dänemark									
66'911	DKK	Coloplast A/S	5'863'256	1,56					
Total - Dänemark				5'863'256	1,56				
Deutschland									
25'399	EUR	adidas AG	5'425'226	1,45					
95'266	EUR	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	6'561'922	1,75					
123'452	EUR	Fresenius SE & Co KGaA	6'102'232	1,63					
166'700	EUR	SAP SE	15'703'141	4,19					
Total - Deutschland				33'792'521	9,02				
Frankreich									
90'902	EUR	Air Liquide SA	9'967'404	2,66					
64'566	EUR	Essilor International SA	6'873'051	1,83					
1'790	EUR	Hermes International	996'672	0,27					
19'221	EUR	L'Oreal SA	4'265'140	1,14					
13'057	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3'943'214	1,05					
26'174	EUR	Pernod Ricard SA	3'962'744	1,06					
97'730	EUR	Safran SA	11'717'827	3,12					
60'781	EUR	Teleperformance	9'542'617	2,55					
138'536	EUR	Vinci SA	11'625'941	3,10					
Total - Frankreich				62'894'610	16,78				
Irland									
891'835	EUR	AIB GROUP PLC	3'688'630	0,98					
127'286	EUR	Kingspan Group PLC	5'277'278	1,41					
91'636	EUR	Paddy Power PLC	6'515'320	1,74					
114'140	GBP	DCC PLC	8'699'478	2,32					
101'190	USD	Accenture PLC	14'340'951	3,83					
149'701	USD	Medtronic PLC	11'897'726	3,17					
Total - Irland				50'419'383	13,45				
Italien									
22'553	EUR	BRUNELLO CUCINELLI SPA	772'440	0,21					
Total - Italien				772'440	0,21				
Luxemburg									
14'516	EUR	Eurofins Scientific SE	5'373'823	1,43					
Total - Luxemburg				5'373'823	1,43				
Niederlande									
185'288	EUR	ABN AMRO Group NV	3'950'340	1,05					
92'849	EUR	Heineken NV	8'226'421	2,19					
400'453	EUR	Unilever NV	19'047'548	5,09					
Total - Niederlande				31'224'309	8,33				
Schweden									
263'549	SEK	Svenska Handelsbanken AB	2'641'505	0,71					
102'295	SEK	Swedbank AB	1'651'550	0,44					
Total - Schweden				4'293'055	1,15				
Schweiz									
232'417	CHF	Nestle SA	18'513'479	4,94					
44'609	CHF	Pargesa Holding SA	3'224'633	0,86					
53'231	CHF	SIKA LTD	6'334'937	1,69					
315'996	CHF	UBS Group AG	3'537'767	0,94					
Total - Schweiz				31'610'816	8,43				
Spanien									
48'860	EUR	Aena SA	7'666'134	2,05					
105'693	EUR	Amadeus IT Holding SA	6'996'877	1,87					
508'305	EUR	Bankinter SA	3'670'979	0,98					
491'853	EUR	Grifols SA	8'272'966	2,20					
200'892	EUR	Industria de Diseno Textil SA	5'331'674	1,42					
Total - Spanien				31'938'630	8,52				
Vereinigte Staaten									
6'709	USD	BOOKING HOLDINGS INC	9'998'631	2,67					
134'562	USD	Philip Morris International Inc	10'273'839	2,74					
Total - Vereinigte Staaten				20'272'470	5,41				
Vereinigtes Königreich									
531'683	EUR	RELX PLC	10'734'680	2,86					
257'635	GBP	ASHTREAD GROUP PLC	6'027'825	1,61					
225'248	GBP	BUNZL PLC	6'243'577	1,67					
179'037	GBP	Diageo PLC	6'093'020	1,63					
1'308'900	GBP	Domino's Pizza Group PLC	3'571'529	0,95					
175'580	GBP	London Stock Exchange Group PLC	9'243'521	2,47					
214'241	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC	14'432'027	3,84					
1'636'045	GBP	RENTOKIL INITIAL PLC	6'707'755	1,79					
Total - Vereinigtes Königreich				63'053'934	16,82				
Total - Aktien				361'497'056	96,44				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - European Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
REITs					
Frankreich					
24'358	EUR	UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD /REIT		3'458'836	0,92
Total - Frankreich				3'458'836	0,92
Total - REITs				3'458'836	0,92
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				364'955'892	97,36
Total - Anlagen				364'955'892	97,36

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	2'254'889'038
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'689'387'332
	Bankguthaben	119'270'354
	Forderungen aus Devisen	489'230
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	15'362'912
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'766'580
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'357'594
	Sonstige Aktiva	93'522
	Total Aktiva	2'827'727'524
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	129
	Rückstellungen für Aufwendungen	526
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	4'431'578
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	11'300'115
	Verbindlichkeiten aus Devisen	489'430
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	54'275
	(5) Service Fee	566'544
	(4) „Taxe d'abonnement“	106'763
	(3) Management Fees	2'132'558
	Sonstige Verbindlichkeiten	4'037
	Total Passiva	19'085'955
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'808'641'569
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'338'088'997
	Nettoanlageverlust	-2'418'775
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-71'128'051
	Devisentermingeschäften	2'806'585
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	51'753'462
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-15'441'377
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-392'382
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-34'820'538
	Anteilszeichnungen	1'256'615'016
	Anteilsrücknahmen	-750'829'395
	(11) Ausbezahlte Dividende	-412'511
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'808'641'569

Vontobel Fund - US Equity

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	967'110
bis zum 28. Februar 2019	Nettodividenden	13'015'731
	Sonstige Erträge	28'976
	Total Erträge	14'011'817
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	12'563'083
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	70'084
	(4) „Taxe d'abonnement“	306'233
	Bankzinsen	5'063
	(5) Service Fee	3'366'294
	(8) Sonstige Aufwendungen	119'835
	Total Aufwendungen	16'430'592
	Nettoanlageverlust	-2'418'775

Vontobel Fund - US Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind												
Aktien												
Belgien												
1'054'387	USD	AB INBEV /SADR		82'410'888	2,93							
Total - Belgien				82'410'888	2,93							
Irland												
962'382	USD	Medtronic PLC		87'095'571	3,10							
Total - Irland				87'095'571	3,10							
Jersey												
492'814	USD	APTIV PLC		40'957'772	1,46							
Total - Jersey				40'957'772	1,46							
Kanada												
1'598'097	CAD	Alimentation Couche-Tard Inc		90'000'596	3,20							
Total - Kanada				90'000'596	3,20							
Vereinigte Staaten												
172'509	USD	Adobe Systems Inc		45'283'613	1,61	495'505	USD	Mastercard Inc		111'374'658	3,96	
1'192'884	USD	Air Lease Corp		44'566'146	1,59	925'188	USD	Microsoft Corp		103'648'812	3,68	
90'292	USD	Alphabet Inc		101'119'817	3,60	1'629'662	USD	Mondelez International Inc		76'854'860	2,74	
61'663	USD	Amazon.com Inc		101'116'837	3,60	86'132	USD	Moody's Corp		14'911'172	0,53	
281'077	USD	American Tower Corp		49'511'714	1,76	508'719	USD	NIKE Inc		43'612'480	1,55	
397'628	USD	Amphenol Corp		37'365'103	1,33	74'128	USD	O'Reilly Automotive Inc		27'572'651	0,98	
300'729	USD	Becton Dickinson and Co		74'818'368	2,66	771'520	USD	PepsiCo Inc		89'218'573	3,18	
326	USD	Berkshire Hathaway Inc		98'517'200	3,51	342'327	USD	PNC Financial Services Group Inc/The		43'140'049	1,54	
31'321	USD	BOOKING HOLDINGS INC		53'152'990	1,89	135'316	USD	SHERWIN- WILLIAMS CO		58'618'891	2,09	
1'405'328	USD	Boston Scientific Corp		56'381'759	2,01	625'438	USD	Starbucks Corp		43'943'274	1,56	
203'341	USD	Casey's General Stores Inc		27'398'166	0,98	860'834	USD	TJX Cos Inc/The		44'152'176	1,57	
434'832	USD	CME Group Inc/IL		79'100'289	2,82	404'235	USD	UnitedHealth Group Inc		97'913'802	3,49	
1'613'935	USD	Coca-Cola Co/The		73'175'813	2,61	714'262	USD	Visa Inc		105'796'486	3,76	
1'544'509	USD	Comcast Corp		59'726'163	2,13	557'413	USD	Walt Disney Co/The		62'898'483	2,24	
416'736	USD	CONSTELLATION BRAND -A-		70'495'062	2,51	1'096'963	USD	Wells Fargo & Co		54'727'484	1,95	
597'054	USD	COPART INC		35'029'158	1,25	Total - Vereinigte Staaten						
167'634	USD	Ecolab Inc		28'315'059	1,01						2'359'177'390	84,00
144'369	USD	Edwards Lifesciences Corp		24'440'228	0,87	Liberia						
268'776	USD	ELECTRONIC ARTS		25'743'365	0,92	251'056	USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		29'745'115	1,06	
729'376	USD	FLOOR & DECOR HOLDINGS INC - A-		27'118'200	0,97	Total - Liberia						
270'632	USD	Home Depot Inc/The		50'104'808	1,78						29'745'115	1,06
381'478	USD	Johnson & Johnson		52'125'154	1,86	Total - Aktien						
1'615'352	USD	Kraft Heinz Co/The		53'613'533	1,91						2'689'387'332	95,75
481'558	USD	Las Vegas Sands Corp		29'582'108	1,05	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
274'302	USD	M&T Bank Corp		47'470'704	1,69						2'689'387'332	95,75
189'149	USD	Martin Marietta Materials Inc		35'522'182	1,26	Total - Anlagen						
											2'689'387'332	95,75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	2'193'129'529
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'651'312'511
	Bankguthaben	102'377'778
	Forderungen aus Devisen	699'765
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	3'967'822
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'050'539
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'280'470
	Sonstige Aktiva	972'463
	Total Aktiva	2'762'661'348
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	198
	Rückstellungen für Aufwendungen	622
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3'899'252
	Verbindlichkeiten aus Devisen	700'363
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	10'584
	(5) Service Fee	619'013
	(4) „Taxe d'abonnement“	126'570
	(3) Management Fees	2'386'381
	Sonstige Verbindlichkeiten	3'878
	Total Passiva	7'746'861
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'754'914'487
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'842'079'846
	Nettoanlageverlust	-7'427'590
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-133'235'611
	Devisentermingeschäften	3'762'299
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	37'270'778
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-22'325'450
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-520'263
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-122'475'837
	Anteilszeichnungen	493'969'871
	Anteilsrücknahmen	-457'842'943
	(11) Ausbezahlte Dividende	-816'450
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'754'914'487

Vontobel Fund - Global Equity

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	827'407
bis zum 28. Februar 2019	Nettodividenden	11'309'019
	Sonstige Erträge	17'079
	Total Erträge	12'153'505
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	15'094'797
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	107'201
	(4) „Taxe d'abonnement“	373'337
	Bankzinsen	1'481
	(5) Service Fee	3'876'030
	(8) Sonstige Aufwendungen	128'249
	Total Aufwendungen	19'581'095
	Nettoanlageverlust	-7'427'590

Vontobel Fund - Global Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien						Schweiz					
Belgien						701'307 CHF Nestle SA 63'611'794 2,31					
833'960	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV	65'097'154	2,36		Total - Schweiz 63'611'794 2,31					
Total - Belgien 65'097'154 2,36						Spanien					
Brasilien						1'947'687 EUR Industria de Diseno Textil SA 58'861'240 2,14					
6'921'321	USD	Ambev SA ADR	31'353'584	1,14		Total - Spanien 58'861'240 2,14					
Total - Brasilien 31'353'584 1,14						Taiwan					
Cayman-Inseln						845'691 USD Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR 33'024'234 1,20					
619'185	HKD	Tencent Holdings Ltd	26'487'641	0,96		Total - Taiwan 33'024'234 1,20					
271'473	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR	49'687'703	1,81		Vereinigte Staaten					
Total - Cayman-Inseln 76'175'344 2,77						87'136 USD Alphabet Inc 97'585'349 3,54					
Deutschland						54'540 USD Amazon.com Inc 89'436'328 3,25					
926'882	EUR	Fresenius SE & Co KGaA	52'170'426	1,89		276'235 USD American Tower Corp 48'658'795 1,77					
652'540	EUR	SAP SE	69'995'055	2,54		258'885 USD Becton Dickinson and Co 64'407'999 2,34					
Total - Deutschland 122'165'481 4,43						392'350 USD Berkshire Hathaway Inc 78'980'055 2,87					
Frankreich						30'896 USD BOOKING HOLDINGS INC 52'431'748 1,90					
625'592	EUR	Safran SA	85'412'157	3,10		427'341 USD CME Group Inc/IL 77'737'601 2,82					
Total - Frankreich 85'412'157 3,10						283'536 USD Johnson & Johnson 38'742'359 1,41					
Indien						180'396 USD M&T Bank Corp 31'219'332 1,13					
3'832'363	INR	HDFC Bank Ltd	111'944'675	4,06		173'809 USD Martin Marietta Materials Inc 32'641'330 1,18					
2'965'850	INR	Housing Development Finance Corp Ltd	76'777'766	2,79		478'632 USD Mastercard Inc 107'582'114 3,91					
Total - Indien 188'722'441 6,85						769'814 USD Microsoft Corp 86'242'262 3,13					
Irland						518'823 USD NIKE Inc 44'478'696 1,61					
642'702	EUR	Paddy Power PLC	52'034'163	1,89		71'705 USD O'Reilly Automotive Inc 26'671'392 0,97					
365'361	GBP	DCC PLC	31'709'325	1,15		595'043 USD PepsiCo Inc 68'810'773 2,50					
920'420	USD	Medtronic PLC	83'298'010	3,02		223'935 USD PNC Financial Services Group Inc/The 28'220'289 1,02					
Total - Irland 167'041'498 6,06						548'154 USD Starbucks Corp 38'513'300 1,40					
Japan						805'662 USD TJX Cos Inc/The 41'322'404 1,50					
54'403	JPY	Keyence Corp	31'731'819	1,15		389'450 USD UnitedHealth Group Inc 94'332'579 3,42					
Total - Japan 31'731'819 1,15						681'057 USD Visa Inc 100'878'163 3,66					
Kanada						457'892 USD Walt Disney Co/The 51'668'533 1,88					
1'545'299	CAD	Alimentation Couche-Tard Inc	87'027'153	3,16		939'481 USD Wells Fargo & Co 46'870'707 1,70					
437'880	CAD	Canadian National Railway Co	37'543'949	1,36		Total - Vereinigte Staaten 1'347'432'108 48,91					
Total - Kanada 124'571'102 4,52						Vereinigtes Königreich					
Niederlande						2'162'693 EUR RELX PLC 49'721'076 1,80					
1'738'126	EUR	Unilever NV	94'140'842	3,42		1'004'518 GBP Reckitt Benckiser Group PLC 77'053'428 2,80					
Total - Niederlande 94'140'842 3,42						Total - Vereinigtes Königreich 126'774'504 4,60					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Liberia					
297'073	USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	35'197'209	1,28	
Total - Liberia			35'197'209	1,28	
Total - Aktien			2'651'312'511	96,24	
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind			2'651'312'511	96,24	
Total - Anlagen			2'651'312'511	96,24	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen		Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	27'038'781	
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		29'751'291
	Bankguthaben		236'328
	Forderungen aus Devisen		26
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		887
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		41'330
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		24'009
	Sonstige Aktiva		45'815
	Total Aktiva		30'099'686
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		1
	Rückstellungen für Aufwendungen		8
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		13'941
	Verbindlichkeiten aus Devisen		26
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'115
	(5) Service Fee		21'813
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'247
	(3) Management Fees		32'847
	Sonstige Verbindlichkeiten		1'525
	Total Passiva		77'523
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		30'022'163
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		40'608'215
	Nettoanlageverlust		-67'368
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-1'101'629
	Devisentermingeschäften		75'292
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		450'294
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-433'513
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		13'558
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-1'063'366
	Anteilszeichnungen		1'210'383
	Anteilsrücknahmen		-10'651'834
	(11) Ausbezahlte Dividende		-81'235
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		30'022'163
Erfolgsrechnung vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		3'778
	Nettodividenden		264'084
	Total Erträge		267'862
	Aufwendungen		
	(3) Management Fees		232'273
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		23'830
	(4) „Taxe d'abonnement“		6'715
	Bankzinsen		12
	(5) Service Fee		38'216
	(8) Sonstige Aufwendungen		34'184
	Total Aufwendungen		335'230
	Nettoanlageverlust		-67'368

Vontobel Fund - Global Equity Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien						Niederlande					
Belgien						24'346 EUR ABN AMRO Group NV 591'050 1,97					
4'407	EUR	KBC Group NV		326'789	1,09	27'046	EUR	Unilever NV		1'464'873	4,88
Total - Belgien				326'789	1,09	Total - Niederlande				2'055'923	6,85
Bermuda						Panama					
49'900	USD	Dairy Farm International Holdings Ltd		446'106	1,49	9'855	USD	CARNIVAL CORP		569'225	1,90
Total - Bermuda				446'106	1,49	Total - Panama				569'225	1,90
Brasilien						Polen					
77'904	USD	Ambev SA ADR		352'905	1,18	15'439	PLN	Bank Pekao SA		462'945	1,54
30'488	USD	Itau Unibanco Holding SA ADR		286'587	0,95	Total - Polen				462'945	1,54
Total - Brasilien				639'492	2,13	Schweden					
Cayman-Inseln						31'569 SEK Svenska Handelsbanken AB 360'297 1,20					
64'483	HKD	Sands China Ltd		322'013	1,07	27'484	SEK	Swedbank AB		505'273	1,68
Total - Cayman-Inseln				322'013	1,07	Total - Schweden				865'570	2,88
Deutschland						Schweiz					
10'408	EUR	AXEL SPRINGER SE N NAMEN-AKT.V		594'357	1,98	8'640	CHF	Nestle SA		783'687	2,62
9'456	EUR	Fresenius SE & Co KGaA		532'240	1,77	4'645	CHF	Novartis AG		424'494	1,41
8'770	EUR	SAP SE		940'719	3,14	8'875	CHF	Pargesa Holding SA		730'526	2,43
Total - Deutschland				2'067'316	6,89	2'311	CHF	Roche Holding AG		643'284	2,14
Frankreich						27'137 CHF UBS Group AG 345'954 1,15					
2'425	EUR	Safran SA		331'086	1,10	Total - Schweiz				2'927'945	9,75
4'452	EUR	Sanofi		372'608	1,24	Singapur					
5'212	EUR	Vinci SA		498'056	1,66	40'400	SGD	United Overseas Bank Ltd		748'082	2,49
Total - Frankreich				1'201'750	4,00	Total - Singapur				748'082	2,49
Hongkong						Spanien					
13'300	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd		458'481	1,53	1'774	EUR	Aena SA		316'946	1,06
83'727	HKD	Link REIT		946'621	3,15	24'782	EUR	Industria de Diseno Textil SA		748'940	2,49
Total - Hongkong				1'405'102	4,68	Total - Spanien				1'065'886	3,55
Irland						Taiwan					
7'673	USD	Medtronic PLC		694'407	2,31	104'109	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		808'468	2,69
Total - Irland				694'407	2,31	Total - Taiwan				808'468	2,69
Kanada						Vereinigte Staaten					
6'229	CAD	Canadian National Railway Co		534'076	1,78	10'099	USD	Abbott Laboratories		783'884	2,61
Total - Kanada				534'076	1,78	2'272	USD	American Tower Corp		400'213	1,33
Mexiko						7'408 USD CME Group Inc/IL 1'347'589 4,49					
173'617	MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV		449'592	1,50	20'638	USD	Coca-Cola Co/The		935'727	3,12
Total - Mexiko				449'592	1,50	6'196	USD	Johnson & Johnson		846'621	2,82
						13'012 USD Kraft Heinz Co/The 431'868 1,44					
						3'630 USD M&T Bank Corp 628'208 2,09					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
5'241	USD	Mastercard Inc		1'178'020	3,92
7'989	USD	PepsiCo Inc		923'848	3,08
5'770	USD	Philip Morris International Inc		501'644	1,67
2'524	USD	PNC Financial Services Group Inc/The		318'074	1,06
9'609	USD	Starbucks Corp		675'128	2,25
11'665	USD	Wells Fargo & Co		581'967	1,94
Total - Vereinigte Staaten				9'552'791	31,82
Vereinigtes Königreich					
14'045	GBP	British American Tobacco PLC		515'322	1,72
655'838	GBP	Lloyds Banking Group PLC		554'279	1,85
6'571	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC		504'041	1,68
44'969	GBP	RELX PLC		1'034'171	3,44
Total - Vereinigtes Königreich				2'607'813	8,69
Total - Aktien				29'751'291	99,10
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				29'751'291	99,10
Total - Anlagen				29'751'291	99,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	2'854'921'709
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	3'255'213'919
	Bankguthaben	37'655'397
	Forderungen aus Devisen	5'921'567
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	1'885'615
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	6'828'720
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	22'244'274
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'479'296
	Total Aktiva	3'331'228'788
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	53
	Rückstellungen für Aufwendungen	767
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	6'099'847
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	11'763'951
	Verbindlichkeiten aus Devisen	5'925'652
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	159'288
	(5) Service Fee	832'332
	(4) „Taxe d'abonnement“	108'229
	(3) Management Fees	2'073'527
	Sonstige Verbindlichkeiten	4'172'854
	Total Passiva	31'136'500
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'300'092'288
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'596'925'563
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	3'044'473
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	100'183'443
	Devisentermingeschäften	3'212'489
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-73'507'274
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-23'416'157
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	316'874
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	9'833'848
	Anteilszeichnungen	279'405'842
	Anteilsrücknahmen	-584'104'310
	(11) Ausbezahlte Dividende	-1'968'655
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'300'092'288

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2018
bis zum 28. Februar 2019

Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	425'000
	Nettodividenden	23'698'583
	Sonstige Erträge	2'373
	Total Erträge	24'125'956
Aufwendungen		
(3)	Management Fees	13'688'828
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	54'915
(4)	„Taxe d'abonnement“	339'654
	Bankzinsen	7'450
(5)	Service Fee	5'355'005
	Kapitalertragsteuer	1'460'191
(8)	Sonstige Aufwendungen	175'440
	Total Aufwendungen	21'081'483
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	3'044'473

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Belgien											
886'373	EUR	Anheuser-Busch InBev SA/NV		69'188'402	2,10						
Total - Belgien				69'188'402	2,10						
Bermuda											
240'800	USD	Credicorp Ltd		58'536'072	1,77						
Total - Bermuda				58'536'072	1,77						
Brasilien											
4'842'207	BRL	CCR SA		18'373'344	0,56						
1'517'493	BRL	Equatorial Energia SA		33'232'918	1,01						
3'187'257	BRL	LOJAS RENNER SA		36'782'758	1,11						
5'018'704	BRL	Ultrapar Participacoes SA		71'474'993	2,17						
30'026'099	USD	Ambev SA ADR		136'018'229	4,11						
7'048'899	USD	Itau Unibanco Holding SA ADR		66'259'651	2,01						
Total - Brasilien				362'141'893	10,97						
Cayman-Inseln											
6'649'198	HKD	Sands China Ltd		33'204'542	1,01						
3'064'886	HKD	Tencent Holdings Ltd		131'110'409	3,97						
722'068	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR		132'160'106	4,00						
404'832	USD	NetEase Inc ADR		90'366'599	2,74						
Total - Cayman-Inseln				386'841'656	11,72						
China											
9'742'248	CNH	INNER MONGOLIA YI LI IND.-A-		39'399'186	1,19						
6'781'229	CNH	WULIANGYE YIBIN CO LTD -A-		72'516'333	2,20						
Total - China				111'915'519	3,39						
Hongkong											
1'613'355	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd		55'616'018	1,69						
3'496'626	HKD	Link REIT		39'532'993	1,20						
11'501'730	HKD	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		76'851'229	2,32						
Total - Hongkong				172'000'240	5,21						
Indien											
9'294'407	INR	Bharti Infratel Ltd		38'373'995	1,16						
5'228'373	INR	HCL Technologies Ltd		77'473'163	2,35						
5'626'554	INR	HDFC Bank Ltd		164'353'628	4,99						
3'609'107	INR	Housing Development Finance Corp Ltd		93'429'935	2,83						
15'304'876	INR	ITC Ltd		59'402'249	1,80						
23'966'969	INR	Power Grid Corp of India Ltd		61'615'986	1,87						
Indonesien											
4'005'395	INR	Tata Consultancy Services Ltd		111'699'679	3,38						
10'306'043	INR	Zee Entertainment Enterprises Ltd		67'626'214	2,05						
Total - Indien				673'974'849	20,43						
Indonesien											
29'039'752	IDR	Bank Central Asia Tbk PT		56'926'822	1,73						
242'283'657	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		66'312'189	2,01						
282'414'356	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		77'496'589	2,34						
Total - Indonesien				200'735'600	6,08						
Kolumbien											
1'233'920	USD	BANCOLOMBIA SA / ADR		59'647'693	1,81						
Total - Kolumbien				59'647'693	1,81						
Malaysia											
13'356'400	MYR	Malayan Banking Bhd		31'301'276	0,95						
5'962'600	MYR	Public Bank Bhd		36'656'872	1,11						
Total - Malaysia				67'958'148	2,06						
Mexiko											
3'330'196	MXN	Grupo Aeropuerto del Pacífico SAB de CV		31'092'140	0,94						
8'394'161	MXN	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV		32'283'427	0,98						
26'445'475	MXN	Wal-Mart de Mexico SAB de CV		68'482'157	2,08						
1'239'702	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR		112'354'192	3,40						
Total - Mexiko				244'211'916	7,40						
Niederlande											
989'426	EUR	Heineken NV		99'822'022	3,02						
2'140'758	EUR	Unilever NV		115'948'303	3,52						
Total - Niederlande				215'770'325	6,54						
Polen											
1'186'661	PLN	Bank Pekao SA		35'582'518	1,08						
Total - Polen				35'582'518	1,08						
Republik Korea											
39'571	KRW	LG Household & Health Care Ltd		43'832'559	1,33						
83'662	KRW	NCSOFT CORPORATION		34'287'114	1,04						
216'519	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd		58'034'345	1,75						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
603'424	KRW	SK HYNIX INC	37'551'076	1,14
Total - Republik Korea				173'705'094 5,26
Singapur				
4'322'958	SGD	United Overseas Bank Ltd	80'047'680	2,43
Total - Singapur				80'047'680 2,43
Südafrika				
267'228	ZAR	MULTICHOICE GRP -REGISTERED SHS	1'996'614	0,06
267'228	ZAR	Naspers Ltd	57'881'670	1,75
Total - Südafrika				59'878'284 1,81
Taiwan				
8'671'208	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	67'337'029	2,04
980'824	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	38'301'177	1,16
Total - Taiwan				105'638'206 3,20
Thailand				
3'240'400	THB	Airports of Thailand PCL	6'940'864	0,21
20'231'567	THB	CP ALL PCL	49'916'147	1,51
7'991'663	THB	Kasikornbank PCL	50'212'689	1,52
Total - Thailand				107'069'700 3,24
Vereinigte Staaten				
1'254'217	USD	YUM CHINA HOLDINGS INC	52'325'933	1,59
Total - Vereinigte Staaten				52'325'933 1,59
Total - Aktien				3'237'169'728 98,09
Obligationen				
Brasilien				
16'000	BRL	CIA VALE DO RIO DOCE **	0,000% 31.12.99	0,00 0,00
Total - Brasilien				0,00 0,00
Total - Obligationen				0,00 0,00
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				3'237'169'728 98,09

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Vietnam				
2'966'900	VND	VIETNAM DAIRY PRODUCT CORPOR.	18'044'191	0,55
Total - Vietnam				18'044'191 0,55
Total - Aktien				18'044'191 0,55
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				18'044'191 0,55
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Bermuda				
2'739'900	HKD	Peace Mark Holdings Ltd **	0,00	0,00
Total - Bermuda				0,00 0,00
Total - Aktien				0,00 0,00
Total - Nicht notierte Wertpapiere				0,00 0,00
Total - Anlagen				3'255'213'919 98,64

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	475'610'911
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	572'180'539
	Bankguthaben	28'392'490
	Forderungen aus Devisen	2'196'778
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	915'882
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	662'688
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	17'620'018
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	27'867
	Total Aktiva	621'996'262
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	2
	Rückstellungen für Aufwendungen	103
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	256'720
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	107'616
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	17'712'284
	Verbindlichkeiten aus Devisen	2'196'581
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	7'958
	(5) Service Fee	142'004
	(4) „Taxe d'abonnement“	25'432
	(3) Management Fees	441'992
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'153'358
	Total Passiva	22'044'050
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	599'952'212
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	469'315'752
	Nettoanlageverlust	-1'168'877
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	13'539'319
	Devisentermingeschäften	20'012
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	3'252'244
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-375'620
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-113'617
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	15'153'461
	Anteilszeichnungen	167'290'226
	Anteilsrücknahmen	-51'761'600
	(11) Ausbezahlte Dividende	-45'627
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	599'952'212

Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	308'654
bis zum 28. Februar 2019	Nettodividenden	2'240'724
	Total Erträge	2'549'378
	Aufwendungen	
(3) Management Fees		2'446'809
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	24'821
(4) „Taxe d'abonnement“		71'076
	Bankzinsen	392
(5) Service Fee		754'260
	Kapitalertragsteuer	362'564
(8) Sonstige Aufwendungen		58'333
	Total Aufwendungen	3'718'255
	Nettoanlageverlust	-1'168'877

Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Aktien													
Australien													
89'858	AUD	CSL Ltd		12'430'502	2,07								
157'337	AUD	Ramsay Health Care Ltd		7'276'786	1,21								
Total - Australien				19'707'288	3,28								
Bangladesch													
267'814	BDT	British American Tobacco Bangladesh Co Ltd		11'869'883	1,98								
Total - Bangladesch				11'869'883	1,98								
Cayman-Inseln													
1'241'719	HKD	ANTA Sports Products Ltd		7'276'570	1,21								
2'439'606	HKD	Sands China Ltd		12'182'918	2,03								
725'386	HKD	Tencent Holdings Ltd		31'030'975	5,17								
170'279	USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR		31'430'099	5,24								
172'281	USD	BAOZUN INC /SADR		6'510'499	1,09								
104'599	USD	NetEase Inc ADR		23'599'626	3,93								
350'373	USD	ZTO Express Cayman Inc ADR		6'846'288	1,14								
Total - Cayman-Inseln				118'876'975	19,81								
China													
710'417	CNH	INNER MONGOLIA YI LI IND.-A-		2'872'211	0,48								
1'480'014	CNH	WULIANGYE YIBIN CO LTD -A-		15'822'251	2,64								
968'959	USD	Vipshop Holdings Ltd ADR		7'044'332	1,17								
Total - China				25'738'794	4,29								
Hongkong													
1'352'505	HKD	AIA Group Ltd		13'525'524	2,26								
178'000	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd		6'136'113	1,02								
908'634	HKD	Link REIT		10'273'133	1,71								
451'744	HKD	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		3'018'446	0,50								
Total - Hongkong				32'953'216	5,49								
Indien													
1'542'428	INR	Bharti Infratel Ltd		6'364'175	1,06	663'476	INR	Tata Consultancy Services Ltd		18'490'715	3,08		
422'335	INR	Glenmark Pharmaceuticals Ltd		3'540'064	0,59	1'044'266	INR	Zee Entertainment Enterprises Ltd		6'847'881	1,14		
1'070'626	INR	HCL Technologies Ltd		15'854'203	2,64	Total - Indien						124'336'290	20,72
904'991	INR	HDFC Bank Ltd		26'418'185	4,40	Indonesien							
823'396	INR	Housing Development Finance Corp Ltd		21'301'832	3,55	6'702'027	IDR	Bank Central Asia Tbk PT		13'128'788	2,19		
5'099'832	INR	ITC Ltd		19'781'119	3,30	38'344'428	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		10'487'354	1,75		
2'233'403	INR	Power Grid Corp of India Ltd		5'738'116	0,96	2'399'688	IDR	PT GUDANG GARAM TBK/DEMAT		14'558'466	2,43		
						72'057'505	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		19'759'206	3,29		
						Total - Indonesien						57'933'814	9,66
Malaysia													
469'353	MYR	British American Tobacco Malaysia Bhd								3'887'724	0,65		
1'799'409	MYR	Guinness Anchor Bhd								10'030'877	1,68		
2'188'500	MYR	Malayan Banking Bhd								5'126'317	0,85		
164'900	MYR	Nestle Malaysia Bhd								5'998'579	1,00		
1'087'200	MYR	Public Bank Bhd								6'680'599	1,11		
						Total - Malaysia						31'724'096	5,29
Philippinen													
5'498'640	PHP	Puregold Price Club Inc								5'003'988	0,83		
1'862'000	PHP	Robinsons Retail Holdings Inc								3'151'295	0,53		
2'030'110	PHP	Universal Robina Corp								5'344'156	0,89		
						Total - Philippinen						13'499'439	2,25
Republik Korea													
169'285	KRW	Kangwon Land Inc								4'650'276	0,78		
6'953	KRW	LG Household & Health Care Ltd								7'701'796	1,28		
15'302	KRW	NC SOFT CORPORATION								6'271'203	1,05		
114'373	KRW	Osstem Implant Co Ltd								5'358'409	0,89		
62'470	KRW	S-1 Corp								5'664'655	0,94		
30'862	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd								8'272'051	1,38		
111'210	KRW	SK HYNIX INC								6'920'598	1,15		
						Total - Republik Korea						44'838'988	7,47
Singapur													
526'550	SGD	United Overseas Bank Ltd								9'768'137	1,63		
						Total - Singapur						9'768'137	1,63

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
Taiwan					Nicht notierte Wertpapiere				
817'516	TWD	President Chain Store Corp		8'452'418 1,41	Aktien				
2'425'758	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		18'820'045 3,14	Bermuda				
Total - Taiwan				27'272'463 4,55	5'700'500	HKD	Peace Mark Holdings Ltd **		0,00 0,00
Total - Aktien				561'525'102 93,59	Total - Bermuda				
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				561'525'102 93,59	0,00 0,00				
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Total - Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien					0,00 0,00				
Pakistan					Total - Anlagen				
3'652'135	PKR	Habib Bank Ltd		3'470'529 0,58	572'180'539 95,37				
72'630	PKR	Nestle Pakistan Ltd		4'320'236 0,72					
Total - Pakistan				7'790'765 1,30					
Vietnam									
470'410	VND	VIETNAM DAIRY PRODUCT CORPOR.		2'864'672 0,48					
Total - Vietnam				2'864'672 0,48					
Total - Aktien				10'655'437 1,78					
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				10'655'437 1,78					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - New Power

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	161'191'555
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	188'687'983
	Bankguthaben	4'806'228
	Forderungen aus Devisen	225
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	61'143
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	166'763
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	391'561
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	22'778
	Sonstige Aktiva	347'957
	Total Aktiva	194'484'638
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'290'934
	Verbindlichkeiten aus Devisen	225
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	-387
	(5) Service Fee	49'329
	(4) „Taxe d'abonnement“	12'225
	(3) Management Fees	198'698
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'516
	Total Passiva	1'552'540
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	192'932'098
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	194'528'558
	Nettoanlageverlust	-569'665
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-679'318
	Devisentermingeschäften	-148'263
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-324'788
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	193'586
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	84'660
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'443'788
	Anteilszeichnungen	24'051'163
	Anteilsrücknahmen	-24'203'835
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	192'932'098
Erfolgsrechnung vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	22'700
	Nettodividenden	997'724
	Total Erträge	1'020'424
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	1'210'516
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	29'006
	(4) „Taxe d'abonnement“	34'374
	Bankzinsen	6'961
	(5) Service Fee	279'179
	(8) Sonstige Aufwendungen	30'053
	Total Aufwendungen	1'590'089
	Nettoanlageverlust	-569'665

Vontobel Fund - New Power

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Argentinien					
57'500	USD	Pampa Energia SA ADR		1'608'808	0,83
Total - Argentinien				1'608'808	0,83
Bermuda					
1'130'240	HKD	China Resources Gas Group Ltd		4'311'793	2,24
210'000	USD	GasLog Ltd		2'972'864	1,54
Total - Bermuda				7'284'657	3,78
Britische Jungferninseln					
180'528	USD	Hollysys Automation Technologies Ltd		3'508'461	1,82
Total - Britische Jungferninseln				3'508'461	1,82
Cayman-Inseln					
3'060'000	HKD	CIMC Enric Holdings Ltd		2'399'785	1,24
Total - Cayman-Inseln				2'399'785	1,24
China					
7'617'762	HKD	China Longyuan Power Group Corp Ltd		4'994'107	2,58
1'410'000	HKD	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd		1'419'693	0,74
Total - China				6'413'800	3,32
Dänemark					
80'000	DKK	Vestas Wind Systems A/S		5'854'355	3,03
Total - Dänemark				5'854'355	3,03
Deutschland					
17'000	EUR	Continental AG		2'448'000	1,27
205'000	EUR	Infineon Technologies AG		3'957'525	2,06
35'000	EUR	OSRAM Licht AG		1'333'500	0,69
116'191	EUR	PSI AG Gesellschaft Fuer Produkte und Systeme der Informationstechn ologie		1'824'199	0,95
37'500	EUR	Siemens AG		3'604'875	1,87
15'000	EUR	Wacker Chemie AG		1'350'900	0,70
Total - Deutschland				14'518'999	7,54
Frankreich					
85'000	EUR	Schneider Electric SE		5'815'700	3,01
Total - Frankreich				5'815'700	3,01

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Hongkong					
310'000	HKD	Beijing Enterprises Holdings Ltd		1'597'071	0,83
Total - Hongkong				1'597'071	0,83
Irland					
72'000	USD	Ingersoll-Rand PLC		6'674'559	3,46
Total - Irland				6'674'559	3,46
Italien					
310'000	EUR	Prysmian SpA		5'564'500	2,88
700'000	EUR	Snam SpA		3'041'500	1,58
Total - Italien				8'606'000	4,46
Japan					
80'000	JPY	Denso Corp		3'017'984	1,56
500'000	JPY	Mitsubishi Electric Corp		5'498'576	2,85
27'500	JPY	TDK CORP *OPR*		1'887'423	0,98
Total - Japan				10'403'983	5,39
Kanada					
93'800	CAD	Keyera Corp		2'020'898	1,05
100'000	CAD	Peyto Exploration & Development Corp		506'112	0,26
120'000	CAD	Stantec Inc		2'590'972	1,34
155'000	USD	Canadian Solar Inc		3'356'723	1,74
Total - Kanada				8'474'705	4,39
Niederlande					
37'500	USD	NXP Semiconductors NV		3'007'377	1,56
Total - Niederlande				3'007'377	1,56
Republik Korea					
28'121	KRW	Samsung SDI Co Ltd		5'214'190	2,70
Total - Republik Korea				5'214'190	2,70
Schweiz					
130'000	CHF	ABB Ltd		2'265'083	1,17
Total - Schweiz				2'265'083	1,17
Spanien					
330'000	EUR	Gamesa Corp Tecnologica SA		4'440'150	2,30
816'711	EUR	Iberdrola SA		6'004'459	3,12
Total - Spanien				10'444'609	5,42
Taiwan					
280'000	TWD	CHROMA ATE INC		1'022'669	0,53

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - New Power

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*
120'000	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR		4'115'219 2,13
Total - Taiwan				5'137'888 2,66
Vereinigte Staaten				
40'000	SEK	VEONEER INC/ SWDH DEP REC		1'075'063 0,56
70'000	USD	AMETEK Inc		4'892'070 2,54
85'000	USD	Applied Materials Inc		2'861'948 1,48
22'000	USD	ASPEN TECHNOLOGY INC		1'945'745 1,01
92'699	USD	Cabot Oil & Gas Corp		2'004'259 1,04
67'500	USD	First Solar Inc		3'115'065 1,61
30'000	USD	ICF International Inc		1'989'637 1,03
45'000	USD	Itron Inc		2'094'889 1,09
45'000	USD	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC		3'335'778 1,73
64'000	USD	MasTec Inc		2'426'908 1,26
27'500	USD	Microchip Technology Inc		2'097'941 1,09
51'000	USD	NextEra Energy Inc		8'407'587 4,36
130'000	USD	ON SEMICONDUCTOR CORP		2'452'270 1,27
33'000	USD	Power Integrations Inc		2'117'309 1,10
200'000	USD	Quanta Services Inc		6'259'769 3,24
19'000	USD	Rockwell Automation Inc		2'979'398 1,54
15'000	USD	Roper Technologies Inc		4'263'414 2,21
50'000	USD	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC		1'855'625 0,96
77'500	USD	Synopsys Inc		6'920'347 3,59
33'000	USD	United Technologies Corp		3'641'969 1,89
24'000	USD	Universal Display Corp		3'145'482 1,63
117'500	USD	Welbilt Inc		1'647'910 0,85
68'500	USD	WESCO International Inc		3'275'512 1,70
Total - Vereinigte Staaten				74'805'895 38,78
Vereinigtes Königreich				
250'000	GBP	National Grid PLC		2'476'050 1,28
Total - Vereinigtes Königreich				2'476'050 1,28
Total - Aktien				186'511'975 96,67
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				186'511'975 96,67

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Republik Korea				
67'000	KRW	SFA Engineering Corp		2'176'008 1,13
Total - Republik Korea				2'176'008 1,13
Total - Aktien				2'176'008 1,13
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2'176'008 1,13
Total - Anlagen				188'687'983 97,80

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Clean Technology

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	211'218'623
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	239'400'237
	Bankguthaben	6'041'401
	Forderungen aus Devisen	31
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	200'457
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	115'889
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	10'150
	Sonstige Aktiva	184'788
	Total Aktiva	245'952'953
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	373'178
	Verbindlichkeiten aus Devisen	31
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'604
	(5) Service Fee	58'896
	(4) „Taxe d'abonnement“	15'591
	(3) Management Fees	253'537
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'561
	Total Passiva	704'398
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	245'248'555
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	254'396'736
	Nettoanlageverlust	-900'144
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-1'742'896
	Devisentermingeschäften	-58'304
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-2'556'569
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	6'512
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	132'465
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-5'118'936
	Anteilszeichnungen	28'918'711
	Anteilsrücknahmen	-32'947'956
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	245'248'555
Erfolgsrechnung vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	21'273
	Nettodividenden	1'142'267
	Sonstige Erträge	111
	Total Erträge	1'163'651
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	1'587'848
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	23'421
	(4) „Taxe d'abonnement“	44'454
	Bankzinsen	9'422
	(5) Service Fee	369'153
	(8) Sonstige Aufwendungen	29'497
	Total Aufwendungen	2'063'795
	Nettoanlageverlust	-900'144

Vontobel Fund - Clean Technology

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Brasilien					
233'782	USD	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo ADR		2'135'183	0,87
Total - Brasilien				2'135'183	0,87
China					
4'660'600	HKD	CRRC Corp Ltd		4'296'372	1,75
11'942'106	HKD	Huaneng Renewables Corp Ltd		3'193'094	1,30
1'000'000	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		4'928'091	2,01
Total - China				12'417'557	5,06
Dänemark					
40'000	DKK	ORSTED		2'551'898	1,04
41'312	DKK	Vestas Wind Systems A/S		3'023'189	1,23
Total - Dänemark				5'575'087	2,27
Deutschland					
23'003	EUR	Continental AG		3'312'432	1,35
99'473	EUR	GEA Group AG		2'095'896	0,85
48'587	EUR	Henkel AG & Co KGaA		4'267'882	1,74
180'000	EUR	Infineon Technologies AG		3'474'900	1,42
68'006	EUR	KION Group AG		3'408'461	1,39
35'000	EUR	OSRAM Licht AG		1'333'500	0,54
38'233	EUR	Siemens AG		3'675'338	1,50
Total - Deutschland				21'568'409	8,79
Frankreich					
161'701	EUR	Cie de Saint-Gobain		5'119'453	2,09
353'500	EUR	Suez		3'971'573	1,62
Total - Frankreich				9'091'026	3,71
Hongkong					
3'873'077	HKD	China Everbright International Ltd		3'327'746	1,36
3'354'242	HKD	Guangdong Investment Ltd		5'651'350	2,30
700'000	HKD	MTR Corp Ltd		3'531'892	1,44
Total - Hongkong				12'510'988	5,10
Irland					
85'000	EUR	Kingspan Group PLC		3'524'100	1,44
55'558	USD	Ingersoll-Rand PLC		5'150'349	2,10
139'717	USD	Johnson Controls International plc		4'327'583	1,76
115'000	USD	NVENT ELECTRIC PLC		2'775'270	1,13
Total - Irland				15'777'302	6,43

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Italien					
224'278	EUR	Prismian SpA		4'025'790	1,64
Total - Italien				4'025'790	1,64
Japan					
80'000	JPY	Denso Corp		3'017'984	1,23
37'697	JPY	East Japan Railway Co		3'170'162	1,29
18'000	JPY	Murata Manufacturing Co Ltd		2'460'159	1,00
31'100	JPY	Nidec Corp		3'306'028	1,35
94'000	JPY	OMRON CORP		3'563'187	1,46
Total - Japan				15'517'520	6,33
Jersey					
71'197	GBP	FERGUSON PLC		4'342'004	1,77
Total - Jersey				4'342'004	1,77
Kanada					
173'000	USD	Canadian Solar Inc		3'746'536	1,53
Total - Kanada				3'746'536	1,53
Niederlande					
110'000	EUR	Aalberts Industries NV		3'573'900	1,46
33'000	EUR	ASML Holding NV		5'316'960	2,17
45'000	USD	NXP Semiconductors NV		3'608'852	1,47
Total - Niederlande				12'499'712	5,10
Österreich					
73'612	EUR	ANDRITZ AG		3'231'567	1,32
Total - Österreich				3'231'567	1,32
Republik Korea					
20'000	KRW	Samsung SDI Co Ltd		3'708'396	1,51
Total - Republik Korea				3'708'396	1,51
Schweiz					
7'000	CHF	Geberit AG		2'458'450	1,00
Total - Schweiz				2'458'450	1,00
Spanien					
200'000	EUR	Gamesa Corp Tecnologica SA		2'691'000	1,10
337'333	EUR	Iberdrola SA		2'480'072	1,01
Total - Spanien				5'171'072	2,11
Taiwan					
300'000	TWD	CHROMA ATE INC		1'095'717	0,45
Total - Taiwan				1'095'717	0,45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Clean Technology

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
49'000	SEK	VEONEER INC/ SWDH DEP REC		1'316'952	0,54
8'000	USD	Acuity Brands Inc		914'165	0,37
28'407	USD	Air Products & Chemicals Inc		4'519'874	1,84
67'000	USD	American Water Works Co Inc		5'979'222	2,44
110'000	USD	AO Smith Corp		5'016'510	2,05
180'000	USD	Applied Materials Inc		6'060'595	2,47
71'820	USD	BorgWarner Inc		2'561'351	1,04
68'809	USD	CSX Corp		4'391'280	1,79
54'000	USD	First Solar Inc		2'492'052	1,02
65'000	USD	ltron Inc		3'025'951	1,23
83'000	USD	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC		6'152'657	2,51
130'000	USD	LKQ Corp		3'162'378	1,29
64'436	USD	MasTec Inc		2'443'441	1,00
20'000	USD	NVIDIA Corp		2'709'405	1,10
89'449	USD	Quanta Services Inc		2'799'651	1,14
71'024	USD	Regal Beloit Corp		5'224'353	2,13
18'745	USD	Roper Technologies Inc		5'327'847	2,17
100'157	USD	Synopsys Inc		8'943'499	3,66
75'000	USD	Tetra Tech Inc		3'953'192	1,61
37'789	USD	Thermo Fisher Scientific Inc		8'614'113	3,52
35'000	USD	Universal Display Corp		4'587'161	1,87
98'000	USD	Xylem Inc/NY		6'502'064	2,65
Total - Vereinigte Staaten				96'697'713	39,44
Vereinigtes Königreich					
90'133	USD	Pentair PLC		3'367'224	1,37
Total - Vereinigtes Königreich				3'367'224	1,37
Total - Aktien				234'937'253	95,80
REITs					
Vereinigte Staaten					
12'000	USD	Equinix Inc		4'462'984	1,82
Total - Vereinigte Staaten				4'462'984	1,82
Total - REITs				4'462'984	1,82
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				239'400'237	97,62
Total - Anlagen				239'400'237	97,62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Future Resources

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	56'041'611
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	53'261'859
	Bankguthaben	3'303'852
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	14'219
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	54'097
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	26'223
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'270
	Sonstige Aktiva	31'828
	Total Aktiva	56'693'348
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2'393
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	536
	(5) Service Fee	25'357
	(4) „Taxe d'abonnement“	3'620
	(3) Management Fees	61'361
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'396
	Total Passiva	94'663
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	56'598'685
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	74'286'678
	Nettoanlageverlust	-74'183
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-5'222'944
	Devisentermingeschäften	-4'728
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-829'694
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-1'505
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	33'160
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-6'099'894
	Anteilszeichnungen	2'977'836
	Anteilsrücknahmen	-14'565'935
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	56'598'685
Erfolgsrechnung vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	9'833
	Nettodividenden	428'948
	Sonstige Erträge	58'319
	Total Erträge	497'100
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	415'041
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	23'268
	(4) „Taxe d'abonnement“	10'789
	Bankzinsen	2'597
	(5) Service Fee	97'524
	(8) Sonstige Aufwendungen	22'064
	Total Aufwendungen	571'283
	Nettoanlageverlust	-74'183

Vontobel Fund - Future Resources

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Australien											
1'162'680	AUD	Clean TeQ Holdings Ltd		243'355	0,43	401'270	CAD	Lundin Mining Corp		1'787'384	3,16
496'770	AUD	Independence Group NL		1'514'643	2,67	56'800	CAD	NEO PERFORMANCE MATERIALS INC		617'363	1,09
227'000	AUD	LYNAS CORP LTD		249'617	0,44	39'980	CAD	NUTRIEN LTD		1'909'600	3,38
122'350	AUD	Orocobre Ltd		293'542	0,52	Total - Kanada				7'195'597	12,71
590'000	AUD	Pilbara Minerals Ltd		274'627	0,49	Norwegen					
325'300	AUD	Talga Resources Ltd		99'590	0,18	18'635	NOK	Yara International ASA		689'539	1,22
455'140	AUD	Western Areas Ltd		654'045	1,15	Total - Norwegen				689'539	1,22
Total - Australien				3'329'419	5,88	Russland					
Bermuda						4'650	USD	NOVATEK JOINT STOCK CO/SGDR		707'759	1,25
12'940	USD	Bunge Ltd		603'192	1,07	Total - Russland				707'759	1,25
67'000	USD	GasLog Ltd		948'486	1,67	Schweden					
Total - Bermuda				1'551'678	2,74	47'210	SEK	Lundin Petroleum AB		1'356'427	2,40
Cayman-Inseln						Total - Schweden				1'356'427	2,40
1'142'000	HKD	CIMC Enric Holdings Ltd		895'606	1,58	Vereinigte Staaten					
151'100	HKD	ENN ENERGY HOLDINGS		1'369'249	2,42	7'070	USD	Air Products & Chemicals Inc		1'124'917	1,99
Total - Cayman-Inseln				2'264'855	4,00	17'650	USD	Albemarle Corp		1'415'007	2,50
Chile						94'480	USD	Amyris Inc		393'286	0,69
16'870	USD	SOCIE.QUIMICA Y MIN/SPON.ADR-B		610'680	1,08	60'150	USD	ARCONIC INC		976'705	1,73
Total - Chile				610'680	1,08	7'400	USD	ASPEN TECHNOLOGY INC		654'478	1,16
Deutschland						10'150	USD	Celanese Corp		911'780	1,61
14'910	EUR	BASF SE		998'821	1,76	11'730	USD	Concho Resources Inc		1'133'134	2,00
Total - Deutschland				998'821	1,76	7'500	USD	DEERE & CO.		1'080'443	1,91
Frankreich						23'390	USD	DELEK US HOLDINGS INC (NEW)		726'739	1,28
12'920	EUR	Arkema SA		1'145'229	2,02	11'980	USD	Diamondback Energy Inc		1'082'903	1,91
Total - Frankreich				1'145'229	2,02	38'300	USD	DowDuPont Inc		1'790'383	3,16
Japan						16'670	USD	FERRO CORP.		283'860	0,50
101'400	JPY	ASAHI KASEI CORP		971'123	1,72	29'830	USD	Hess Corp		1'515'470	2,68
75'300	JPY	JGC Corp		961'743	1,70	27'650	USD	Hexcel Corp		1'751'709	3,09
64'500	JPY	Kubota Corp		764'525	1,35	116'220	USD	Kinder Morgan Inc/DE		1'955'542	3,47
22'900	JPY	Nitto Denko Corp		1'073'459	1,90	24'950	USD	Marathon Petroleum Corp		1'358'698	2,40
93'460	JPY	Sekisui Chemical Co Ltd		1'288'060	2,27	40'000	USD	Marrone Bio Innovations Inc		57'258	0,10
Total - Japan				5'058'910	8,94	16'950	USD	Nucor Corp		901'608	1,59
Kanada						9'020	USD	Pioneer Natural Resources Co		1'116'509	1,97
288'470	CAD	CES Energy Solutions Corp		607'844	1,07	2'983	USD	SHERWIN-WILLIAMS CO		1'134'834	2,01
58'110	CAD	Enerflex Ltd		774'971	1,37	18'350	USD	Tractor Supply Co		1'536'553	2,71
45'220	CAD	First Quantum Minerals Ltd		455'014	0,80	57'670	USD	Trimble Navigation Ltd		2'026'324	3,59
121'260	CAD	Ivanhoe Mines Ltd		278'151	0,49	9'450	USD	W.R.GRACE AND COMPANY		644'578	1,14
35'520	CAD	Keyera Corp		765'270	1,35	30'300	USD	Williams Cos Inc		710'202	1,25

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Future Resources

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in Nettover- EUR	in % des mögens*
18'660	USD	Xylem Inc/NY		1'238'046	2,19
Total - Vereinigte Staaten				27'520'966	48,63
Vereinigtes Königreich					
127'090	GBP	Tullow Oil PLC		327'337	0,58
25'780	USD	TECHNIPFMC PLC		504'642	0,89
Total - Vereinigtes Königreich				831'979	1,47
Total - Aktien				53'261'859	94,10
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				53'261'859	94,10
Total - Anlagen				53'261'859	94,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	524'273'234	
Aktiva		
(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		536'429'701
Bankguthaben		8'672'135
Forderungen aus Devisen		959'526
Forderungen aus Anteilszeichnungen		912'204
(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		586'882
Forderungen aus Devisentermingeschäften		224'739'123
(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		362'042
Total Aktiva		772'661'613
Passiva		
Kontokorrentkredit		87
Rückstellungen für Aufwendungen		113
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'097'705
Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		225'900'439
Verbindlichkeiten aus Devisen		959'154
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'596
(5) Service Fee		115'276
(4) „Taxe d'abonnement“		22'265
(3) Management Fees		432'669
Sonstige Verbindlichkeiten		69'232
Total Passiva		228'604'536
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		544'057'077
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		547'274'761
Nettoanlageverlust		-729'475
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
Wertpapieren		-763'445
Devisentermingeschäften		244'843
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-7'204'435
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-4'810'610
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-118'857
Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-13'381'979
Anteilszeichnungen		117'376'543
Anteilsrücknahmen		-107'113'147
(11) Ausbezahlte Dividende		-99'101
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		544'057'077

Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.	USD
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	72'491
bis zum 28. Februar 2019	Nettodividenden	2'666'758
	Total Erträge	2'739'249
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	2'700'034
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	27'086
	(4) „Taxe d'abonnement“	63'115
	Bankzinsen	5'237
	(5) Service Fee	718'528
	Kapitalertragsteuer*	-97'889
	(8) Sonstige Aufwendungen	52'613
	Total Aufwendungen	3'468'724
	Nettoanlageverlust	-729'475

* Senkung der Kapitalertragsteuer aufgrund verminderter Gewinne aus thailändischen Wertpapieren

Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Aktien													
Bermuda													
8'434'000	HKD	Brilliance China Automotive Holdings Ltd		8'262'386	1,52	2'015'524	INR	INDRAPRASTHA GAS LTD		8'292'133	1,52		
4'391'425	INR	YES BANK LTD				4'391'425	INR	YES BANK LTD		14'262'859	2,63		
Total - Bermuda				8'262'386	1,52	Total - Indien				25'934'850	4,77		
Cayman-Inseln						Indonesien							
4'660'000	HKD	China Resources Land Ltd		17'393'985	3,20	53'337'186	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		14'587'934	2,68		
845'700	HKD	Tencent Holdings Ltd		36'177'837	6,65	66'356'500	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		18'195'908	3,35		
8'120'000	HKD	XINYI GLASS HOLDING CO LTD		9'309'880	1,71	Total - Indonesien				32'783'842	6,03		
Total - Cayman-Inseln				62'881'702	11,56	Republik Korea							
China													
326'400	CNY	DONG-E E JIAO - A-		2'232'249	0,41	13'841	KRW	KOREA ZINC CO LTD		5'617'072	1,03		
1'095'435	CNY	GREE ELEC -A-		7'337'718	1,35	42'477	KRW	LG Chem Ltd		14'746'082	2,71		
2'658'528	CNY	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd		13'713'765	2,52	16'443	KRW	LG Household & Health Care Ltd		18'213'812	3,35		
20'433'000	HKD	China Construction Bank Corp		18'169'088	3,34	41'076	KRW	NCSOFT CORPORATION		16'834'136	3,09		
4'243'600	HKD	China Vanke Co Ltd		16'110'027	2,96	226'895	KRW	Samsung Electronics Co Ltd		9'097'105	1,67		
19'710'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd		15'165'933	2,79	25'384	USD	Samsung Electronics Co Ltd		25'409'385	4,68		
6'790'000	HKD	PICC Property & Casualty Co Ltd		8'130'986	1,49	Total - Republik Korea				89'917'592	16,53		
2'307'000	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd		24'290'475	4,46	Singapur							
656'000	HKD	Sunny Optical Technology Group Co Ltd		7'771'992	1,43	1'354'100	SGD	DBS Group Holdings Ltd		24'939'465	4,58		
6'368'000	HKD	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD H		6'644'044	1,22	Total - Singapur				24'939'465	4,58		
3'288'000	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		18'451'144	3,39	Taiwan							
44'700	USD	Baidu Inc ADR		7'248'999	1,33	2'665'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd		20'676'184	3,80		
Total - China				145'266'420	26,69	118'000	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR		4'655'100	0,86		
Hongkong						Total - Taiwan							
2'564'200	HKD	AIA Group Ltd		25'642'899	4,72	Total - Thailand				9'099'684	1,67		
4'634'500	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		19'365'214	3,56	Vereinigte Staaten							
3'958'000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd		14'572'001	2,68	20'500	USD	BROADCOM INC		5'565'545	1,02		
11'527'000	HKD	CNOOC LTD		19'882'936	3,65	Total - Vereinigte Staaten				5'565'545	1,02		
7'102'000	HKD	Guangdong Investment Ltd		13'625'461	2,50	Total - Aktien						523'071'281	96,14
Total - Hongkong				93'088'511	17,11	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						523'071'281	96,14
Indien													
228'240	INR	HCL Technologies Ltd		3'379'858	0,62								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Republik Korea					
123'369	KRW	Com2uSCorp		13'358'420	2,46
Total - Republik Korea				13'358'420	2,46
Total - Aktien				13'358'420	2,46
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				13'358'420	2,46
Total - Anlagen				536'429'701	98,60

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	3'157'947'211
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	3'228'773'008
	Bankguthaben	36'896'112
	Forderungen aus Devisen	768'721
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	8'917'888
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'982'073
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	120
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	406'204
	Total Aktiva	3'278'744'126
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	181
	Rückstellungen für Aufwendungen	560
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	5'467'904
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'875'134
	Verbindlichkeiten aus Devisen	769'255
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	64'000
	(5) Service Fee	649'821
	(4) „Taxe d'abonnement“	97'464
	(3) Management Fees	2'181'679
	Sonstige Verbindlichkeiten	397'866
	Total Passiva	11'503'864
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'267'240'262
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'505'146'412
	Nettoanlageverlust	-1'226'626
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	116'419'154
	Devisentermingeschäften	763'342
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-55'508'808
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-5'231'360
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-748'172
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	54'467'530
	Anteilszeichnungen	1'220'430'168
	Anteilsrücknahmen	-509'120'342
	(11) Ausbezahlte Dividende	-3'683'506
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'267'240'262

Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen		USD
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	597'890
bis zum 28. Februar 2019	Nettodividenden	14'324'402
	Total Erträge	14'922'292
	Aufwendungen	
(3) Management Fees		12'219'384
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	74'247
(4) „Taxe d'abonnement“		264'219
	Bankzinsen	34'848
(5) Service Fee		3'679'187
	Kapitalertragsteuer*	-262'198
(8) Sonstige Aufwendungen		139'231
	Total Aufwendungen	16'148'918
	Nettoanlageverlust	-1'226'626

* Senkung der Kapitalertragsteuer aufgrund verminderter Gewinne aus thailändischen Wertpapieren

Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Bermuda											
23'304'000	HKD	Brilliance China Automotive Holdings Ltd		22'829'635	0,70	18'596'000	HKD	China Overseas Land & Investment Ltd		68'463'569	2,10
						60'854'000	HKD	CNOOC LTD		104'966'315	3,21
						32'444'000	HKD	Guangdong Investment Ltd		62'244'577	1,91
Total - Bermuda				22'829'635	0,70	Total - Hongkong				404'353'661	12,38
Brasilien						Indien					
12'519'200	BRL	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO		109'460'633	3,35	10'191'106	INR	INDRAPRASTHA GAS LTD		41'861'283	1,28
3'711'100	BRL	BANCO BRADESCO SA		38'127'789	1,17	19'845'549	INR	YES BANK LTD		64'497'419	1,98
3'550'000	BRL	BCO BRADESCO SA /PREF.		40'959'553	1,25	Total - Indien				106'358'702	3,26
9'032'200	BRL	ESTACIO PART		66'352'167	2,03	Indonesien					
2'212'400	BRL	Porto Seguro SA		33'059'915	1,01	360'158'200	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		98'574'039	3,02
Total - Brasilien				287'960'057	8,81	300'636'700	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		82'496'935	2,52
Cayman-Inseln						Total - Indonesien					
23'220'000	HKD	China Resources Land Ltd		86'670'638	2,65	Total - Indonesien				181'070'974	5,54
3'914'100	HKD	Tencent Holdings Ltd		167'438'284	5,13	Israel					
39'361'762	HKD	XINYI GLASS HOLDING CO LTD		45'129'362	1,38	672'200	USD	Nice Ltd ADR		79'111'218	2,42
Total - Cayman-Inseln				299'238'284	9,16	Total - Israel				79'111'218	2,42
China						Jersey					
2'025'900	CNY	DONG-E E JIAO - A-		13'859'113	0,42	2'722'277	GBP	POLYMETAL		31'378'725	0,96
5'039'240	CNY	GREE ELEC -A-		33'764'811	1,03	Total - Jersey				31'378'725	0,96
6'782'557	CNY	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd		34'997'241	1,07	Mexiko					
83'072'000	HKD	China Construction Bank Corp		73'867'303	2,26	3'555'615	MXN	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV		20'114'377	0,62
18'528'800	HKD	China Vanke Co Ltd		70'340'543	2,15	835'700	USD	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR		75'739'491	2,31
99'587'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Ltd		76'626'986	2,35	Total - Mexiko				95'853'868	2,93
25'116'000	HKD	PICC Property & Casualty Co Ltd		30'076'028	0,92	Niederlande					
11'647'500	HKD	Ping An Insurance Group Co of China Ltd		122'635'931	3,76	1'371'118	USD	X5 Retail Group NV		34'685'816	1,06
1'879'600	HKD	Sunny Optical Technology Group Co Ltd		22'268'478	0,68	Total - Niederlande				34'685'816	1,06
23'446'152	HKD	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD H		24'462'319	0,75	Republik Korea					
12'956'300	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd		72'705'801	2,23	106'593	KRW	KOREA ZINC CO LTD		43'258'477	1,32
Total - China				575'604'554	17,62	160'953	KRW	LG Chem Ltd		55'875'558	1,71
Hongkong						81'729	KRW	LG Household & Health Care Ltd		90'530'723	2,77
7'822'600	HKD	AIA Group Ltd		78'228'128	2,39	241'639	KRW	NCSOFT CORPORATION		99'030'670	3,03
21'647'000	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		90'451'072	2,77	1'481'614	KRW	Samsung Electronics Co Ltd		59'403'684	1,82
						101'520	USD	Samsung Electronics Co Ltd		101'266'200	3,10
Total - Hongkong						Total - Republik Korea				449'365'312	13,75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
Singapur				
7'698'600	SGD	DBS Group Holdings Ltd	141'528'458	4,33
Total - Singapur			141'528'458	4,33
Südafrika				
2'533'654	ZAR	Mondi Ltd	59'685'237	1,83
428'441	ZAR	MULTI CHOICE GRP -REGISTERED SHS	3'201'130	0,10
428'441	ZAR	Naspers Ltd	92'800'456	2,84
Total - Südafrika			155'686'823	4,77
Taiwan				
410'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3'183'891	0,10
3'485'800	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	136'120'490	4,16
Total - Taiwan			139'304'381	4,26
Thailand				
14'693'200	THB	PTT PUBLIC COMPANY LIMITED	22'613'577	0,69
Total - Thailand			22'613'577	0,69
Vereinigte Staaten				
150'752	USD	BROADCOM INC	41'511'071	1,27
Total - Vereinigte Staaten			41'511'071	1,27
Total - Aktien			3'068'455'116	93,91
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind			3'068'455'116	93,91
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
Republik Korea				
348'734	KRW	Com2uSCorp	37'760'987	1,16
Total - Republik Korea			37'760'987	1,16
Total - Aktien			37'760'987	1,16
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			37'760'987	1,16
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Russland				
1'466'869	USD	LUKOIL PJSC ADR	122'556'905	3,75
Total - Russland			122'556'905	3,75
Total - Aktien			122'556'905	3,75

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
Investmentfonds				
Guernsey				
1'852'143	GBP	Romania Property Fund Ltd **		0,00 0,00
Total - Guernsey			0,00	0,00
Total - Investmentfonds			0,00	0,00
Total - Nicht notierte Wertpapiere			122'556'905	3,75
Total - Anlagen			3'228'773'008	98,82

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - mtx Sustainable Global Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	71'376'950
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	75'613'685
	Bankguthaben	976'140
	Forderungen aus Devisen	1'268'510
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	39'084
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	59'505
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'452'769
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	61'285
	Sonstige Aktiva	219'388
	Total Aktiva	79'690'366
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	189
	Rückstellungen für Aufwendungen	20
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	235'230
	Verbindlichkeiten aus Devisen	1'257'800
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'705
	(5) Service Fee	56'497
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'760
	(3) Management Fees	80'470
	Sonstige Verbindlichkeiten	2'993
	Total Passiva	1'640'664
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	78'049'702
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	101'307'455
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	61'868
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-6'684'155
	Devisentermingeschäften	84'860
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	2'463'318
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-977'611
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-22'962
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-5'074'682
	Anteilszeichnungen	5'468'325
	Anteilsrücknahmen	-23'532'163
	(11) Ausbezahlte Dividende	-119'233
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	78'049'702

Vontobel Fund - mtx Sustainable Global Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen		USD
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	7'902
bis zum 28. Februar 2019	Nettodividenden	830'824
	Total Erträge	838'726
	Aufwendungen	
(3) Management Fees		548'320
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	31'599
(4) „Taxe d'abonnement“		17'340
	Bankzinsen	2'335
(5) Service Fee		144'086
(8) Sonstige Aufwendungen		33'178
	Total Aufwendungen	776'858
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	61'868

Vontobel Fund - mtx Sustainable Global Leaders

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
13'595	EUR	KBC Group NV		1'008'098	1,29
Total - Belgien				1'008'098	1,29
Bermuda					
61'650	USD	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd		3'423'425	4,39
Total - Bermuda				3'423'425	4,39
China					
146'974	CNH	ZHUHAI GREE ELECTRIC APPL - A-		984'782	1,26
Total - China				984'782	1,26
Deutschland					
10'559	EUR	BASF SE		805'457	1,03
6'302	EUR	Continental AG		1'033'357	1,32
7'834	EUR	SAP SE		840'318	1,08
14'240	EUR	Siemens AG		1'558'756	2,00
Total - Deutschland				4'237'888	5,43
Hongkong					
745'000	HKD	BOC Hong Kong Holdings Ltd		3'112'950	3,99
1'204'000	HKD	CNOOC LTD		2'076'765	2,66
Total - Hongkong				5'189'715	6,65
Indonesien					
7'800'000	IDR	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT		2'140'378	2,74
Total - Indonesien				2'140'378	2,74
Israel					
32'075	USD	Nice Ltd ADR		3'774'907	4,84
Total - Israel				3'774'907	4,84
Japan					
55'500	JPY	KDDI Corp		1'340'386	1,72
46'000	JPY	Sony Corp		2'207'024	2,83
Total - Japan				3'547'410	4,55
Niederlande					
48'004	USD	X5 Retail Group NV		1'214'380	1,56
Total - Niederlande				1'214'380	1,56
Norwegen					
163'353	NOK	Telenor ASA		3'189'105	4,09
Total - Norwegen				3'189'105	4,09
Republik Korea					
7'924	KRW	LG Chem Ltd		2'750'852	3,52
Total - Republik Korea				2'750'852	3,52

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Singapur					
166'900	SGD	DBS Group Holdings Ltd		3'068'233	3,93
Total - Singapur				3'068'233	3,93
Vereinigte Staaten					
20'653	USD	AbbVie Inc		1'636'544	2,10
6'755	USD	Apple Inc		1'169'628	1,50
54'071	USD	AT&T Inc		1'682'690	2,16
3'579	USD	Biogen Inc		1'173'948	1,50
7'351	USD	BlackRock Inc		3'258'109	4,17
8'219	USD	BROADCOM INC		2'263'184	2,90
7'020	USD	Celgene Corp		583'502	0,75
3'820	USD	CIGNA CORPORATION		666'361	0,85
35'162	USD	Cognizant Technology Solutions Corp		2'495'799	3,20
34'634	USD	CVS Health Corp		2'002'884	2,57
11'573	USD	Facebook Inc		1'868'461	2,39
19'600	USD	HUBBELL INC		2'313'780	2,96
6'210	USD	Jazz Pharmaceuticals PLC		869'586	1,11
16'950	USD	Johnson & Johnson		2'316'048	2,97
6'730	USD	Jones Lang LaSalle Inc		1'111'258	1,42
11'200	USD	Moody's Corp		1'938'944	2,48
32'788	USD	Nucor Corp		1'985'969	2,54
14'180	USD	PVH Corp		1'628'431	2,09
6'605	USD	UnitedHealth Group Inc		1'599'863	2,05
Total - Vereinigte Staaten				32'564'989	41,71
Vereinigtes Königreich					
101'240	GBP	COMPASS GROUP PLC		2'242'078	2,87
109'200	GBP	Mondi PLC		2'510'593	3,22
Total - Vereinigtes Königreich				4'752'671	6,09
Total - Aktien				71'846'833	92,05
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				71'846'833	92,05
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Russland					
45'085	USD	LUKOIL PJSC ADR		3'766'852	4,83
Total - Russland				3'766'852	4,83
Total - Aktien				3'766'852	4,83
Total - Nicht notierte Wertpapiere				3'766'852	4,83
Total - Anlagen				75'613'685	96,88

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	608'314'031
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	562'339'721
	Bankguthaben	6'512'465
	Forderungen aus Devisen	11'214
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	84'391
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	4'672'486
	Zinsforderungen aus Contracts for Difference	596'340
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	553'703
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	839'716
	Sonstige Aktiva	34'401'307
	Total Aktiva	610'011'343
	Passiva	
	Rückstellungen für Aufwendungen	121
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	873'963
	Verbindlichkeiten aus Devisen	11'230
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	8'096
	(5) Service Fee	80'649
	(4) „Taxe d'abonnement“	14'479
	(3) Management Fees	295'496
	Sonstige Verbindlichkeiten	14'568'528
	Total Passiva	15'852'562
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	594'158'781
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	527'469'427
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	3'148'961
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	998'158
	Devisentermingeschäften	196'174
	Contracts for Difference	-2'024'565
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-347'253
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-7'154'372
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-359'230
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-34'780'845
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-40'322'972
	Anteilszeichnungen	341'833'371
	Anteilsrücknahmen	-234'821'045
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	594'158'781

Vontobel Fund - Commodity

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2018
bis zum 28. Februar 2019

Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	278'230
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	5'856'052
(2)	Zinsen aus Contracts for Difference, netto	35'646
	Total Erträge	6'169'928
Aufwendungen		
(3)	Management Fees	2'116'444
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	18'602
(4)	„Taxe d'abonnement“	43'422
	Bankzinsen	34'956
(5)	Service Fee	768'114
(8)	Sonstige Aufwendungen	39'429
	Total Aufwendungen	3'020'967
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	3'148'961

Vontobel Fund - Commodity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen

Australien

2'250'000	USD	Macquarie Bank Ltd 14 EMTN	2,600% 24.06.19	2'248'335	0,38
32'250'000	USD	National Australia Bank Ltd 14	2,125% 09.09.19	32'151'344	5,41
7'000'000	USD	Westpac Banking Corp 14	2,000% 21.05.19	6'989'080	1,18
8'500'000	USD	Westpac Banking Corp 18	3,050% 15.05.20	8'515'895	1,43
Total - Australien				49'904'654	8,40

Bolivarische Republik Venezuela

9'560'000	USD	Corp Andina de Fomento 16	2,000% 10.05.19	9'544'130	1,61
10'118'000	USD	Corp Andina de Fomento 17	2,200% 18.07.20	9'987'579	1,68
Total - Bolivarische Republik Venezuela				19'531'709	3,29

China

3'750'000	USD	Export-Import Bank of China/The 14	2,500% 31.07.19	3'743'063	0,63
Total - China				3'743'063	0,63

Deutschland

2'600'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank AG 16 EMTN	1,625% 30.08.19	2'584'920	0,44
17'000'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank AG 17 EMTN	2,250% 04.05.20	16'866'040	2,84
4'400'000	USD	Erste Abwicklungsanstalt 16 EMTN	1,375% 30.10.19	4'361'720	0,73
5'000'000	USD	FMS Wertmanagement 16	1,000% 16.08.19	4'964'200	0,84
3'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 12 EMTN	1,625% 15.08.19	2'986'680	0,50
4'000'000	USD	Landesbank Baden-Wuerttemberg 16 EMTN	1,500% 24.05.19	3'989'320	0,67
7'000'000	USD	NRW Bank 16 EMTN	1,250% 29.07.19	6'960'800	1,17
Total - Deutschland				42'713'680	7,19

Frankreich

4'000'000	USD	Agence Francaise de Developpement 16 EMTN	1,375% 02.08.19	3'978'240	0,67
4'000'000	USD	BPCE SA 14	2,500% 15.07.19	3'990'680	0,67
1'500'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 17	1,750% 24.09.19	1'492'620	0,25
10'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 17	1,875% 13.01.20	9'931'900	1,67

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

40'911'000	USD	Dexia Credit Local SA 16	1,875% 28.03.19	40'890'135	6,89
Total - Frankreich				60'283'575	10,15

Japan

12'000'000	USD	Development Bank of Japan Inc 12 EMTN	1,625% 25.09.19	11'927'400	2,00
5'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 14	1,750% 29.05.19	4'989'700	0,84
7'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 14	1,750% 29.05.19	6'985'160	1,18
4'700'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 17	2,250% 24.02.20	4'680'918	0,79
3'636'000	USD	Japan Finance Organization for Municipalities 14	2,125% 06.03.19	3'635'927	0,61
2'000'000	USD	Japan Finance Organization for Municipalities 14	2,125% 06.03.19	1'999'880	0,34
26'650'000	USD	Japan International Cooperation Agency 14	1,875% 13.11.19	26'494'631	4,45
3'000'000	USD	Nomura Holdings Inc 14	2,750% 19.03.19	3'000'870	0,51
5'000'000	USD	Tokyo Metropolitan Government 14	2,125% 20.05.19	4'993'500	0,84
Total - Japan				68'707'986	11,56

Kanada

3'000'000	USD	Bank of Nova Scotia/The 14	2,050% 05.06.19	2'995'380	0,50
14'085'000	USD	Bank of Nova Scotia/The 14	2,125% 11.09.19	14'041'477	2,37
5'000'000	USD	Royal Bank of Canada 14	2,200% 23.09.19	4'985'050	0,84
10'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 17	1,900% 24.10.19	9'950'100	1,67
Total - Kanada				31'972'007	5,38

Malaysia

3'000'000	USD	Petronas Capital Ltd 09	5,250% 12.08.19	3'028'770	0,51
Total - Malaysia				3'028'770	0,51

Niederlande

1'800'000	USD	ABN AMRO Bank NV 15	2,450% 04.06.20	1'787'904	0,30
4'000'000	USD	ABN AMRO Bank NV 16 EMTN	1,800% 20.09.19	3'976'040	0,67
2'360'000	USD	BNG Bank NV 14 EMTN	1,875% 11.06.19	2'355'304	0,40
3'000'000	USD	BNG Bank NV 17 EMTN	1,750% 30.10.19	2'982'390	0,50
2'527'000	USD	Cooperatieve Rabobank UA 14 EMTN	2,250% 02.12.19	2'516'589	0,42
2'150'000	USD	ING Bank NV 15	2,450% 16.03.20	2'139'207	0,36
2'000'000	USD	ING Bank NV 16 EMTN	2,300% 22.03.19	1'999'660	0,34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Commodity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	
14'000'000	USD	Niederlandse Waterschapsbank NV 14	1,750% 05.09.19	13'939'239 2,34	4'400'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 10	5,375% 15.03.20	4'505'776 0,76	
Total - Niederlande				31'696'333 5,33	8'000'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 14	2,550% 23.10.19	7'980'160 1,34	
Norwegen					13'700'000	USD	JPMorgan Chase & Co 09	6,300% 23.04.19	13'766'993 2,32	
5'000'000	USD	Kommunalbanken AS 14	2,125% 15.03.19	4'999'400 0,84	10'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co 15	2,750% 23.06.20	9'974'900 1,68	
3'000'000	USD	Kommunalbanken AS 18 EMTN	2,625% 27.11.19	2'998'890 0,50	13'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co 16	1,850% 22.03.19	12'994'150 2,19	
8'355'000	USD	SpareBank 1 Boligkreditt AS 12	1,750% 15.11.19	8'296'181 1,40	18'000'000	USD	Morgan Stanley 09	7,300% 13.05.19	18'152'819 3,06	
Total - Norwegen				16'294'471 2,74	8'495'000	USD	Morgan Stanley 09	5,625% 23.09.19	8'622'340 1,45	
Philippinen					3'500'000	USD	Morgan Stanley 14	2,375% 23.07.19	3'496'255 0,59	
4'000'000	USD	Asian Development Bank 16	1,000% 16.08.19	3'971'920 0,67	Total - Vereinigte Staaten				93'222'468 15,69	
Total - Philippinen				3'971'920 0,67	Vereinigtes Konigreich					
Republik Korea					7'000'000	USD	Santander UK PLC 16	2,500% 14.03.19	6'999'801 1,18	
5'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea 14	2,375% 12.08.19	4'990'500 0,84	Total - Vereinigtes Königreich				6'999'801 1,18	
7'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea 15	2,250% 21.01.20	6'960'380 1,17	Total - Obligationen					531'887'791 89,52
33'263'000	USD	Export-Import Bank of Korea 16	1,750% 26.05.19	33'185'165 5,59	Total - übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					531'887'791 89,52
1'481'000	USD	Korea Development Bank/The 13	3,000% 17.03.19	1'481'133 0,25	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
5'400'000	USD	Korea Development Bank/The 14	2,500% 11.03.20	5'376'672 0,90	Obligationen					
5'785'000	USD	Korea Development Bank/The 16	1,375% 12.09.19	5'742'712 0,97	Japan					
4'800'000	USD	Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 14 EMTN	2,375% 28.10.19	4'782'864 0,80	3'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 17	2,125% 01.06.20	2'979'030 0,50	
7'700'000	USD	Korea South-East Power Co Ltd 17	2,375% 12.04.20	7'636'398 1,29	Total - Japan				2'979'030 0,50	
Total - Republik Korea				70'155'824 11,81	Total - Obligationen					2'979'030 0,50
Schweden					Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					2'979'030 0,50
2'500'000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 14 EMTN	2,375% 25.03.19	2'499'550 0,42	Nicht notierte Wertpapiere					
5'000'000	USD	Swedbank Hypotek AB 15	2,000% 12.05.20	4'952'100 0,83	Investmentfonds					
Total - Schweden				7'451'650 1,25	Luxemburg					
Singapur					40'000	USD	CEL IB MANCR PR -Z- CAP		3'770'400 0,63	
22'000'000	USD	Temasek Financial I Ltd 09	4,300% 25.10.19	22'209'880 3,74	250'000	USD	Vontobel Fund - Dynamic Commodity - S		23'702'500 3,99	
Total - Singapur				22'209'880 3,74	Total - Luxemburg				27'472'900 4,62	
Vereinigte Staaten					Total - Investmentfonds					27'472'900 4,62
4'000'000	USD	Citigroup Inc 14	2,500% 29.07.19	3'994'749 0,67	Total - Nicht notierte Wertpapiere					27'472'900 4,62
1'800'000	USD	Credit Suisse AG/New York NY 14	2,300% 28.05.19	1'798'686 0,30	Total - Anlagen					562'339'721 94,64
3'000'000	USD	Dexia Credit Local SA/New York NY 15	1,875% 29.01.20	2'975'790 0,50						
5'000'000	USD	Dexia Credit Local SA/New York NY 15	1,875% 29.01.20	4'959'850 0,83						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	115'730'420
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	101'615'710
	Bankguthaben	22'445'698
	Forderungen aus Devisen	174
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	22'131
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	568'281
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	150'512
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	332'326
	Sonstige Aktiva	18'154'509
	Total Aktiva	143'289'341
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	14'336
	Rückstellungen für Aufwendungen	29
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	4'061'103
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3'985'780
	Verbindlichkeiten aus Devisen	175
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'727
	(5) Service Fee	23'366
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'015
	(3) Management Fees	70'887
	(3) Performance Fee	19'840
	Sonstige Verbindlichkeiten	15'241'340
	Total Passiva	23'422'598
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	119'866'743
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	123'044'628
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	186'170
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	30'640
	Devisentermingeschäften	149'215
	Contracts for Difference	-549'798
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	106'208
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-1'900'984
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-22'278
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-1'431'978
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-3'432'805
	Anteilszeichnungen	16'412'823
	Anteilsrücknahmen	-16'157'903
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	119'866'743

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	USD
Erfolgsrechnung	
vom 1. September 2018	
bis zum 28. Februar 2019	
Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	168'005
(2) Zinsen aus Obligationen, netto	926'491
Total Erträge	1'094'497
Aufwendungen	
(3) Management Fees	452'891
(3) Performance Fee	19'840
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	22'686
(4) „Taxe d'abonnement“	11'163
Bankzinsen	14'509
(5) Service Fee	361'169
(8) Sonstige Aufwendungen	26'068
Total Aufwendungen	908'326
Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	186'170

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Australien											
250'000	USD	Macquarie Bank Ltd 14 EMTN	2,600% 24.06.19	249'815	0,21						
1'500'000	USD	Westpac Banking Corp 18	3,050% 15.05.20	1'502'805	1,25						
Total - Australien				1'752'620	1,46						
Deutschland											
10'000'000	USD	FMS Wertmanagement 17	1,750% 24.01.20	9'921'800	8,28						
3'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 12 EMTN	1,625% 15.08.19	2'986'680	2,49						
3'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 14	1,875% 01.04.19	2'998'350	2,50						
10'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 14	1,750% 15.10.19	9'947'500	8,29						
5'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 16	1,000% 15.07.19	4'971'700	4,15						
7'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 17	1,875% 15.12.20	6'908'160	5,76						
Total - Deutschland				37'734'190	31,47						
Finnland											
2'000'000	USD	Municipality Finance PLC 15 EMTN	1,250% 18.04.19	1'996'680	1,67						
Total - Finnland				1'996'680	1,67						
Frankreich											
3'000'000	USD	Council Of Europe Development Bank 17	1,875% 27.01.20	2'979'390	2,49						
13'500'000	USD	Dexia Credit Local SA 16	1,875% 28.03.19	13'493'115	11,25						
2'000'000	USD	Dexia Credit Local SA 17	2,250% 18.02.20	1'989'920	1,66						
Total - Frankreich				18'462'425	15,40						
Japan											
4'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation 17	2,250% 24.02.20	3'983'760	3,32						
Total - Japan				3'983'760	3,32						
Kanada											
2'500'000	USD	Bank of Nova Scotia/The 14	2,125% 11.09.19	2'492'275	2,08						
4'000'000	USD	Royal Bank of Canada 14	2,200% 23.09.19	3'988'040	3,33						
Total - Kanada				6'480'315	5,41						
Luxemburg											
4'000'000	USD	European Investment Bank 14	1,875% 15.03.19	3'999'680	3,34						
Total - Luxemburg				3'999'680	3,34						
Niederlande											
5'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV 14	1,875% 13.03.19	4'999'000	4,17						
Total - Niederlande				4'999'000	4,17						
Österreich											
4'000'000	USD	Oesterreichische Kontrollbank AG 16	1,125% 26.04.19	3'991'400	3,33						
Total - Österreich				3'991'400	3,33						
Republik Korea											
1'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea 15	2,250% 21.01.20	994'340	0,83						
Total - Republik Korea				994'340	0,83						
Schweden											
2'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige AB 16	1,500% 23.04.19	1'997'100	1,67						
5'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige AB 18 EMTN	2,500% 01.06.20	4'988'950	4,16						
500'000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 14 EMTN	2,375% 25.03.19	499'910	0,42						
2'000'000	USD	Swedbank Hypotek AB 15	2,000% 12.05.20	1'980'840	1,65						
Total - Schweden				9'466'800	7,90						
Vereinigte Staaten											
2'000'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 14	2,550% 23.10.19	1'995'040	1,66						
2'000'000	USD	JPMorgan Chase Bank NA 16	1,650% 23.09.19	1'989'060	1,66						
Total - Vereinigte Staaten				3'984'100	3,32						
Total - Obligationen				97'845'310	81,62						
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				97'845'310	81,62						
Nicht notierte Wertpapiere											
Investmentfonds											
Luxemburg											
40'000	USD	CEL IB MANCR PR -Z- CAP		3'770'400	3,15						
Total - Luxemburg				3'770'400	3,15						
Total - Investmentfonds				3'770'400	3,15						
Total - Nicht notierte Wertpapiere				3'770'400	3,15						
Total - Anlagen				101'615'710	84,77						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	68'105'377
(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		68'375'760
Bankguthaben		7'049'869
Forderungen aus Devisen		71
Forderungen aus Anteilszeichnungen		797
(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		420'960
(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		23'253
(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		894'244
Sonstige Aktiva		8'367'222
Total Aktiva		85'132'176
	Passiva	
Kontokorrentkredit		4'044
Rückstellungen für Aufwendungen		27
Verbindlichkeiten aus Devisen		71
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'405
(5) Service Fee		18'566
(4) „Taxe d'abonnement“		4'037
(3) Management Fees		5'846
Sonstige Verbindlichkeiten		4'751'634
Total Passiva		4'786'630
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	80'345'546
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	118'467'936
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	632'062
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	197'651
	Devisentermingeschäften	58'890
	Contracts for Difference	-1'420'132
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		155'963
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-357'885
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		5'235
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-2'897'792
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-3'626'008
	Anteilszeichnungen	16'000'066
	Anteilsrücknahmen	-50'496'448
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	80'345'546

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	USD
Erfolgsrechnung	
vom 1. September 2018	
bis zum 28. Februar 2019	
Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	119'060
(2) Zinsen aus Obligationen, netto	794'146
Total Erträge	913'207
Aufwendungen	
(3) Management Fees	45'804
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	18'427
(4) „Taxe d'abonnement“	5'079
Bankzinsen	6'369
(5) Service Fee	176'651
(8) Sonstige Aufwendungen	28'814
Total Aufwendungen	281'144
Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	632'062

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Australien											
1'000'000	USD	National Australia Bank Ltd 14	2,125% 09.09.19	996'941	1,24						
Total - Australien				996'941	1,24						
Deutschland											
2'000'000	USD	FMS Wertmanagement 16	1,000% 16.08.19	1'985'680	2,47						
4'000'000	USD	FMS Wertmanagement 17	1,750% 24.01.20	3'968'720	4,93						
2'000'000	USD	FMS Wertmanagement 17 EMTN	1,625% 07.03.19	1'999'840	2,49						
4'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15	1,500% 20.04.20	3'949'960	4,92						
5'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 16	1,250% 30.09.19	4'961'750	6,17						
2'000'000	USD	State of North Rhine-Westphalia Germany 14	1,625% 22.01.20	1'981'140	2,47						
Total - Deutschland				18'847'090	23,45						
Finnland											
6'000'000	USD	Municipality Finance PLC 15 EMTN	1,250% 18.04.19	5'990'040	7,46						
Total - Finnland				5'990'040	7,46						
Frankreich											
2'000'000	USD	Dexia Credit Local SA 17	2,250% 18.02.20	1'989'920	2,48						
Total - Frankreich				1'989'920	2,48						
Japan											
2'000'000	USD	Japan International Cooperation Agency 14	1,875% 13.11.19	1'988'340	2,47						
Total - Japan				1'988'340	2,47						
Kanada											
4'500'000	USD	Bank of Nova Scotia/The 14	2,125% 11.09.19	4'486'095	5,59						
2'000'000	USD	Royal Bank of Canada 14	2,200% 23.09.19	1'994'020	2,48						
Total - Kanada				6'480'115	8,07						
Niederlande											
6'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV 14	1,875% 13.03.19	5'998'800	7,47						
2'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV 14	1,750% 05.09.19	1'991'200	2,48						
2'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV 16 EMTN	1,250% 09.09.19	1'986'020	2,47						
Total - Niederlande				9'976'020	12,42						
Norwegen											
2'000'000	USD	Kommunalbanken AS 14	2,125% 15.03.19	1'999'700	2,49						
2'000'000	USD	Kommunalbanken AS 18 EMTN	2,625% 27.11.19	1'999'260	2,49						
Total - Norwegen				3'998'960	4,98						
Österreich											
2'000'000	USD	Oesterreichische Kontrollbank AG 16	1,125% 26.04.19	1'995'700	2,48						
Total - Österreich				1'995'700	2,48						
Philippinen											
3'000'000	USD	Asian Development Bank 16	1,000% 16.08.19	2'978'940	3,71						
Total - Philippinen				2'978'940	3,71						
Republik Korea											
1'100'000	USD	Export-Import Bank of Korea 15	2,250% 21.01.20	1'093'774	1,36						
2'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea 16	1,750% 26.05.19	1'995'320	2,48						
Total - Republik Korea				3'089'094	3,84						
Schweden											
2'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige AB 16	1,500% 23.04.19	1'997'100	2,49						
3'000'000	USD	Svensk Exportkredit AB 16	1,250% 12.04.19	2'995'710	3,72						
2'000'000	USD	Swedbank Hypotek AB 15	2,000% 12.05.20	1'980'840	2,47						
Total - Schweden				6'973'650	8,68						
Vereinigte Staaten											
2'000'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 10	6,000% 15.06.20	2'073'460	2,58						
1'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co 15	2,750% 23.06.20	997'490	1,24						
Total - Vereinigte Staaten				3'070'950	3,82						
Total - Obligationen				68'375'760	85,10						
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				68'375'760	85,10						
Total - Anlagen				68'375'760	85,10						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	3'359'368'630
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	3'294'972'557
	Bankguthaben	182'035'156
	Forderungen aus Devisen	7'902
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	19'946'756
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	65'770'244
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2'845'825
	Total Aktiva	3'565'578'440
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	33'797'084
	Rückstellungen für Aufwendungen	623
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	6'521'177
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	7'000'700
	Verbindlichkeiten aus Devisen	7'916
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	14'285
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	3'976'881
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	20'816'287
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	76'242
	(5) Service Fee	493'269
	(4) „Taxe d'abonnement“	82'542
	(3) Management Fees	1'355'184
	Sonstige Verbindlichkeiten	6'225
	Total Passiva	74'148'415
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'491'430'025
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'757'514'944
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	75'639'207
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	153'499'477
	Termingeschäften	-11'790'511
	Devisentermingeschäften	-1'984'784
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-68'263'417
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-13'622'543
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	5'728'247
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	7'360'121
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	146'565'797
	Anteilszeichnungen	1'248'320'737
	Anteilsrücknahmen	-649'709'404
	(11) Ausbezahlte Dividende	-11'262'049
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'491'430'025

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2018
bis zum 28. Februar 2019

Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	493'268
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	85'280'227
	Nettodividenden	1'415'312
	Sonstige Erträge	88'756
	Total Erträge	87'277'563
Aufwendungen		
(3)	Management Fees	7'663'271
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	73'782
(4)	„Taxe d'abonnement“	222'459
	Bankzinsen	288'421
(5)	Service Fee	2'862'793
(8)	Sonstige Aufwendungen	527'630
	Total Aufwendungen	11'638'356
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	75'639'207

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Angola					
4'300'000	USD	Angolan Government International Bond 18	9,375% 08.05.48	4'610'073	0,13
Total - Angola				4'610'073	0,13
gypten					
28'750'000	EUR	Egypt Government International Bond 18 EMTN	4,750% 16.04.26	31'754'187	0,91
84'700'000	EUR	Egypt Government International Bond 18 EMTN	5,625% 16.04.30	91'336'152	2,61
4'940'000	USD	African Export- Import Bank/The 17 EMTN	4,125% 20.06.24	4'851'722	0,14
3'901'000	USD	African Export- Import Bank/The 18 EMTN	5,250% 11.10.23	4'042'489	0,12
Total - gypten				131'984'550	3,78
Argentinien					
77'500'000	ARS	Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER 18	4,000% 06.03.20	2'830'296	0,08
31'700'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 03	2,260% 31.12.38	20'771'176	0,59
97'550'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 05	2,260% 31.12.38	65'116'315	1,87
25'580'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 10	7,820% 31.12.33	36'382'204	1,04
15'300'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 10	7,820% 31.12.33	21'421'811	0,61
67'550'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 16	5,000% 15.01.27	60'335'409	1,73
8'200'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 17	5,250% 15.01.28	7'244'375	0,21
500'000	EUR	Provincia de Buenos Aires/Argentina 06	4,000% 15.05.35	391'343	0,01
4'700'000	EUR	Provincia de Buenos Aires/Argentina 17	5,375% 20.01.23	4'631'900	0,13
3'900'000	USD	Argentine Republic Government International Bond 18	5,875% 11.01.28	3'043'911	0,09
Total - Argentinien				222'168'740	6,36

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Aruba					
15'006'000	USD	Aruba Government International Bonds 12	4,625% 14.09.23	15'294'265	0,44
Total - Aruba				15'294'265	0,44
Bahamas					
4'361'000	USD	Bahamas Government International Bond 03	6,625% 15.05.33	4'594'139	0,13
8'000'000	USD	Bahamas Government International Bond 09	6,950% 20.11.29	8'636'880	0,25
3'500'000	USD	Bahamas Government International Bond 14	5,750% 16.01.24	3'611'265	0,10
28'550'000	USD	Bahamas Government International Bond 17	6,000% 21.11.28	29'404'216	0,84
Total - Bahamas				46'246'500	1,32
Belize					
44'200'000	USD	Belize Government International Bond 13	4,938% 20.02.38	26'145'626	0,75
Total - Belize				26'145'626	0,75
Bermuda					
5'800'000	USD	Wanda Properties International Co Ltd 14	7,250% 29.01.24	5'740'550	0,16
Total - Bermuda				5'740'550	0,16
Bolivariische Republik Venezuela					
47'800'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 13	6,000% 15.11.26	12'128'294	0,35
62'285'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 14	6,000% 16.05.24	15'780'527	0,45
4'850'000	USD	Venezuela Government International Bond 05	6,000% 09.12.20	1'412'563	0,04
5'450'000	USD	Venezuela Government International Bond 08	9,000% 07.05.23	1'607'750	0,05
500'000	USD	Venezuela Government International Bond 08	9,250% 07.05.28	146'250	0,00
9'200'000	USD	Venezuela Government International Bond 09	8,250% 13.10.24	2'714'000	0,08
Total - Bolivariische Republik Venezuela				33'789'384	0,97

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Brasilien												
1'200'000	USD	Samarco Mineracao SA 12	4,125% 01.11.22	717'504	0,02	5'500'000	USD	Ecuador Government International Bond 17	8,750% 02.06.23	5'683'645	0,16	
Total - Brasilien					717'504	0,02						
Britische Jungferninseln												
3'000'000	USD	Baoxin Auto Finance I Ltd 17 FRN	5,625% 31.12.99	2'663'400	0,08	16'000'000	USD	Ecuador Government International Bond 17	9,625% 02.06.27	16'590'560	0,48	
Total - Britische Jungferninseln					2'663'400	0,08						
Cayman-Inseln												
15'000'000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 18	8,000% 27.01.24	15'463'800	0,44	47'350'000	USD	Ecuador Government International Bond 17	8,875% 23.10.27	47'265'243	1,35	
1'000'000	USD	Lamar Funding Ltd 15	3,958% 07.05.25	873'880	0,03	10'700'000	USD	Ecuador Government International Bond 18	7,875% 23.01.28	10'143'600	0,29	
23'350'000	USD	Lima Metro Line 2 Finance Ltd 15	5,875% 05.07.34	23'851'791	0,68	Total - Ecuador						
2'150'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 13	4,375% 25.04.25	281'973	0,01	99'075'572 2,84						
12'966'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 14	5,250% 27.06.29	1'718'643	0,05	El Salvador						
3'500'000	USD	OmGrid Funding Ltd 17	5,196% 16.05.27	3'167'605	0,09	27'821'000	USD	El Salvador Government International Bond 04	7,625% 21.09.34	28'670'653	0,82	
750'000	USD	Peru Enhanced Pass-Through Finance Ltd 06	0,000% 02.06.25	607'309	0,02	Total - El Salvador						
Total - Cayman-Inseln					45'965'001	1,32	28'670'653 0,82					
Chile												
16'750'000	USD	Empresa Electrica Guacolda SA 15	4,560% 30.04.25	15'692'908	0,45	Georgien						
Total - Chile					15'692'908	0,45	6'300'000	USD	Georgian Railway JSC 12	7,750% 11.07.22	6'717'123	0,19
Elfenbeinküste												
7'300'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 17	5,125% 15.06.25	8'442'933	0,24	Total - Georgien						
32'900'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 18	5,250% 22.03.30	35'861'677	1,03	6'717'123 0,19						
92'150'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 18	6,625% 22.03.48	98'746'559	2,83	Ghana						
Total - Elfenbeinküste					143'051'169	4,10	21'200'000	USD	Ghana Government International Bond 15	10,750% 14.10.30	25'462'048	0,73
Ecuador												
3'900'000	USD	Ecuador Government International Bond 14	7,950% 20.06.24	3'875'781	0,11	3'500'000	USD	Ghana Government International Bond 18	7,625% 16.05.29	3'400'215	0,10	
1'570'000	USD	Ecuador Government International Bond 16	10,750% 28.03.22	1'714'880	0,05	Total - Ghana						
13'250'000	USD	Ecuador Government International Bond 16	9,650% 13.12.26	13'801'863	0,40	28'862'263 0,83						
Hongkong												
10'800'000	EUR	CGNPC International Ltd 17 EMTN	1,625% 11.12.24	12'243'849	0,35	Hongkong						
19'500'000	EUR	CGNPC International Ltd 18	2,000% 11.09.25	22'460'669	0,64	10'800'000	EUR	CGNPC International Ltd 17 EMTN	1,625% 11.12.24	12'243'849	0,35	
500'000	EUR	CNAC HK Finbridge Co Ltd 18	1,750% 14.06.22	573'313	0,02	19'500'000	EUR	CGNPC International Ltd 18	2,000% 11.09.25	22'460'669	0,64	
10'700'000	USD	MCC Holding Hong Kong Corp Ltd 18 FRN	4,950% 31.12.99	10'791'164	0,31	500'000	EUR	CNAC HK Finbridge Co Ltd 18	1,750% 14.06.22	573'313	0,02	
Total - Hongkong					46'068'995	1,32	Total - Hongkong					
Indien												
4'850'000	EUR	NTPC Ltd 17 EMTN	2,750% 01.02.27	5'536'502	0,15	Indien						
2'000'000	USD	ICICI Bank Ltd/Dubai 16 EMTN	4,000% 18.03.26	1'944'620	0,06	7'481'122 0,21						
Total - Indien					7'481'122	0,21						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Indonesien						Kolumbien					
10'996'000	EUR	Indonesia Government International Bond 16 EMTN	3,750% 14.06.28	14'285'750	0,41	10'000'000'000	COP	Fideicomiso PA Concesion Ruta al Mar 17	6,750% 15.02.44	3'152'500	0,09
26'800'000	EUR	Indonesia Government International Bond 17 EMTN	2,150% 18.07.24	31'646'905	0,91	13'955'000	USD	Colombia Government International Bond 03	10,380% 28.01.33	21'250'674	0,61
32'150'000	EUR	Indonesia Government International Bond 18	1,750% 24.04.25	36'950'037	1,06	Total - Kolumbien					
37'500'000	EUR	Perusahaan Listrik Negara PT 18	2,875% 25.10.25	44'453'282	1,27	24'403'174 0,70					
120'000'000'000	IDR	Jasa Marga Persero Tbk PT 17	7,500% 11.12.20	8'127'037	0,23	Kongo					
Total - Indonesien						9'135'894 0,26					
135'463'011 3,88						Total - Kongo					
Irland						9'135'894 0,26					
19'300'000	EUR	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC 19	5,150% 20.02.24	22'229'864	0,63	Luxemburg					
11'415'000	GBP	Russian Railways Via RZD Capital PLC 11	7,487% 25.03.31	18'414'357	0,53	135'500'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl 18	9,850% 16.07.32	37'792'963	1,08
24'650'000	USD	Sadereea DAC 14 EMTN	12,500% 30.11.26	20'841'637	0,60	14'150'000	EUR	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 18	2,949% 24.01.24	16'430'829	0,47
3'500'000	USD	Tinkoff Credit Systems Via TCS Finance Ltd 17 FRN	9,250% 31.12.99	3'579'520	0,10	3'031'000	USD	CSN Resources SA 10	6,500% 21.07.20	3'045'943	0,09
11'870'000	USD	Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 10	6,800% 22.11.25	12'403'794	0,36	12'000'000	USD	Puma International Financing SA 18	5,000% 24.01.26	10'301'520	0,30
Total - Irland						Total - Luxemburg					
77'469'172 2,22						67'571'255 1,94					
Italien						Malaysia					
15'555'000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 17	6,000% 15.02.23	1'394'681	0,04	39'200'000	USD	1MDB Energy Ltd 12	5,990% 11.05.22	40'532'800	1,16
Total - Italien						Total - Malaysia					
1'394'681 0,04						40'532'800 1,16					
Katar						Marokko					
5'000'000	USD	Qatar Government International Bond 09	6,400% 20.01.40	6'298'550	0,18	29'223'000	USD	OCP SA 14	6,875% 25.04.44	31'949'506	0,92
Total - Katar						Total - Marokko					
6'298'550 0,18						31'949'506 0,92					
Kasachstan						Mazedonien					
32'660'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC 14	3,638% 20.06.22	34'046'771	0,97	7'413'000	EUR	North Macedonia Government International Bond 16	5,625% 26.07.23	9'703'900	0,28
17'550'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC 18	3,250% 05.12.23	18'171'869	0,52	Total - Mazedonien					
16'800'000	EUR	Kazakhstan Government International Bond 18 EMTN	2,375% 09.11.28	19'456'329	0,56	9'703'900 0,28					
1'000'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan JSC 17	9,500% 14.06.20	2'675'564	0,08	Mexiko					
Total - Kasachstan						3'250'000					
74'350'533 2,13						EUR					
						Petroleos Mexicanos 05					
						5,500% 24.02.25					
						3'993'506 0,11					
						20'620'000					
						EUR					
						Petroleos Mexicanos 14 EMTN					
						3,750% 16.04.26					
						22'543'612 0,65					
						15'750'000					
						EUR					
						Petroleos Mexicanos 15 EMTN					
						2,750% 21.04.27					
						15'602'857 0,45					
						15'000'000					
						EUR					
						Petroleos Mexicanos 17 EMTN					
						4,875% 21.02.28					
						16'905'937 0,48					
						25'150'000					
						EUR					
						Petroleos Mexicanos 18					
						3,625% 24.11.25					
						27'479'886 0,79					
						16'300'000					
						EUR					
						Petroleos Mexicanos 18					
						4,750% 26.02.29					
						17'973'917 0,51					

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
61'000'000	GBP	Mexico Government International Bond 14 EMTN	5,625% 19.03.14	81'029'811	2,32	7'000'000	USD	Oman Government International Bond 18	6,750% 17.01.48	6'349'560	0,18		
9'500'000	USD	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 19	9,500% 07.02.26	9'869'740	0,28	Total - Oman					41'036'051	1,18	
3'461'000	USD	Grupo Famsa SAB de CV 13	7,250% 01.06.20	3'289'888	0,09	Panama							
2'500'000	USD	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV 17	4,875% 14.01.48	2'016'500	0,06	5'115'000	USD	Banco General SA 17	4,125% 07.08.27	4'892'702	0,14		
25'700'000	USD	Petroleos Mexicanos 17	6,875% 04.02.26	25'625'984	0,73	17'859'000	USD	Panama Government International Bond 04	8,125% 28.04.34	24'123'402	0,69		
14'800'000	USD	Petroleos Mexicanos 18	6,500% 13.03.27	14'332'172	0,41	Total - Panama					29'016'104	0,83	
Total - Mexiko					240'663'810	6,88	Peru						
Namibia							17'550'000	EUR	Peruvian Government International Bond 15	2,750% 30.01.26	22'193'037	0,64	
28'586'000	USD	Namibia International Bonds 15	5,250% 29.10.25	27'363'949	0,78	Total - Peru					22'193'037	0,64	
Total - Namibia					27'363'949	0,78	Rumänien						
Niederlande							55'050'000	EUR	Romanian Government International Bond 15 EMTN	3,875% 29.10.35	62'978'803	1,80	
7'300'000	EUR	JP Morgan Structured Products BV 16 EMTN	3,500% 17.08.21	8'210'565	0,24	4'800'000	EUR	Romanian Government International Bond 18 EMTN	3,375% 08.02.38	5'090'809	0,15		
750	USD	Petrobras Global Finance BV 17	5,299% 27.01.25	755	0,00	32'800'000	EUR	Romanian Government International Bond 18 EMTN	4,125% 11.03.39	37'437'131	1,07		
Total - Niederlande					8'211'320	0,24	Total - Rumänien					105'506'743	3,02
Nigeria							Sambia						
12'300'000	USD	Nigeria Government International Bond 18	7,143% 23.02.30	12'291'267	0,35	30'700'000	USD	Zambia Government International Bond 12	5,375% 20.09.22	24'093'667	0,69		
1'500'000	USD	Nigeria Government International Bond 18	8,747% 21.01.31	1'640'100	0,05	37'537'000	USD	Zambia Government International Bond 14	8,500% 14.04.24	30'624'561	0,88		
2'500'000	USD	Nigeria Government International Bond 18	7,696% 23.02.38	2'473'875	0,07	Total - Sambia					54'718'228	1,57	
Total - Nigeria					16'405'242	0,47	Saudi-Arabien						
Oman							8'000'000	USD	Saudi Government International Bond 17 EMTN	3,625% 04.03.28	7'807'600	0,22	
10'000'000	USD	Oman Government International Bond 16	4,750% 15.06.26	9'182'100	0,26	45'600'000	USD	Saudi Government International Bond 19	5,250% 16.01.50	47'799'288	1,37		
8'800'000	USD	Oman Government International Bond 17	5,375% 08.03.27	8'256'864	0,24	Total - Saudi-Arabien					55'606'888	1,59	
3'650'000	USD	Oman Government International Bond 17	6,500% 08.03.47	3'240'215	0,09	Senegal							
14'800'000	USD	Oman Government International Bond 18	5,625% 17.01.28	14'007'312	0,41	86'150'000	EUR	Senegal Government International Bond 18	4,750% 13.03.28	95'719'123	2,74		
Total - Oman							Total - Senegal					95'719'123	2,74

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Seychellen						Türkei						
19'900'000	USD	Seychelles International Bond 10	8,000% 01.01.26	14'247'465	0,41	21'900'000	EUR	Turkey Government International Bond 17 EMTN	3,250% 14.06.25	23'476'191	0,67	
Total - Seychellen					14'247'465	0,41	51'600'000	EUR	Turkey Government International Bond 18	5,200% 16.02.26	60'484'960	1,73
Singapur						35'200'000	EUR	Turkey Government International Bond 19	4,625% 31.03.25	40'516'731	1,16	
3'900'000	USD	Theta Capital Pte Ltd 14	7,000% 11.04.22	2'854'683	0,08	12'030'000	USD	Akbank Turk AS 18 FRN	6,797% 27.04.28	10'850'699	0,31	
1'720'000	USD	Theta Capital Pte Ltd 16	6,750% 31.10.26	1'155'720	0,03	18'917'000	USD	Ronesans Gayrimenkul Yatirim AS 18	7,250% 26.04.23	15'923'763	0,46	
Total - Singapur					4'010'403	0,11	5'393'000	USD	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 17 FRN	7,625% 29.03.27	4'815'787	0,14
Spanien						9'050'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 18 EMTN	5,750% 30.01.23	8'499'851	0,24	
13'080'000	USD	Al Candelaria Spain SLU 18	7,500% 15.12.28	13'162'666	0,38	Total - Türkei					164'567'982	4,71
Total - Spanien					13'162'666	0,38	Tunesien					
Sri Lanka						78'060'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 17	5,625% 17.02.24	83'734'147	2,40	
8'400'000	USD	Sri Lanka Government International Bond 18	5,750% 18.04.23	8'172'276	0,23	21'975'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 18	6,750% 31.10.23	24'725'410	0,71	
11'800'000	USD	Sri Lanka Government International Bond 18	6,750% 18.04.28	11'260'976	0,33	Total - Tunesien					108'459'557	3,11
Total - Sri Lanka					19'433'252	0,56	Ukraine					
Südafrika						9'800'000	USD	Ukraine Government International Bond 15	7,750% 01.09.24	9'266'194	0,27	
19'000'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 13 EMTN	6,750% 06.08.23	19'213'370	0,55	6'250'000	USD	Ukraine Government International Bond 15	7,750% 01.09.26	5'782'813	0,17	
3'850'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 18	6,350% 10.08.28	3'955'644	0,11	6'000'000	USD	Ukraine Government International Bond 15	7,750% 01.09.27	5'506'800	0,16	
Total - Südafrika					23'169'014	0,66	5'000'000	USD	Ukraine Government International Bond 18	8,994% 01.02.24	4'963'000	0,14
Tajikistan						13'600'000	USD	Ukraine Government International Bond 18	9,750% 01.11.28	13'664'600	0,38	
47'324'000	USD	Republic of Tajikistan International Bond 17	7,125% 14.09.27	44'002'802	1,26	Total - Ukraine					39'183'407	1,12
Total - Tajikistan					44'002'802	1,26	Vereinigte Arabische Emirate					
Togo						9'000'000	EUR	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 14 EMTN	2,750% 02.05.24	10'801'708	0,31	
43'450'000	USD	Banque Ouest Africaine de Developpement 17	5,000% 27.07.27	43'044'177	1,23	8'300'000	USD	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 17	4,600% 02.11.47	8'428'899	0,24	
Total - Togo					43'044'177	1,23	5'000'000	USD	Abu Dhabi Government International Bond 17	4,125% 11.10.47	4'969'200	0,14
Trinidad und Tobago						Trinidad und Tobago						
2'000'000	USD	National Gas Co of Trinidad & Tobago Ltd 06	6,050% 15.01.36	1'962'420	0,06	Total - Trinidad und Tobago					1'962'420	0,06
Total - Trinidad und Tobago					1'962'420	0,06	Tschechische Republik					
Tschechische Republik						3'000'000	EUR	CEZ AS 13 EMTN	3,000% 05.06.28	3'698'133	0,11	
Total - Tschechische Republik					3'698'133	0,11						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
3'000'000	USD	Acwa Power Management And Investments One Ltd 17	5,950% 15.12.39	2'989'500 0,09	154'916'000	ARS	YPF SA 17 EMTN	16,500% 09.05.22	2'654'752 0,08
4'125'000	USD	Emirates Semb Corp Water & Power Co PJSC 17	4,450% 01.08.35	4'081'193 0,12	14'300'000	USD	Bonos De La Nacion Argentina En Moneda Dua 18	4,500% 13.02.20	13'466'953 0,38
6'500'000	USD	Oztel Holdings SPC Ltd 18	6,625% 24.04.28	6'367'985 0,18	500'000	USD	Provincia de Entre Rios Argentina 17	8,750% 08.02.25	398'745 0,01
Total - Vereinigte Arabische Emirate				37'638'485 1,08	6'600'000	USD	Provincia de la Rioja 17	9,750% 24.02.25	5'479'584 0,16
Vereinigte Staaten					Total - Argentinien				23'617'240 0,68
94'500'000'000	IDR	Inter-American Development Bank 16 EMTN	7,875% 14.03.23	6'797'681 0,19	Aserbaidtschan				
Total - Vereinigte Staaten				6'797'681 0,19	6'600'000	USD	Republic of Azerbaijan International Bond 17	5,125% 01.09.29	6'503'904 0,19
Vereinigtes Königreich					Total - Aserbaidtschan				6'503'904 0,19
2'900'000	EUR	State Grid Europe Development 2014 PLC 15	2,450% 26.01.27	3'525'659 0,10	Bahamas				
14'150'000	USD	DTEK Finance PLC 16	10,750% 31.12.24	13'977'936 0,40	3'000'000	USD	Bahamas Government International Bond 08	7,125% 02.04.38	3'172'500 0,09
38'800'000	USD	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 15	9,750% 22.01.25	38'127'984 1,09	Total - Bahamas				3'172'500 0,09
7'000'000	USD	Vedanta Resources PLC 17	6,125% 09.08.24	6'185'200 0,18	Bolivariische Republik Venezuela				
Total - Vereinigtes Königreich				61'816'779 1,77	51'850'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 14	6,000% 28.10.22	8'987'161 0,26
Vietnam					Total - Bolivariische Republik Venezuela				8'987'161 0,26
1'000'000	USD	Debt and Asset Trading Corp 13	1,000% 10.10.25	696'570 0,02	Britische Jungfernseln				
Total - Vietnam				696'570 0,02	900'000	USD	Yunnan Energy Investment Finance Co Ltd 16	3,000% 26.04.19	897'759 0,03
Zypern					Total - Britische Jungfernseln				897'759 0,03
18'800'000	USD	O1 Properties Finance PLC 16	8,250% 27.09.21	14'707'240 0,42	Cayman-Inseln				
Total - Zypern				14'707'240 0,42	4'200'000	USD	Autopistas del Nordeste Cayman Ltd 06	9,390% 15.04.24	3'341'016 0,10
Total - Obligationen				2'686'256'402 76,94	16'700'000	USD	Yuzhou Properties Co Ltd 19	8,500% 26.02.24	16'569'907 0,47
Investmentfonds					Total - Cayman-Inseln				19'910'923 0,57
Irland					Chile				
223'670	USD	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF USD Dist		24'226'069 0,69	12'350'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo 18	5,250% 06.11.29	13'019'988 0,37
Total - Irland				24'226'069 0,69	Total - Chile				13'019'988 0,37
Total - Investmentfonds				24'226'069 0,69	Costa Rica				
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Borse notiert sind				2'710'482'471 77,63	19'890'000	USD	Autopistas del Sol SA/Costa Rica 17	7,375% 30.12.30	18'133'732 0,52
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					Total - Costa Rica				18'133'732 0,52
Obligationen					Dominikanische Republik				
Argentinien					19'500'000	USD	Dominican Republic International Bond 18	6,500% 15.02.48	19'590'285 0,56
30'000'000	ARS	Autonomous City of Buenos Aires Argentina 17 FRN	44,620% 22.02.28	690'648 0,02	Total - Dominikanische Republik				19'590'285 0,56
53'361'600	ARS	YPF SA 17	16,500% 09.05.22	926'558 0,03					

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Irland						Surinam					
42'755'000	USD	Oiflow SPV 1 DAC 17	12,000% 13.01.22	43'313'808	1,24	4'175'000	USD	Republic of Suriname 16	9,250% 26.10.26	4'041'317	0,12
Total - Irland						Total - Surinam					
43'313'808 1,24						4'041'317 0,12					
Kamerun						Türkei					
9'250'000	USD	Republic of Cameroon International Bond 15	9,500% 19.11.25	9'964'748	0,29	6'300'000	USD	Yasar Holding AS 14	8,875% 06.05.20	3'935'799	0,11
Total - Kamerun						Total - Türkei					
9'964'748 0,29						3'935'799 0,11					
Kanada						Tunesien					
10'212'500	USD	ShaMaran Petroleum Corp 18	12,000% 05.07.23	10'165'318	0,29	1'820'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie SA 01	4,200% 17.03.31	13'000'072	0,37
Total - Kanada						Total - Tunesien					
10'165'318 0,29						13'000'072 0,37					
Kolumbien						Vereinigte Arabische Emirate					
1'700'000	USD	Credivalores-Crediservicios SAS 17	9,750% 27.07.22	1'517'063	0,04	3'000'000	EUR	Aabar Investments PJSC 15 EMTN	0,500% 27.03.20	3'220'904	0,09
9'400'000	USD	Fideicomiso PA Costera 16	6,750% 15.01.34	9'635'000	0,28	52'200'000	EUR	Aabar Investments PJSC 15 EMTN	1,000% 27.03.22	51'330'721	1,47
38'600'000	USD	Fideicomiso PA Pacifico Tres 16	8,250% 15.01.35	41'169'601	1,18	Total - Vereinigte Arabische Emirate					
Total - Kolumbien						54'551'625 1,56					
52'321'664 1,50						Total - Obligationen					
Luxemburg						407'922'925 11,68					
13'945'360	USD	Andrade Gutierrez International SA 18	11,000% 20.08.21	14'283'482	0,41	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
1'200'000	USD	JSL Europe SA 17	7,750% 26.07.24	1'213'992	0,03	407'922'925 11,68					
Total - Luxemburg						Nicht notierte Wertpapiere					
15'497'474 0,44						Obligationen					
Malaysia						Cayman-Inseln					
17'100'000	USD	Equisar International Inc 11	6,628% 15.06.26	17'623'260	0,50	7'000'000	USD	HKN Energy Ltd 19	11,000% 06.03.24	7'000'000	0,20
Total - Malaysia						Total - Cayman-Inseln					
17'623'260 0,50						7'000'000 0,20					
Mexiko						Costa Rica					
49'200'000	EUR	Mexico Government International Bond 15	4,000% 15.03.15	51'818'315	1,48	25'350'000	USD	Costa Rica Government International Bond 16	4,370% 22.05.19	25'291'948	0,73
Total - Mexiko						Total - Costa Rica					
51'818'315 1,48						25'291'948 0,73					
Österreich						Niederlande					
2'400'000	USD	Suzano Austria GmbH 19	6,000% 15.01.29	2'544'072	0,07	5'600'000	USD	JP Morgan Structured Products BV 15 EMTN	6,250% 20.08.20	2'936'772	0,08
Total - Österreich						Total - Niederlande					
2'544'072 0,07						2'936'772 0,08					
Panama						Vereinigte Staaten					
14'700'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 16	5,625% 11.05.36	15'311'961	0,44	25'000'000	USD	JPMorgan Chase Bank NA 19 EMTN	6,750% 17.08.21	25'000'000	0,72
Total - Panama						Total - Vereinigte Staaten					
15'311'961 0,44						25'000'000 0,72					
						Total - Obligationen					
						60'228'720 1,73					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in Nettover- USD mögens*	in % des Nettover- mögens*
Investmentfonds					
Luxemburg					
163'900	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - I	24'780'041	0,71	
622'000	USD	Vontobel Fund- Emerging Markets Blend - I	91'558'400	2,62	
Total - Luxemburg			116'338'441	3,33	
Total - Investmentfonds			116'338'441	3,33	
Total - Nicht notierte Wertpapiere			176'567'161	5,06	
Total - Anlagen			3'294'972'557	94,37	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	52'477'410
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	52'708'157
	Bankguthaben	340'584
	Forderungen aus Devisen	48
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	598'315
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	807'784
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	288'322
	Total Aktiva	54'743'210
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	338'219
	Rückstellungen für Aufwendungen	12
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	829'452
	Verbindlichkeiten aus Devisen	48
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	612
	(5) Service Fee	6'865
	(4) „Taxe d'abonnement“	862
	(3) Management Fees	8'954
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'508
	Total Passiva	1'186'532
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	53'556'678
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	55'029'749
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	583'129
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-288'508
	Devisentermingeschäften	-257'079
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	8'903
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-759'860
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-323'930
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'037'345
	Anteilszeichnungen	273'207
	Anteilsrücknahmen	-708'933
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	53'556'678
Erfolgsrechnung vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	16'436
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	705'363
	Total Erträge	721'800
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	58'697
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	5'292
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'651
	Bankzinsen	2'822
	(5) Service Fee	55'671
	(8) Sonstige Aufwendungen	13'537
	Total Aufwendungen	138'670
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	583'129

Vontobel Fund - Global Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Australien											
800'000	USD	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 11 EMTN	4,880% 12.01.21	826'400	1,54	500'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 05	4,000% 01.02.37	617'642	1,15
800'000	USD	National Australia Bank Ltd 10	4,380% 10.12.20	818'480	1,53	1'250'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 13	4,500% 01.03.24	1'603'261	2,99
Total - Australien				1'644'880	3,07	1'400'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 15	1,650% 01.03.32	1'367'137	2,55
Belgien						200'000	EUR	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 14 EMTN	2,250% 18.03.19	227'972	0,43
200'000	EUR	Kingdom of Belgium Government Bond 10	4,250% 28.03.41	349'034	0,65	500'000	EUR	UniCredit SpA 16 EMTN	2,125% 24.10.26	575'368	1,07
Total - Belgien				349'034	0,65	Total - Italien					
Cayman-Inseln						9'738'712 18,18					
300'000	USD	IPIC GMTN Ltd 11 EMTN	5,500% 01.03.22	318'771	0,60	Japan					
Total - Cayman-Inseln				318'771	0,60	50'000'000	JPY	Development Bank of Japan Inc 02	1,700% 20.09.22	477'367	0,89
Dänemark						50'000'000	JPY	Development Bank of Japan Inc 03	1,050% 20.06.23	470'055	0,88
200'000	EUR	Carlsberg Breweries A/S 14 EMTN	2,500% 28.05.24	247'528	0,46	500'000	USD	Daiwa Securities Group Inc 17	3,129% 19.04.22	494'735	0,92
Total - Dänemark				247'528	0,46	Total - Japan					
Frankreich						1'442'157 2,69					
400'000	EUR	Autoroutes du Sud de la France SA 17 EMTN	1,250% 18.01.27	466'908	0,87	Jersey					
300'000	EUR	BPCE SA 12 EMTN	4,500% 10.02.22	387'789	0,72	1'000'000	EUR	Heathrow Funding Ltd 14 EMTN	1,880% 23.05.22	1'196'170	2,23
400'000	EUR	Gecina SA 13 EMTN	2,880% 30.05.23	498'136	0,93	Total - Jersey				1'196'170 2,23	
200'000	EUR	Gecina SA 14 EMTN	1,750% 30.07.21	234'522	0,44	Kanada					
400'000	EUR	Klepierre 17 EMTN	1,375% 16.02.27	462'845	0,86	500'000	USD	Enbridge Inc 17	2,900% 15.07.22	492'305	0,92
500'000	EUR	Pernod Ricard SA 16	1,500% 18.05.26	587'239	1,10	Total - Kanada				492'305 0,92	
600'000	EUR	RCI Banque SA 15 EMTN	1,250% 08.06.22	694'363	1,30	Neuseeland					
550'000	USD	BPCE SA 15	2,250% 27.01.20	546'696	1,02	400'000	AUD	Fonterra Co-operative Group Ltd 14	4,500% 30.06.21	297'477	0,56
1'100'000	USD	Total Capital International SA 14	2,750% 19.06.21	1'099'791	2,06	Total - Neuseeland				297'477 0,56	
Total - Frankreich				4'978'289	9,30	Niederlande					
Italien						300'000	EUR	Allianz Finance II BV 13	3,000% 13.03.28	405'279	0,76
800'000	EUR	Aeroporti di Roma SpA 13 EMTN	3,250% 20.02.21	954'732	1,78	450'000	EUR	Enel Finance International NV 09 EMTN	5,000% 14.09.22	599'362	1,12
1'100'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 09 EMTN	5,130% 16.09.24	1'505'025	2,81	300'000	EUR	Enel Finance International NV 15 EMTN	1,970% 27.01.25	356'357	0,67
500'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 14	2,880% 16.07.24	598'945	1,12	300'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 15 EMTN	1,380% 21.01.25	352'176	0,66
400'000	EUR	Eni SpA 13 EMTN	3,250% 10.07.23	510'912	0,95	500'000	EUR	Koninklijke KPN NV 12 EMTN	4,250% 01.03.22	620'779	1,16
300'000	EUR	Eni SpA 13 EMTN	3,750% 12.09.25	399'400	0,75	700'000	EUR	Repsol International Finance BV 13 EMTN	2,630% 28.05.20	822'979	1,54
300'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 14 EMTN	2,000% 18.06.21	351'746	0,66	350'000	EUR	SABIC Capital I BV 13	2,750% 20.11.20	417'209	0,78
900'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 15 EMTN	1,130% 04.03.22	1'026'572	1,92						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mogens*
900'000	USD	Cooperatieve Centrale Raiffeisen- Boerenleenbank BA/Netherlands 11	4,500% 11.01.21	925'389	1,72
450'000	USD	EDP Finance BV 17	3,625% 15.07.24	436'685	0,82
1'000'000	USD	Shell International Finance BV 15	2,130% 11.05.20	993'080	1,84
Total - Niederlande				5'929'295	11,07
Norwegen					
400'000	USD	Statoil ASA 13	3,700% 01.03.24	412'708	0,77
Total - Norwegen				412'708	0,77
Spanien					
300'000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 16	1,375% 20.05.26	324'974	0,61
200'000	EUR	Spain Government Bond 05	4,200% 31.01.37	306'978	0,57
700'000	EUR	Spain Government Bond 13	5,400% 31.01.23	963'275	1,80
1'000'000	EUR	Spain Government Bond 14	3,800% 30.04.24	1'338'986	2,50
1'300'000	EUR	Spain Government Bond 15	1,950% 30.07.30	1'564'480	2,92
600'000	EUR	Telefonica Emisiones SAU 14 EMTN	2,240% 27.05.22	722'765	1,35
Total - Spanien				5'221'458	9,75
Vereinigte Arabische Emirate					
500'000	USD	Emirates Telecommunication s Group Co PJSC 14 EMTN	2,375% 18.06.19	498'880	0,93
Total - Vereinigte Arabische Emirate				498'880	0,93
Vereinigte Staaten					
600'000	EUR	Prologis LP 15	1,380% 13.05.21	699'959	1,31
800'000	USD	Apple Inc 15	2,150% 09.02.22	787'488	1,47
1'100'000	USD	Bank of America Corp 15	2,250% 21.04.20	1'092'245	2,04
400'000	USD	Cisco Systems Inc 16	2,500% 20.09.26	380'468	0,71
300'000	USD	Citigroup Inc 16	3,400% 01.05.26	292'515	0,55
350'000	USD	Coca-Cola Co/The 13	2,500% 01.04.23	347'841	0,65
500'000	USD	CVS Health Corp 15	3,880% 20.07.25	500'510	0,93
450'000	USD	General Electric Co 12	2,700% 09.10.22	435'848	0,81
600'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,500% 18.03.19	599'880	1,12
500'000	USD	Illinois Tool Works Inc 16	2,650% 15.11.26	478'880	0,89
800'000	USD	Microsoft Corp 15	2,380% 12.02.22	793'728	1,48
1'000'000	USD	National Grid North America Inc 15 EMTN	2,380% 30.09.20	983'840	1,84
1'100'000	USD	Toyota Motor Credit Corp 15	2,150% 12.03.20	1'093'378	2,05
750'000	USD	United States Treasury Note/Bond 06	4,500% 15.02.36	918'340	1,71

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mogens*
1'300'000	USD	United States Treasury Note/Bond 12	3,125% 15.02.42	1'317'874	2,47
800'000	USD	Volkswagen Group of America Finance LLC 14	2,130% 23.05.19	798'504	1,49
Total - Vereinigte Staaten				11'521'298	21,52

Vereinigtes Königreich

600'000	EUR	BP Capital Markets PLC 15 EMTN	1,110% 16.02.23	704'332	1,32
200'000	EUR	British Telecommunication s PLC 16 EMTN	1,125% 10.03.23	230'758	0,43
500'000	EUR	FCE Bank PLC 15 EMTN	1,114% 13.05.20	570'272	1,06
400'000	EUR	Motability Operations Group PLC 17 EMTN	0,875% 14.03.25	457'133	0,85
550'000	GBP	Abbey National Treasury Services PLC/London 12 EMTN	5,250% 16.02.29	933'442	1,74
250'000	GBP	HSBC Holdings PLC	2,630% 16.08.28	328'548	0,61
250'000	GBP	Legal & General Finance PLC 00 EMTN	5,875% 11.12.31	450'059	0,84
650'000	GBP	Lloyds Bank PLC 12 EMTN	5,130% 07.03.25	1'029'075	1,93
650'000	GBP	Nationwide Building Society 15 EMTN	2,250% 29.04.22	881'623	1,65
300'000	USD	Barclays PLC 17	3,684% 10.01.23	296'919	0,55
500'000	USD	Credit Agricole SA/London 14 EMTN	3,875% 15.04.24	508'475	0,95
400'000	USD	HSBC Holdings PLC 12	4,000% 30.03.22	409'852	0,77
Total - Vereinigtes Königreich				6'800'488	12,70

Total - Obligationen

Total - übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				51'089'450	95,40
--	--	--	--	-------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen					
Australien					
300'000	AUD	Scentre Group Trust 1 14	4,500% 08.09.21	222'024	0,41
Total - Australien				222'024	0,41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
550'000	USD	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 18	3,650% 01.02.26	542'734	1,02
Total - Vereinigte Staaten				542'734	1,02
Total - Obligationen				764'758	1,43
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				764'758	1,43
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Kanada					
550'000	CAD	Province of Ontario Canada 12	2,850% 02.06.23	427'914	0,79
550'000	CAD	Province of Quebec Canada 15	2,750% 01.09.25	426'035	0,80
Total - Kanada				853'949	1,59
Total - Obligationen				853'949	1,59
Total - Nicht notierte Wertpapiere				853'949	1,59
Total - Anlagen				52'708'157	98,42

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Credit Oppertunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	21'110'359
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	20'382'803
	Bankguthaben	2'436'258
	Forderungen aus Devisen	20
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	336'275
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	45'781
	Total Aktiva	23'201'137
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	67'054
	Rückstellungen für Aufwendungen	5
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	511'328
	Verbindlichkeiten aus Devisen	20
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	25'083
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	3'102
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	168'873
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	616
	(5) Service Fee	9'356
	(4) „Taxe d'abonnement“	361
	(3) Management Fees	7'241
	Sonstige Verbindlichkeiten	13
	Total Passiva	793'052
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	22'408'085
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	22'010'701
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	254'028
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-270'266
	Termingeschäften	38'592
	Devisentermingeschäften	-109'627
	Swaps	619'033
	Optionen	15'420
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-156'701
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	617'000
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-178'302
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	18'192
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-434'565
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-15'420
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	397'384
	Anteilszeichnungen	13'399'870
	Anteilsrücknahmen	-13'399'870
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	22'408'085

Vontobel Fund - Credit Oppertunities

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.	USD
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	17'000
bis zum 28. Februar 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	512'655
	(2) Zinsen aus Swaps	416
	Total Erträge	530'072
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	46'341
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	568
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'084
	Bankzinsen	12'567
	(2) Zinsen aus Swaps	171'695
	(5) Service Fee	47'544
	(8) Sonstige Aufwendungen	-3'756
	Total Aufwendungen	276'043
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	254'028

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
250'000	EUR	Egypt Government International Bond 18 EMTN	5,625% 16.04.30	269'587	1,20
Total - Ägypten				269'587	1,20
Cayman-Inseln					
400'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 14	5,250% 27.06.29	53'020	0,24
Total - Cayman-Inseln				53'020	0,24
Deutschland					
500'000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 18	1,750% 05.07.25	576'501	2,57
200'000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 18 EMTN	1,375% 16.10.23	228'414	1,02
Total - Deutschland				804'915	3,59
Elfenbeinküste					
100'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 18	5,250% 22.03.30	109'002	0,49
Total - Elfenbeinküste				109'002	0,49
Finnland					
210'000	EUR	Metsa Board OYJ 17	2,750% 29.09.27	248'441	1,11
Total - Finnland				248'441	1,11
Frankreich					
500'000	EUR	Atos SE 18	0,750% 07.05.22	569'635	2,53
300'000	EUR	Atos SE 18	2,500% 07.11.28	353'440	1,58
200'000	EUR	Electricite de France SA 14 FRN EMTN	4,125% 31.12.99	241'195	1,08
500'000	EUR	Electricite de France SA 18 FRN	4,000% 31.12.99	579'075	2,57
200'000	EUR	La Poste SA 18 FRN	3,125% 31.12.99	215'098	0,96
150'000	EUR	Orano SA 09 EMTN	4,875% 23.09.24	180'503	0,81
300'000	EUR	Teleperformance 18	1,875% 02.07.25	345'255	1,54
200'000	GBP	CNP Assurances 11 FRN	7,375% 30.09.41	295'375	1,32
200'000	USD	SCOR SE 18 FRN	5,250% 31.12.99	170'112	0,76
Total - Frankreich				2'949'688	13,15
Griechenland					
300'000	EUR	National Bank of Greece SA 17 EMTN	2,750% 19.10.20	349'785	1,56
Total - Griechenland				349'785	1,56

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Hongkong					
200'000	USD	ICBCIL Finance Co Ltd 17 EMTN	3,000% 05.04.20	198'956	0,89
Total - Hongkong				198'956	0,89
Indonesien					
300'000	EUR	Perusahaan Listrik Negara PT 18	2,875% 25.10.25	355'626	1,59
Total - Indonesien				355'626	1,59
Irland					
200'000	USD	Eurotorg LLC Via Bonitron DAC 17	8,750% 30.10.22	203'418	0,91
200'000	USD	Saderea DAC 14 EMTN	12,500% 30.11.26	169'101	0,75
200'000	USD	Tinkoff Credit Systems Via TCS Finance Ltd 17 FRN	9,250% 31.12.99	204'544	0,92
Total - Irland				577'063	2,58
Italien					
400'000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 17	6,000% 15.02.23	35'865	0,16
400'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 09 FRN	8,375% 31.12.99	475'188	2,11
300'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 18 EMTN	2,125% 30.08.23	349'312	1,56
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo Vita SpA 14 FRN	4,750% 31.12.99	227'729	1,02
200'000	EUR	UniCredit SpA 19 FRN EMTN	4,875% 20.02.29	230'587	1,03
200'000	GBP	Telecom Italia SpA/Milano 06 EMTN	5,875% 19.05.23	277'845	1,24
Total - Italien				1'596'526	7,12
Kenia					
200'000	USD	Eastern and Southern African Trade and Development Bank 17 EMTN	5,375% 14.03.22	203'842	0,91
Total - Kenia				203'842	0,91
Luxemburg					
500'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 18	4,125% 01.08.25	571'792	2,56
319'000	EUR	Crystal Almond SARL 16	10,000% 01.11.21	390'354	1,74
100'000	EUR	LHMC Finco Sarl 18	6,250% 20.12.23	119'835	0,53
200'000	EUR	Telecom Italia Finance SA 03 EMTN	7,750% 24.01.33	282'646	1,26
300'000	GBP	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 13 EMTN	5,338% 25.09.20	417'832	1,86
100'000	USD	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 04 EMTN	8,625% 28.04.34	126'963	0,57

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Credit Oppertunities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
250'000	USD	Topaz Marine SA 17	9,125% 26.07.22	251'270 1,12	200'000	EUR	CaixaBank SA 18 FRN	5,250% 31.12.99	201'145 0,90
Total - Luxemburg				2'160'692 9,64	300'000	EUR	Masaria Investments SAU 17 FRN	5,250% 15.09.24	338'945 1,52
Mexiko					200'000	GBP	Banco Santander SA 18 EMTN	2,750% 12.09.23	267'656 1,19
300'000	EUR	Petroleos Mexicanos 18	4,750% 26.02.29	330'808 1,47	Total - Spanien				1'027'460 4,59
200'000	USD	Cemex SAB de CV 16	7,750% 16.04.26	216'642 0,97	Tajikistan				
Total - Mexiko				547'450 2,44	200'000	USD	Republic of Tajikistan International Bond 17	7,125% 14.09.27	185'964 0,83
Niederlande					Total - Tajikistan				185'964 0,83
100'000	EUR	Dufry One BV 17	2,500% 15.10.24	115'949 0,52	Türkei				
200'000	EUR	Kongsberg Actuation Systems BV 18	5,000% 15.07.25	218'808 0,98	200'000	EUR	Turkey Government International Bond 19	4,625% 31.03.25	230'209 1,03
500'000	EUR	Telefonica Europe BV 18 FRN	3,000% 31.12.99	555'857 2,47	Total - Türkei				230'209 1,03
300'000	USD	Demeter Investments BV for Swiss Re Ltd 15 FRN	5,750% 15.08.50	310'401 1,39	Tunesien				
Total - Niederlande				1'201'015 5,36	300'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 17	5,625% 17.02.24	321'807 1,44
Nigeria					Total - Tunesien				321'807 1,44
200'000	USD	Access Bank PLC 16 EMTN	10,500% 19.10.21	215'492 0,96	Vereinigte Staaten				
Total - Nigeria				215'492 0,96	100'000	EUR	Starfruit Finco BV / Starfruit US Holdco LLC 18	6,500% 01.10.26	114'388 0,51
Norwegen					200'000	USD	Comcast Corp 18	4,950% 15.10.58	211'714 0,95
200'000	USD	DNO ASA 15	8,750% 18.06.20	206'156 0,92	200'000	USD	Frontier Communications Corp 16	8,875% 15.09.20	180'000 0,80
Total - Norwegen				206'156 0,92	Total - Vereinigte Staaten				506'102 2,26
Portugal					Vereinigtes Konigreich				
300'000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA 15 FRN	5,380% 16.09.75	366'223 1,63	200'000	EUR	Travelex Financing PLC 17	8,000% 15.05.22	216'777 0,97
Total - Portugal				366'223 1,63	200'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	7,250% 31.12.99	277'313 1,24
Republik Korea					100'000	GBP	Jerrold Finco Plc 16 EMTN	6,250% 15.09.21	134'200 0,60
500'000	USD	LG Display Co Ltd 18	3,875% 15.11.21	507'875 2,27	200'000	GBP	Legal & General Group PLC 15 FRN EMTN	5,380% 27.10.45	285'123 1,27
Total - Republik Korea				507'875 2,27	100'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,875% 31.12.99	134'453 0,60
Schweiz					200'000	USD	Barclays PLC 18 FRN	7,750% 31.12.99	199'714 0,89
240'000	USD	Credit Suisse Group AG 18 FRN	7,500% 31.12.99	247'138 1,10	300'000	USD	Liquid Telecommunications Financing Plc 17	8,500% 13.07.22	314'580 1,40
Total - Schweiz				247'138 1,10	600'000	USD	Lloyds Bank PLC 09 FRN	12,000% 31.12.99	727'746 3,25
Senegal					200'000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC 15 FRN	7,500% 31.12.99	204'710 0,91
100'000	EUR	Senegal Government International Bond 18	4,750% 13.03.28	111'108 0,50	Total - Vereinigtes Königreich				2'494'616 11,13
Total - Senegal				111'108 0,50	Spanien				
200'000	EUR	ACS Servicios Comunicaciones y Energia SL 18	1,875% 20.04.26	219'714 0,98					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
Zypern					200'000 USD Petra Diamonds US Treasury PLC 17 7,250% 01.05.22 185'130 0,83				
200'000	USD	Global Ports Finance PLC 16	6,872% 25.01.22	205'824 0,92	Total - Vereinigtes Königreich 567'029 2,53				
Total - Zypern				205'824 0,92	Total - Obligationen 2'017'367 9,00				
100'000	EUR	Rexel SA 19	2,750% 15.03.26	113'854 0,51	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 2'017'367 9,00				
FRANCE				113'854 0,51	Total - Anlagen 20'382'803 90,96				
Total - Obligationen				18'365'436 81,96					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				18'365'436 81,96					
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente									
Obligationen									
Cayman-Inseln									
200'000	USD	Yuzhou Properties Co Ltd 19	8,500% 26.02.24	198'442 0,89					
Total - Cayman-Inseln				198'442 0,89					
Irland									
200'000	USD	Oilflow SPV 1 DAC 17	12,000% 13.01.22	202'614 0,90					
Total - Irland				202'614 0,90					
Niederlande									
200'000	USD	ING Groep NV 19 FRN	6,750% 31.12.99	200'276 0,89					
Total - Niederlande				200'276 0,89					
Republik Korea									
300'000	USD	Korea Expressway Corp 18	3,625% 22.10.21	303'819 1,36					
Total - Republik Korea				303'819 1,36					
Vereinigte Staaten									
100'000	USD	Amtcor Finance USA Inc 18	4,500% 15.05.28	101'338 0,45					
400'000	USD	Foresight Energy LLC / Foresight Energy Finance Corp 17	11,500% 01.04.23	332'000 1,48					
106'000	USD	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 16	9,250% 15.05.23	111'849 0,50					
Total - Vereinigte Staaten				545'187 2,43					
Vereinigtes Königreich									
100'000	GBP	Miller Homes Group Holdings PLC 17	5,500% 15.10.24	126'502 0,56					
250'000	USD	Lloyds Banking Group PLC 18 FRN	7,500% 31.12.99	255'397 1,14					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	237'425'457
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	236'706'731
	Bankguthaben	11'374'904
	Forderungen aus Devisen	23'745
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	2'959'278
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'342'122
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3'015'878
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	397'631
	Total Aktiva	256'820'289
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	2'972'299
	Rückstellungen für Aufwendungen	45
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	4'775'329
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'008'851
	Verbindlichkeiten aus Devisen	23'756
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	109'230
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	164'609
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	1'099'072
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'500
	(5) Service Fee	27'167
	(4) „Taxe d'abonnement“	7'452
	(3) Management Fees	84'911
	Sonstige Verbindlichkeiten	178
	Total Passiva	10'275'399
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	246'544'890
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	188'316'410
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'792'730
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	1'449'896
	Termingeschäften	-215'922
	Devisentermingeschäften	-90'288
	Swaps	-1'099'072
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'086'496
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-4'183'323
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-524'742
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-23'801
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	1'284'570
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-1'696'448
	Anteilszeichnungen	118'366'377
	Anteilsrücknahmen	-57'373'518
	(11) Ausbezahlte Dividende	-1'067'931
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	246'544'890

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2018
bis zum 28. Februar 2019

Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	88'953
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	3'887'590
(2)	Zinsen aus Swaps	87'951
	Total Erträge	4'064'495
Aufwendungen		
(3)	Management Fees	519'120
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	18'206
(4)	„Taxe d'abonnement“	20'325
	Bankzinsen	11'494
(2)	Zinsen aus Swaps	484'910
(5)	Service Fee	182'932
(8)	Sonstige Aufwendungen	34'777
	Total Aufwendungen	1'271'764
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'792'730

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Obligationen											
Belgien											
300'000	EUR	KBC Group NV 14 FRN	5,625% 31.12.99	342'529	0,14	500'000	EUR	CNP Assurances 14 FRN	4,000% 31.12.99	608'692	0,25
800'000	USD	Barry Callebaut Services NV 13	5,500% 15.06.23	832'000	0,34	1'500'000	EUR	Credit Agricole Assurances SA 16 FRN	4,750% 27.09.48	1'879'726	0,76
Total - Belgien				1'174'529	0,48	1'000'000	EUR	Electricite de France SA 18 FRN	4,000% 31.12.99	1'158'149	0,47
Britische Jungferinseln						500'000	EUR	Orano SA 09 EMTN	4,875% 23.09.24	601'678	0,24
500'000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 14	4,375% 10.04.24	516'240	0,21	400'000	EUR	SCOR SE 15 FRN	3,000% 08.06.46	478'741	0,19
1'000'000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 16	3,500% 03.05.26	973'300	0,40	1'000'000	EUR	TDF Infrastructure SAS 15	2,880% 19.10.22	1'179'204	0,48
500'000	USD	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 17	3,250% 13.09.27	474'495	0,19	900'000	EUR	Teleperformance 18	1,875% 02.07.25	1'035'765	0,42
Total - Britische Jungferinseln				1'964'035	0,80	500'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,875% 31.12.99	619'362	0,25
Cayman-Inseln						300'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,369% 31.12.99	363'429	0,15
1'500'000	USD	Alibaba Group Holding Ltd 17	4,200% 06.12.47	1'417'755	0,57	500'000	USD	BPCE SA 18	4,000% 12.09.23	500'280	0,20
1'000'000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 18	8,000% 27.01.24	1'030'920	0,42	500'000	USD	Credit Agricole SA 14 FRN	6,625% 31.12.99	505'270	0,20
1'000'000	USD	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4 18	4,222% 27.01.24	1'014'690	0,41	500'000	USD	Credit Agricole SA 15	4,380% 17.03.25	499'940	0,20
Total - Cayman-Inseln				3'463'365	1,40	500'000	USD	Credit Agricole SA 16 FRN	8,125% 31.12.99	559'325	0,23
Chile						Total - Frankreich 15'504'159 6,29					
700'000	USD	Cencosud SA 17	4,375% 17.07.27	652'414	0,26	Indien					
1'500'000	USD	Empresa Electrica Guacolda SA 15	4,560% 30.04.25	1'405'335	0,57	300'000	USD	State Bank of India/London 3.250% 17-24.01.22 EMTN	3,250% 24.01.22	295'902	0,12
Total - Chile				2'057'749	0,83	Total - Indien 295'902 0,12					
Deutschland						Indonesien					
2'000'000	EUR	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 18	1,750% 05.07.25	2'306'004	0,93	2'300'000	EUR	Perusahaan Listrik Negara PT 18	2,875% 25.10.25	2'726'468	1,10
1'000'000	EUR	Volkswagen Financial Services AG 18 EMTN	1,375% 16.10.23	1'142'071	0,46	900'000	USD	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 18	5,230% 15.11.21	929'628	0,38
1'000'000	EUR	Volkswagen Leasing GmbH 18 EMTN	1,625% 15.08.25	1'122'029	0,46	Total - Indonesien 3'656'096 1,48					
Total - Deutschland				4'570'104	1,85	Irland					
Finnland						1'000'000	EUR	Abbott Ireland Financing DAC 18	1,500% 27.09.26	1'155'371	0,47
1'000'000	USD	Stora Enso OYJ 06	7,250% 15.04.36	1'159'970	0,47	1'000'000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co 07 EMTN	4,625% 22.02.27	1'354'062	0,55
Total - Finnland				1'159'970	0,47	400'000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 15	4,500% 15.05.21	405'540	0,16
Frankreich						1'000'000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 16	3,950% 01.02.22	1'003'069	0,41
400'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,941% 31.12.99	492'037	0,20	500'000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 17	3,650% 21.07.27	450'665	0,18
4'000'000	EUR	BPCE SA 19	1,000% 15.07.24	4'628'405	1,89						
300'000	EUR	CNP Assurances 11 FRN	6,875% 30.09.41	394'156	0,16						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
500'000	USD	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 19	4,450% 16.12.21	507'225	0,21
Total - Irland				4'875'932	1,98
Italien					
1'700'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 19 EMTN	3,875% 29.01.29	1'950'037	0,79
2'000'000	EUR	UniCredit SpA 18 EMTN	1,000% 18.01.23	2'177'240	0,88
1'000'000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 14	5,250% 12.01.24	1'001'910	0,41
Total - Italien				5'129'187	2,08
Japan					
1'500'000	USD	Central Japan Railway Co 18	3,400% 06.09.23	1'510'785	0,61
600'000	USD	NTT Finance Corp 16 EMTN	1,900% 21.07.21	582'942	0,24
Total - Japan				2'093'727	0,85
Jersey					
1'000'000	EUR	Avis Budget Finance Plc 18	4,750% 30.01.26	1'152'912	0,48
600'000	EUR	Delphi Automotive PLC 16	1,600% 15.09.28	652'919	0,26
600'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 16 EMTN	1,875% 13.09.23	696'638	0,28
Total - Jersey				2'502'469	1,02
Kanada					
1'300'000	USD	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 14	4,250% 30.04.24	1'337'752	0,54
1'000'000	USD	Enbridge Inc 17	2,900% 15.07.22	984'610	0,40
1'000'000	USD	Royal Bank of Canada 18	3,200% 30.04.21	1'005'770	0,41
1'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank/The 16 FRN	3,625% 15.09.31	967'900	0,39
1'000'000	USD	Transcanada Trust 17 FRN	5,300% 15.03.77	932'460	0,38
Total - Kanada				5'228'492	2,12
Kolumbien					
1'000'000	USD	Ecopetrol SA 13	5,875% 18.09.23	1'074'840	0,44
Total - Kolumbien				1'074'840	0,44
Luxemburg					
1'200'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings SA 18	3,375% 01.08.23	1'380'993	0,56
600'000	GBP	Glencore Finance Europe SA 12	6,000% 03.04.22	880'228	0,36
Total - Luxemburg				2'261'221	0,92

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Mauritius					
1'000'000	USD	MTN Mauritius Investment Ltd 16	5,373% 13.02.22	999'260	0,41
Total - Mauritius				999'260	0,41
Mexiko					
1'000'000	EUR	Nemak SAB de CV 17	3,250% 15.03.24	1'149'017	0,47
500'000	EUR	Petroleos Mexicanos 18	4,750% 26.02.29	551'347	0,22
1'000'000	USD	Alfa SAB de CV 14	6,875% 25.03.44	1'055'890	0,43
2'000'000	USD	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 19	9,500% 07.02.26	2'077'840	0,84
Total - Mexiko				4'834'094	1,96
Niederlande					
1'200'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 19 EMTN	0,875% 15.01.24	1'387'210	0,56
1'200'000	EUR	Cooperatieve Rabobank UA 18 FRN	4,625% 31.12.99	1'393'537	0,57
1'000'000	EUR	Kongsberg Actuation Systems BV 18	5,000% 15.07.25	1'094'040	0,44
1'000'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 17	1,800% 06.07.24	976'276	0,40
600'000	EUR	Telefonica Europe BV 18 FRN	3,000% 31.12.99	667'028	0,27
400'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 15 FRN	2,500% 31.12.99	450'533	0,18
1'000'000	USD	ABN AMRO Bank NV 17 FRN	4,400% 27.03.28	993'070	0,40
600'000	USD	EDP Finance BV 17	3,625% 15.07.24	582'246	0,24
800'000	USD	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 16	4,875% 16.12.21	797'472	0,32
500'000	USD	Shell International Finance BV 08	6,380% 15.12.38	654'125	0,27
Total - Niederlande				8'995'537	3,65
Portugal					
1'500'000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA 19 FRN	4,496% 30.04.79	1'775'228	0,72
Total - Portugal				1'775'228	0,72
Republik Korea					
1'500'000	USD	Export-Import Bank of Korea 18	3,625% 27.11.23	1'526'565	0,62
1'750'000	USD	Korea East-West Power Co Ltd 18	3,875% 19.07.23	1'785'683	0,72
1'800'000	USD	Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd 18	3,750% 25.07.23	1'830'888	0,74

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'100'000	USD	Korea Midland Power Co Ltd 19	3,375% 22.01.22	1'105'093	0,45	1'000'000	USD	American International Group Inc 16	3,900% 01.04.26	980'620	0,40
Total - Republik Korea						6'248'229 2,53					
Schweiz											
1'200'000	USD	Credit Suisse Group AG 18 FRN	7,500% 31.12.99	1'235'688	0,50	500'000	USD	Amgen Inc 15	4,400% 01.05.45	467'615	0,19
Total - Schweiz						1'235'688 0,50					
Spanien											
1'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras SA 16	1,375% 20.05.26	1'083'245	0,44	1'000'000	USD	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 19	4,750% 23.01.29	1'041'240	0,42
600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,875% 31.12.99	771'048	0,31	2'000'000	USD	Apache Corp 18	4,375% 15.10.28	1'966'220	0,80
1'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 EMTN	1,125% 12.01.23	1'123'703	0,46	1'000'000	USD	AT&T Inc 16	4,125% 17.02.26	1'002'770	0,41
1'000'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN	6,750% 31.12.99	1'195'271	0,49	1'500'000	USD	AT&T Inc 18	5,150% 15.02.50	1'460'070	0,59
1'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion SAU 17 EMTN	2,065% 28.09.27	1'120'948	0,45	1'000'000	USD	Bank of America Corp 15	3,950% 21.04.25	1'000'300	0,41
1'000'000	USD	Banco Santander SA 17	3,500% 11.04.22	997'180	0,40	500'000	USD	Bank of America Corp 16	4,183% 25.11.27	498'085	0,20
Total - Spanien						6'291'395 2,55					
Vereinigte Arabische Emirate											
1'500'000	USD	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 17	4,600% 02.11.47	1'523'295	0,61	1'000'000	USD	Bank of America Corp 17 FRN	3,124% 20.01.23	995'940	0,40
1'500'000	USD	Oztel Holdings SPC Ltd 18	6,625% 24.04.28	1'469'535	0,60	1'000'000	USD	Bank of America Corp 18 FRN	3,864% 23.07.24	1'016'910	0,41
Total - Vereinigte Arabische Emirate						2'992'830 1,21					
Vereinigte Staaten											
500'000	EUR	American International Group Inc 17	1,875% 21.06.27	564'801	0,23	1'640'000	USD	BAT Capital Corp 18	3,222% 15.08.24	1'576'516	0,64
1'000'000	EUR	American Tower Corp 18	1,950% 22.05.26	1'154'596	0,47	2'000'000	USD	BP Capital Markets America Inc 18	3,796% 21.09.25	2'049'160	0,83
1'000'000	EUR	Becton Dickinson and Co 16	1,900% 15.12.26	1'160'392	0,47	500'000	USD	Burlington Northern Santa Fe LLC 15	4,700% 01.09.45	538'610	0,22
2'000'000	EUR	General Electric Co 17	1,500% 17.05.29	2'143'170	0,87	1'500'000	USD	Capital One Financial Corp 16	3,750% 28.07.26	1'428'675	0,58
500'000	EUR	General Motors Financial Co Inc 19 EMTN	2,200% 01.04.24	574'263	0,23	1'000'000	USD	Capital One Financial Corp 18	4,250% 30.04.25	1'015'770	0,41
1'000'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 16 EMTN	1,625% 27.07.26	1'142'332	0,46	1'500'000	USD	Citibank NA 19	3,650% 23.01.24	1'525'965	0,62
1'500'000	EUR	Morgan Stanley 17 FRN EMTN	1,342% 23.10.26	1'705'693	0,69	1'000'000	USD	Citigroup Inc 13	5,500% 13.09.25	1'080'990	0,44
1'000'000	EUR	Verizon Communications Inc 17	2,875% 15.01.38	1'193'062	0,48	2'000'000	USD	Citigroup Inc 17	2,700% 27.10.22	1'965'160	0,80
1'000'000	GBP	Discovery Communications LLC 17	2,500% 20.09.24	1'301'676	0,53	500'000	USD	Citigroup Inc 17 FRN	2,876% 24.07.23	492'595	0,20
986'000	USD	Arcor Finance USA Inc 16	3,630% 28.04.26	948'995	0,38	2'000'000	USD	Citigroup Inc 18	4,044% 01.06.24	2'047'340	0,83
3'000'000	USD	American Electric Power Co Inc 18	4,300% 01.12.28	3'105'179	1,26	300'000	USD	Comcast Corp 05	5,650% 15.06.35	342'453	0,14
400'000	USD	American International Group Inc 12	4,875% 01.06.22	419'652	0,17	1'500'000	USD	Comcast Corp 18	4,600% 15.10.38	1'548'285	0,63
						2'000'000	USD	Concho Resources Inc 17	3,750% 01.10.27	1'944'120	0,79
						1'000'000	USD	CRH America Finance Inc 18	3,950% 04.04.28	958'017	0,39
						1'000'000	USD	CVS Health Corp 15	3,880% 20.07.25	1'001'020	0,41
						2'200'000	USD	CVS Health Corp 18	3,700% 09.03.23	2'213'002	0,90
						1'000'000	USD	CVS Health Corp 18	4,300% 25.03.28	1'001'470	0,41
						1'000'000	USD	Discovery Communications LLC 17	3,950% 20.03.28	953'220	0,39
						500'000	USD	Discovery Communications LLC 17	5,200% 20.09.47	472'470	0,19
						400'000	USD	Enbridge Energy Partners LP 15	4,380% 15.10.20	407'258	0,17
						2'000'000	USD	Energy Transfer Partners LP 18	4,200% 15.09.23	2'042'660	0,83
						650'000	USD	Enterprise Products Operating LLC 14	3,750% 15.02.25	660'010	0,27
						2'000'000	USD	EQM Midstream Partners LP 18	5,500% 15.07.28	1'995'640	0,81
						1'500'000	USD	EQT Midstream Partners LP 18	4,750% 15.07.23	1'513'395	0,61
						400'000	USD	General Motors Financial Co Inc 16	3,700% 09.05.23	393'828	0,16

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'500'000	USD	General Motors Financial Co Inc 18	3,550% 09.04.21	1'500'060	0,61	Vereinigtes Königreich					
800'000	USD	General Motors Financial Co Inc 18	4,200% 06.11.21	810'536	0,33	700'000	EUR	Barclays PLC 15 FRN EMTN	2,630% 11.11.25	801'099	0,32
1'000'000	USD	Glencore Funding LLC 17	3,875% 27.10.27	942'110	0,38	1'000'000	EUR	Barclays PLC 17 FRN EMTN	0,625% 14.11.23	1'111'303	0,45
450'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 07	6,750% 01.10.37	538'061	0,22	500'000	EUR	Titan Global Finance PLC 17	2,375% 16.11.24	562'876	0,23
700'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 16	2,630% 25.04.21	693'091	0,28	500'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	7,250% 31.12.99	693'281	0,28
1'250'000	USD	Goldman Sachs Group Inc/The 17 FRN	3,272% 29.09.25	1'214'125	0,49	1'000'000	GBP	HSBC Holdings PLC	2,630% 16.08.28	1'314'192	0,53
2'000'000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co 18	3,500% 05.10.21	2'013'540	0,82	1'500'000	GBP	Imperial Brands Finance PLC 11 EMTN	5,500% 28.09.26	2'285'364	0,94
600'000	USD	Home Depot Inc/The 14	4,400% 15.03.45	625'818	0,25	400'000	GBP	Legal & General Group PLC 04 FRN EMTN	5,875% 31.12.99	533'838	0,22
500'000	USD	Home Depot Inc/The 18	4,500% 06.12.48	530'850	0,22	800'000	GBP	Legal & General Group PLC 15 FRN EMTN	5,380% 27.10.45	1'140'492	0,46
250'000	USD	Hyundai Capital America 16 EMTN	2,500% 18.03.19	249'950	0,10	350'000	GBP	Marks & Spencer PLC 09 EMTN	6,125% 02.12.19	479'683	0,19
1'400'000	USD	Hyundai Capital America 18	3,750% 08.07.21	1'401'988	0,57	2'000'000	USD	Anglo American Capital PLC 15	4,875% 14.05.25	2'052'680	0,84
400'000	USD	JPMorgan Chase & Co 12	3,250% 23.09.22	402'724	0,16	1'000'000	USD	Barclays PLC 17	3,684% 10.01.23	989'730	0,40
400'000	USD	JPMorgan Chase & Co 13	3,380% 01.05.23	399'896	0,16	1'500'000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC 18 FRN	4,519% 25.06.24	1'510'980	0,61
2'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co 18 FRN	3,797% 23.07.24	2'030'700	0,82	400'000	USD	Santander UK Group Holdings PLC 15 EMTN	4,750% 15.09.25	390'312	0,16
3'000'000	USD	Kellogg Co 17	3,400% 15.11.27	2'825'460	1,15	1'500'000	USD	Standard Chartered PLC 18 FRN	3,885% 15.03.24	1'485'450	0,60
1'000'000	USD	Kinder Morgan Inc/DE 14	4,300% 01.06.25	1'026'720	0,42	500'000	USD	State Bank of India/London 14	3,620% 17.04.19	499'985	0,20
1'500'000	USD	Macy's Retail Holdings Inc 14	3,625% 01.06.24	1'416'555	0,57	1'500'000	USD	Vodafone Group PLC 18	4,125% 30.05.25	1'503'030	0,61
590'000	USD	Macy's Retail Holdings Inc 14	4,500% 15.12.34	482'827	0,20	Total - Vereinigtes Königreich 17'354'295 7,04					
1'000'000	USD	MetLife Inc 12	4,125% 13.08.42	969'000	0,39	Total - Obligationen 200'801'962 81,45					
400'000	USD	MetLife Inc 14	3,600% 10.04.24	408'804	0,17	Total - übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind 200'801'962 81,45					
400'000	USD	Microsoft Corp 15	3,750% 12.02.45	393'780	0,16	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
1'500'000	USD	Microsoft Corp 17	4,500% 06.02.57	1'632'855	0,66	Obligationen					
400'000	USD	Morgan Stanley 12	4,880% 01.11.22	418'700	0,17	Australien					
400'000	USD	Morgan Stanley 14	3,700% 23.10.24	402'180	0,16	500'000	USD	BHP Billiton Finance USA Ltd 15 FRN	6,750% 19.10.75	547'550	0,22
1'000'000	USD	Morgan Stanley 17 FRN	3,591% 22.07.28	973'130	0,39	Total - Australien 547'550 0,22					
300'000	USD	PepsiCo Inc 12	3,600% 13.08.42	282'939	0,11	Cayman-Inseln					
1'000'000	USD	Prudential Financial Inc 12 FRN	5,625% 15.06.43	1'039'040	0,42	1'000'000	USD	Avolon Holdings Funding Ltd 19	5,250% 15.05.24	1'024'910	0,42
2'000'000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC 14	5,750% 15.05.24	2'166'500	0,88	Total - Cayman-Inseln 1'024'910 0,42					
1'000'000	USD	Time Warner Inc 16	3,800% 15.02.27	974'600	0,40	Frankreich					
2'500'000	USD	Valero Energy Partners LP 16	4,375% 15.12.26	2'543'825	1,03	450'000	USD	Pernod Ricard SA 11	4,450% 15.01.22	463'244	0,19
927'000	USD	Verizon Communications Inc 18	4,329% 21.09.28	958'527	0,39	Total - Frankreich 463'244 0,19					
300'000	USD	Wachovia Corp 05	5,500% 01.08.35	332'268	0,13						
1'000'000	USD	Wells Fargo & Co 16	3,000% 23.10.26	954'430	0,39						
500'000	USD	Wells Fargo & Co 17	2,625% 22.07.22	490'950	0,20						
2'000'000	USD	Wells Fargo Bank NA 18 FRN	3,325% 23.07.21	2'005'880	0,81						
Total - Vereinigte Staaten				93'063'629	37,75						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Israel					
800'000	USD	Israel Electric Corp Ltd 14	5,000% 12.11.24	835'016	0,34
Total - Israel				835'016	0,34
Italien					
1'000'000	USD	Intesa Sanpaolo SpA 17	3,125% 14.07.22	949'730	0,39
1'500'000	USD	UniCredit SpA 19 EMTN	6,572% 14.01.22	1'535'175	0,61
Total - Italien				2'484'905	1,00
Kolumbien					
400'000	USD	Fideicomiso PA Pacifico Tres 16	8,250% 15.01.35	426'628	0,17
Total - Kolumbien				426'628	0,17
Niederlande					
1'000'000	USD	ABN AMRO Bank NV 18 EMTN	3,400% 27.08.21	1'007'740	0,41
1'100'000	USD	ING Groep NV 19 FRN	6,750% 31.12.99	1'101'518	0,45
Total - Niederlande				2'109'258	0,86
Österreich					
2'000'000	USD	Suzano Austria GmbH 16	5,750% 14.07.26	2'122'800	0,86
Total - Österreich				2'122'800	0,86
Schweiz					
2'000'000	USD	Credit Suisse Group AG 17 FRN	2,997% 14.12.23	1'936'260	0,79
Total - Schweiz				1'936'260	0,79
Vereinigte Staaten					
1'750'000	EUR	AT&T Inc 18	1,800% 05.09.26	2'052'567	0,83
1'500'000	USD	Allstate Corp/The 13 FRN	5,750% 15.08.53	1'522'830	0,62
400'000	USD	Armcor Finance USA Inc 18	4,500% 15.05.28	405'352	0,16
1'200'000	USD	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 18	3,650% 01.02.26	1'184'148	0,48
4'000'000	USD	AT&T Inc 19	4,350% 01.03.29	3'985'479	1,61
2'000'000	USD	Boston Scientific Corp 19	4,000% 01.03.29	2'000'340	0,81
1'500'000	USD	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 17	5,875% 31.03.25	1'596'630	0,65
1'000'000	USD	CRH America Finance Inc 17	3,400% 09.05.27	929'090	0,38
900'000	USD	CRH America Inc 15	3,880% 18.05.25	883'341	0,36
1'500'000	USD	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 16	5,450% 15.06.23	1'576'515	0,64
1'000'000	USD	Diamond 1 Finance Corp / Diamond 2 Finance Corp 16	8,100% 15.07.36	1'143'550	0,46

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'400'000	USD	FirstEnergy Transmission LLC 14	5,450% 15.07.44	1'519'821	0,62
500'000	USD	Fox Corp 19	4,709% 25.01.29	519'705	0,21
500'000	USD	HCA Inc 19	5,875% 01.02.29	523'970	0,21
500'000	USD	Wells Fargo Capital X 06	5,950% 01.12.86	538'750	0,22
Total - Vereinigte Staaten				20'382'088	8,26
Total - Obligationen				32'332'659	13,11
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				32'332'659	13,11
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Vereinigte Staaten					
1'600'000	USD	Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC 18	4,100% 15.05.28	1'606'640	0,65
Total - Vereinigte Staaten				1'606'640	0,65
Total - Obligationen				1'606'640	0,65
Investmentfonds					
Luxemburg					
13'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond - I		1'965'470	0,80
Total - Luxemburg				1'965'470	0,80
Total - Investmentfonds				1'965'470	0,80
Total - Nicht notierte Wertpapiere				3'572'110	1,45
Total - Anlagen				236'706'731	96,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	121'822'315
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	122'649'353
	Bankguthaben	18'679'680
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	26'228
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'509'642
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	370'791
	Total Aktiva	144'235'694
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	15'309'700
	Rückstellungen für Aufwendungen	14
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'706
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'000'100
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	123'797
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'607
	(5) Service Fee	20'688
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'058
	(3) Management Fees	38'825
	Sonstige Verbindlichkeiten	-391
	Total Passiva	16'498'104
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	127'737'590
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	64'181'954
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'601'112
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	5'458'731
	Termingeschäften	-54'567
	Devisentermingeschäften	1'114'039
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'136'978
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	22'479
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-75'766
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-58'069
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	7'870'981
	Anteilszeichnungen	131'417'669
	Anteilsrücknahmen	-75'733'014
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	127'737'590

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

USD

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	60'915
bis zum 28. Februar 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	2'876'412
	Nettodividenden	96'498
	Total Erträge	3'033'825
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	208'677
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'124
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'211
	Bankzinsen	47'135
	(5) Service Fee	92'022
	(8) Sonstige Aufwendungen	75'544
	Total Aufwendungen	432'713
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'601'112

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Angola					
200'000	USD	Angolan Government International Bond 18	9,375% 08.05.48	214'422	0,17
Total - Angola				214'422	0,17
Ägypten					
1'000'000	EUR	Egypt Government International Bond 18 EMTN	4,750% 16.04.26	1'104'493	0,86
2'800'000	EUR	Egypt Government International Bond 18 EMTN	5,625% 16.04.30	3'019'377	2,37
Total - Ägypten				4'123'870	3,23
Argentinien					
3'750'000	ARS	Argentine Republic Government International Bond 05	3,310% 31.12.45	515'348	0,40
64'000'000	ARS	Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER 18	4,000% 06.03.20	2'337'277	1,82
500'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 03	2,260% 31.12.38	327'621	0,26
1'120'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 05	2,260% 31.12.38	747'619	0,59
193'750	EUR	Argentine Republic Government International Bond 10	7,820% 31.12.33	275'569	0,22
1'000'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 16	5,000% 15.01.27	893'196	0,70
200'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 17	5,250% 15.01.28	176'692	0,14
500'000	EUR	Provincia de Buenos Aires/Argentina 06	4,000% 15.05.35	391'343	0,31
2'000'000	EUR	Provincia de Buenos Aires/Argentina 17	5,375% 20.01.23	1'971'021	1,54
Total - Argentinien				7'635'686	5,98
Bahamas					
400'000	USD	Bahamas Government International Bond 14	5,750% 16.01.24	412'716	0,32
Total - Bahamas				412'716	0,32
Bolivarische Republik Venezuela					
150'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 13	6,000% 15.11.26	38'060	0,03

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'015'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 14	6,000% 16.05.24	257'160	0,20
Total - Bolivarische Republik Venezuela				295'220	0,23
Britische Jungferninseln					
1'000'000	USD	Baoxin Auto Finance I Ltd 17 FRN	5,625% 31.12.99	887'800	0,70
500'000	USD	RKPF Overseas 2019 B Ltd 19	7,750% 18.04.21	516'120	0,40
Total - Britische Jungferninseln				1'403'920	1,10
Cayman-Inseln					
500'000	USD	eHi Car Services Ltd 17	5,875% 14.08.22	462'560	0,36
200'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 14	5,250% 27.06.29	26'510	0,02
Total - Cayman-Inseln				489'070	0,38
Chile					
1'250'000	USD	Empresa Electrica Guacolda SA 15	4,560% 30.04.25	1'171'113	0,92
Total - Chile				1'171'113	0,92
Elfenbeinküste					
3'750'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 18	5,250% 22.03.30	4'087'577	3,20
1'000'000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 18	6,625% 22.03.48	1'071'585	0,84
Total - Elfenbeinküste				5'159'162	4,04
Ecuador					
300'000	USD	Ecuador Government International Bond 17	8,750% 02.06.23	310'017	0,24
200'000	USD	Ecuador Government International Bond 19	10,750% 31.01.29	218'510	0,17
Total - Ecuador				528'527	0,41
Ghana					
1'050'000	USD	Ghana Government International Bond 15	10,750% 14.10.30	1'261'092	0,99
1'500'000	USD	Ghana Government International Bond 18	7,625% 16.05.29	1'457'235	1,14
Total - Ghana				2'718'327	2,13
Indonesien					
1'000'000	EUR	Indonesia Government International Bond 16 EMTN	3,750% 14.06.28	1'299'177	1,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
1'700'000	EUR	Indonesia Government International Bond 18	1,750% 24.04.25	1'953'811 1,53
1'400'000	EUR	Perusahaan Listrik Negara PT 18	2,875% 25.10.25	1'659'589 1,30
28'000'000'000	IDR	Jasa Marga Persero Tbk PT 17	7,500% 11.12.20	1'896'309 1,48
Total - Indonesien				6'808'886 5,33
Irland				
1'800'000	EUR	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC 19	5,150% 20.02.24	2'073'252 1,62
700'000	GBP	Russian Railways Via RZD Capital PLC 11	7,487% 25.03.31	1'129'220 0,88
2'600'000	USD	Saderea DAC 14 EMTN	12,500% 30.11.26	2'198'306 1,73
500'000	USD	Tinkoff Credit Systems Via TCS Finance Ltd 17 FRN	9,250% 31.12.99	511'360 0,40
Total - Irland				5'912'138 4,63
Italien				
2'350'000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 17	6,000% 15.02.23	210'704 0,16
Total - Italien				210'704 0,16
Kanada				
500'000	USD	First Quantum Minerals Ltd 17	7,250% 01.04.23	491'035 0,38
1'315'000	USD	Frontera Energy Corp 18	9,700% 25.06.23	1'349'006 1,06
Total - Kanada				1'840'041 1,44
Kasachstan				
2'000'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC 14	3,638% 20.06.22	2'084'922 1,63
1'000'000	CHF	Kazakhstan Temir Zholy National Co JSC 18	3,250% 05.12.23	1'035'434 0,81
450'000	EUR	Kazakhstan Government International Bond 18 EMTN	2,375% 09.11.28	521'152 0,41
Total - Kasachstan				3'641'508 2,85
Kolumbien				
100'000	USD	Colombia Government International Bond 03	10,380% 28.01.33	152'280 0,12
200'000	USD	Colombia Government International Bond 97	8,375% 15.02.27	232'614 0,18
Total - Kolumbien				384'894 0,30

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
Kongo				
988'000	USD	Congolese International Bond 07	6,000% 30.06.29	529'400 0,41
Total - Kongo				529'400 0,41
Luxemburg				
3'300'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl 18	9,850% 16.07.32	920'419 0,72
387'000	USD	CSN Resources SA 10	6,500% 21.07.20	388'908 0,30
1'000'000	USD	Puma International Financing SA 18	5,000% 24.01.26	858'460 0,67
250'000	USD	Topaz Marine SA 17	9,125% 26.07.22	251'270 0,20
Total - Luxemburg				2'419'057 1,89
Mexiko				
500'000	EUR	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	2,750% 21.04.27	495'329 0,39
250'000	EUR	Petroleos Mexicanos 18	3,625% 24.11.25	273'160 0,21
500'000	EUR	Petroleos Mexicanos 18 FRN	2,090% 24.08.23	539'562 0,42
1'150'000	GBP	Mexico Government International Bond 14 EMTN	5,625% 19.03.14	1'527'611 1,20
1'700'000	USD	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 19	9,500% 07.02.26	1'766'163 1,39
400'000	USD	Docuformas SAPI de CV 17	9,250% 11.10.22	374'704 0,29
260'000	USD	Grupo Famsa SAB de CV 13	7,250% 01.06.20	247'146 0,19
1'000'000	USD	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV 17	4,875% 14.01.48	806'600 0,63
3'000'000	USD	Petroleos Mexicanos 17	6,875% 04.02.26	2'991'359 2,35
1'250'000	USD	Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR 17	7,000% 15.01.25	1'122'750 0,88
Total - Mexiko				10'144'384 7,95
Namibia				
3'500'000	USD	Namibia International Bonds 15	5,250% 29.10.25	3'350'375 2,62
Total - Namibia				3'350'375 2,62
Niederlande				
735'000	USD	Ajecorp BV 12	6,500% 14.05.22	604'317 0,47
500'000	USD	CIMPOR Financial Operations BV 14	5,750% 17.07.24	449'275 0,35
Total - Niederlande				1'053'592 0,82

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Nigeria					
350'000	USD	Nigeria Government International Bond 18	7,143% 23.02.30	349'752	0,27
Total - Nigeria				349'752	0,27
Oman					
2'000'000	USD	Oman Government International Bond 17	5,375% 08.03.27	1'876'560	1,47
200'000	USD	Oman Government International Bond 17	6,500% 08.03.47	177'546	0,14
400'000	USD	Oman Government International Bond 18	6,750% 17.01.48	362'832	0,28
Total - Oman				2'416'938	1,89
Panama					
300'000	USD	Panama Government International Bond 04	8,125% 28.04.34	405'231	0,32
Total - Panama				405'231	0,32
Rumänien					
1'700'000	EUR	Romanian Government International Bond 18 EMTN	4,125% 11.03.39	1'940'339	1,52
Total - Rumänien				1'940'339	1,52
Sambia					
1'000'000	USD	Zambia Government International Bond 12	5,375% 20.09.22	784'810	0,62
413'000	USD	Zambia Government International Bond 14	8,500% 14.04.24	336'946	0,26
Total - Sambia				1'121'756	0,88
Saudi-Arabien					
1'000'000	USD	Saudi Government International Bond 19	5,250% 16.01.50	1'048'230	0,82
Total - Saudi-Arabien				1'048'230	0,82
Senegal					
1'600'000	EUR	Senegal Government International Bond 18	4,750% 13.03.28	1'777'720	1,39
Total - Senegal				1'777'720	1,39
Seychellen					
500'000	USD	Seychelles International Bond 10	8,000% 01.01.26	357'977	0,28
Total - Seychellen				357'977	0,28

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Singapur					
1'800'000	USD	Theta Capital Pte Ltd 14	7,000% 11.04.22	1'317'546	1,03
Total - Singapur				1'317'546	1,03
Spanien					
1'000'000	USD	Al Candelaria Spain SLU 18	7,500% 15.12.28	1'006'320	0,79
Total - Spanien				1'006'320	0,79
Südafrika					
500'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 13 EMTN	6,750% 06.08.23	505'615	0,40
Total - Südafrika				505'615	0,40
Tajikistan					
2'000'000	USD	Republic of Tajikistan International Bond 17	7,125% 14.09.27	1'859'640	1,46
Total - Tajikistan				1'859'640	1,46
Tschechische Republik					
17'000'000	CZK	Czech Republic Government Bond 07	4,850% 26.11.57	1'114'677	0,87
1'000'000	EUR	CEZ AS 13 EMTN	3,000% 05.06.28	1'232'711	0,97
Total - Tschechische Republik				2'347'388	1,84
Türkei					
1'500'000	EUR	Turkey Government International Bond 18	5,200% 16.02.26	1'758'284	1,38
1'700'000	EUR	Turkey Government International Bond 19	4,625% 31.03.25	1'956'773	1,53
750'000	USD	Global Liman Isletmeleri 14	8,125% 14.11.21	737'963	0,58
4'100'000	USD	Ronesans Gayrimenkul Yatirim AS 18	7,250% 26.04.23	3'451'256	2,70
500'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 15	4,750% 11.02.21	457'265	0,36
300'000	USD	Türkiye Is Bankasi AS 17 FRN	7,000% 29.06.28	262'386	0,21
800'000	USD	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 17 FRN	7,625% 29.03.27	714'376	0,56
400'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 18 EMTN	5,750% 30.01.23	375'684	0,29
Total - Türkei				9'713'987	7,61
Tunesien					
3'000'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 17	5,625% 17.02.24	3'218'069	2,52
Total - Tunesien				3'218'069	2,52

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Ukraine					
1'000'000	USD	Ukraine Government International Bond 15	7,750% 01.09.24	945'530	0,74
750'000	USD	Ukraine Government International Bond 15	7,750% 01.09.26	693'938	0,54
1'000'000	USD	Ukraine Government International Bond 18	9,750% 01.11.28	1'004'750	0,79
Total - Ukraine				2'644'218	2,07
Vereinigte Arabische Emirate					
1'000'000	EUR	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 14 EMTN	2,750% 02.05.24	1'200'190	0,94
700'000	USD	Abu Dhabi National Energy Co PJSC 18	4,875% 23.04.30	730'709	0,57
Total - Vereinigte Arabische Emirate				1'930'899	1,51
Vereinigte Staaten					
6'750'000'000	IDR	Inter-American Development Bank 16 EMTN	7,875% 14.03.23	485'549	0,38
Total - Vereinigte Staaten				485'549	0,38
Vereinigtes Königreich					
1'795'000	USD	Ukreximbank Via Biz Finance PLC 15	9,750% 22.01.25	1'763'911	1,38
Total - Vereinigtes Königreich				1'763'911	1,38
Zypern					
925'000	USD	O1 Properties Finance PLC 16	8,250% 27.09.21	723'628	0,57
Total - Zypern				723'628	0,57
Total - Obligationen				97'381'725	76,24
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				97'381'725	76,24
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Argentinien					
59'600'000	ARS	YPF SA 17 EMTN	16,500% 09.05.22	1'021'349	0,81
770'000	USD	City of Cordoba Argentina 16	7,875% 29.09.24	573'950	0,45
500'000	USD	Provincia de Entre Rios Argentina 17	8,750% 08.02.25	398'745	0,31
500'000	USD	Provincia de la Rioja 17	9,750% 24.02.25	415'120	0,32
Total - Argentinien				2'409'164	1,89
Bolivarische Republik Venezuela					
3'000'000	USD	Petroleos de Venezuela SA 14	6,000% 28.10.22	519'990	0,41
Total - Bolivarische Republik Venezuela				519'990	0,41

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Cayman-Inseln					
930'000	USD	Autopistas del Nordeste Cayman Ltd 06	9,390% 15.04.24	739'796	0,58
1'550'000	USD	Yuzhou Properties Co Ltd 19	8,500% 26.02.24	1'537'926	1,20
Total - Cayman-Inseln				2'277'722	1,78
Chile					
250'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo 18	5,250% 06.11.29	263'563	0,21
1'500'000	USD	Engie Energia Chile SA 14	4,500% 29.01.25	1'526'790	1,19
Total - Chile				1'790'353	1,40
Irland					
2'650'000	USD	Oilflow SPV 1 DAC 17	12,000% 13.01.22	2'684'636	2,09
Total - Irland				2'684'636	2,09
Kanada					
1'187'500	USD	ShaMaran Petroleum Corp 18	12,000% 05.07.23	1'182'014	0,93
Total - Kanada				1'182'014	0,93
Kolumbien					
900'000	USD	Credivalores-Crediservicios SAS 17	9,750% 27.07.22	803'151	0,63
1'550'000	USD	Fideicomiso PA Costera 16	6,750% 15.01.34	1'588'750	1,24
3'000'000	USD	Fideicomiso PA Pacifico Tres 16	8,250% 15.01.35	3'199'709	2,50
Total - Kolumbien				5'591'610	4,37
Luxemburg					
1'590'000	USD	Andrade Gutierrez International SA 18	11,000% 20.08.21	1'628'551	1,27
Total - Luxemburg				1'628'551	1,27
Malaysia					
1'000'000	USD	Equisar International Inc 11	6,628% 15.06.26	1'030'600	0,81
Total - Malaysia				1'030'600	0,81
Mexiko					
400'000	EUR	Mexico Government International Bond 15	4,000% 15.03.15	421'287	0,33
Total - Mexiko				421'287	0,33
Österreich					
600'000	USD	Suzano Austria GmbH 19	6,000% 15.01.29	636'018	0,50
Total - Österreich				636'018	0,50
Panama					
291'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 16	5,625% 11.05.36	303'114	0,24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
400'000	USD	Promerica Financial Corp 18	9,700% 14.05.24	407'992	0,32
Total - Panama				711'106	0,56
Surinam					
413'000	USD	Republic of Suriname 16	9,250% 26.10.26	399'776	0,31
Total - Surinam				399'776	0,31
Türkei					
1'730'000	USD	Yasar Holding AS 14	8,875% 06.05.20	1'080'783	0,85
Total - Türkei				1'080'783	0,85
Tunesien					
30'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie SA 01	4,200% 17.03.31	214'287	0,17
Total - Tunesien				214'287	0,17
Vereinigte Arabische Emirate					
800'000	EUR	Aabar Investments PJSC 15 EMTN	1,000% 27.03.22	786'678	0,62
Total - Vereinigte Arabische Emirate				786'678	0,62
Total - Obligationen				23'364'575	18,29
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				23'364'575	18,29
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Cayman-Inseln					
1'000'000	USD	HKN Energy Ltd 19	11,000% 06.03.24	1'000'000	0,79
Total - Cayman-Inseln				1'000'000	0,79
Costa Rica					
800'000	USD	Costa Rica Government International Bond 16	4,370% 22.05.19	798'168	0,62
Total - Costa Rica				798'168	0,62
Niederlande					
200'000	USD	JP Morgan Structured Products BV 15 EMTN	6,250% 20.08.20	104'885	0,08
Total - Niederlande				104'885	0,08
Total - Obligationen				1'903'053	1,49
Total - Nicht notierte Wertpapiere				1'903'053	1,49
Total - Anlagen				122'649'353	96,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	238'025'307
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	239'759'122
	Bankguthaben	6'630'561
	Forderungen aus Devisen	844
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	565'925
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	3'795'837
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'757'522
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	91'134
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	4'164
	Total Aktiva	252'605'109
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	1'841'389
	Rückstellungen für Aufwendungen	33
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3'731
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	6'896'831
	Verbindlichkeiten aus Devisen	844
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	11'726
	(5) Service Fee	35'130
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'591
	(3) Management Fees	102'176
	Sonstige Verbindlichkeiten	2'781
	Total Passiva	8'900'232
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	243'704'877
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	151'511'891
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	6'071'122
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	8'760'166
	Termingeschäften	49'138
	Devisentermingeschäften	95'343
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	485'116
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-396'765
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-165'771
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-58'759
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	14'839'590
	Anteilszeichnungen	146'332'975
	Anteilsrücknahmen	-68'979'579
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	243'704'877

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.	USD
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	34'407
bis zum 28. Februar 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	6'491'509
	Nettodividenden	316'106
	Total Erträge	6'842'022
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	499'725
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	10'220
	(4) „Taxe d'abonnement“	12'485
	Bankzinsen	7'894
	(5) Service Fee	183'443
	(8) Sonstige Aufwendungen	57'133
	Total Aufwendungen	770'900
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	6'071'122

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*						
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind															
Obligationen															
Argentinien															
1'500'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 03	2,260% 31.12.38	982'863	0,40	2'000'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 12	5,125% 26.06.22	250'000	0,10				
1'000'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 05	2,260% 31.12.38	667'517	0,27	1'000'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 13	4,375% 25.04.25	131'150	0,05				
200'000	EUR	Argentine Republic Government International Bond 10	7,820% 31.12.33	284'458	0,12	2'000'000	USD	Odebrecht Finance Ltd 14	5,250% 27.06.29	265'100	0,11				
1'000'000	EUR	Provincia de Buenos Aires/Argentina 06	4,000% 15.05.35	782'685	0,32	2'000'000	USD	OmGrid Funding Ltd 17	5,196% 16.05.27	1'810'060	0,74				
4'000'000	USD	Generacion Mediterranea SA / Generacion Frias SA / Central Termica Roca SA 16	9,625% 27.07.23	3'646'921	1,50	3'500'000	USD	QIIB Senior Sukuk Ltd 19	4,264% 15.03.24	3'515'750	1,44				
2'000'000	USD	Provincia de Buenos Aires/Argentina 16	9,125% 16.03.24	1'799'100	0,74	Total - Cayman-Inseln				22'351'481	9,18				
Total - Argentinien				8'163'544	3,35	Chile									
Bermuda															
2'000'000	USD	Wanda Properties International Co Ltd 14	7,250% 29.01.24	1'979'500	0,81	3'000'000	USD	Empresa Electrica Guacolda SA 15	4,560% 30.04.25	2'810'670	1,15				
Total - Bermuda				1'979'500	0,81	Total - Chile				2'810'670	1,15				
Brasilien															
1'802'000	USD	Samarco Mineracao SA 12	4,125% 01.11.22	1'077'452	0,44	Ecuador									
2'767'000	USD	Samarco Mineracao SA 14	5,375% 26.09.24	1'733'442	0,71	1'200'000	USD	Ecuador Government International Bond 19	10,750% 31.01.29	1'311'060	0,54				
Total - Brasilien				2'810'894	1,15	Total - Ecuador				1'311'060	0,54				
Britische Jungferninseln															
1'408'000	USD	Baoxin Auto Finance I Ltd 17 FRN	5,625% 31.12.99	1'250'022	0,51	Hongkong									
Total - Britische Jungferninseln				1'250'022	0,51	1'800'000	USD	Hong Kong Red Star Macalline Universal Home Furnishings Ltd 17	3,375% 21.09.22	1'539'180	0,63				
Cayman-Inseln															
3'250'000	USD	Alpha Star Holding V Ltd 18	6,625% 18.04.23	2'987'498	1,23	Total - Hongkong				1'539'180	0,63				
2'000'000	USD	China Evergrande Group 17	8,750% 28.06.25	1'796'940	0,74	Indonesien									
4'000'000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 18	8,000% 27.01.24	4'123'679	1,70	2'800'000	EUR	Perusahaan Listrik Negara PT 18	2,875% 25.10.25	3'319'178	1,36				
1'500'000	USD	Country Garden Holdings Co Ltd 18	5,125% 17.01.25	1'363'560	0,56	1'800'000	USD	Gajah Tunggal Tbk PT 17 EMTN	8,375% 10.08.22	1'626'642	0,67				
4'525'000	USD	CSN Islands XII Corp 10	7,000% 31.12.99	3'942'859	1,62	Total - Indonesien				4'945'820	2,03				
500'000	USD	eHi Car Services Ltd 17	5,875% 14.08.22	462'560	0,19	Irland									
450'000	USD	Jiayuan International Group Ltd 18	12,000% 22.10.20	420'800	0,17	2'600'000	EUR	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC 19	5,150% 20.02.24	2'994'697	1,23				
1'500'000	USD	Kaisa Group Holdings Ltd 17	8,500% 30.06.22	1'281'525	0,53	2'000'000	GBP	Russian Railways Via RZD Capital PLC 11	7,487% 25.03.31	3'226'343	1,33				
Total - Cayman-Inseln				2'987'498	1,23	2'500'000	USD	Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC 18 FRN	6,950% 31.12.99	2'222'000	0,91				
Italien															
780'000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 17	6,875% 01.08.22	59'995	0,02	3'000'000	USD	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC 17 FRN	8,875% 31.12.99	2'395'110	0,98				
Total - Italien				59'995	0,02	2'500'000	USD	Saderea DAC 14 EMTN	12,500% 30.11.26	2'113'756	0,87				
Total - Italien				15'181'436	6,23										

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	EUR	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 17	6,000% 15.02.23	89'661	0,04	3'400'000	USD	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 19	9,500% 07.02.26	3'532'328	1,46
Total - Italien					149'656	0,06					
Jersey											
1	USD	Genel Energy Finance PLC 14	10,000% 22.12.22	1	0,00						
Total - Jersey					1	0,00					
Kanada											
1'000'000	USD	First Quantum Minerals Ltd 18	6,500% 01.03.24	947'500	0,39						
2'000'000	USD	Frontera Energy Corp 18	9,700% 25.06.23	2'051'720	0,84						
Total - Kanada					2'999'220	1,23					
Katar											
1'400'000	USD	Qatar Government International Bond 18	5,103% 23.04.48	1'511'328	0,62						
Total - Katar					1'511'328	0,62					
Kongo											
1'700'000	USD	Congolese International Bond 07	6,000% 30.06.29	910'910	0,37						
Total - Kongo					910'910	0,37					
Luxemburg											
3'300'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl 18	9,850% 16.07.32	920'419	0,38						
1'250'000	EUR	Mogo Finance SA 18	9,500% 11.07.22	1'396'345	0,57						
3'500'000	USD	Gilex Holding Sarl 18	8,500% 02.05.23	3'704'575	1,52						
1'500'000	USD	Puma International Financing SA 17	5,125% 06.10.24	1'335'090	0,55						
2'000'000	USD	Puma International Financing SA 18	5,000% 24.01.26	1'716'920	0,70						
2'850'000	USD	Topaz Marine SA 17	9,125% 26.07.22	2'864'478	1,18						
Total - Luxemburg					11'937'827	4,90					
Marokko											
400'000	USD	OCP SA 14	5,625% 25.04.24	420'748	0,17						
Total - Marokko					420'748	0,17					
Mexiko											
750'000	EUR	Petroleos Mexicanos 05	5,500% 24.02.25	921'578	0,38						
1'000'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	4,875% 21.02.28	1'127'062	0,46						
2'350'000	EUR	Petroleos Mexicanos 18	4,750% 26.02.29	2'591'332	1,06						
1'000'000	USD	Alfa SAB de CV 14	6,875% 25.03.44	1'055'890	0,43						
2'000'000	USD	Alpha Holding SA de CV 17	10,000% 19.12.22	1'785'160	0,73						
Total - Mexiko					23'850'333	9,80					
Niederlande											
2'000'000	EUR	NE Property BV 17 EMTN	1,750% 23.11.24	2'023'994	0,83						
2'000'000	USD	Ajecorp BV 12	6,500% 14.05.22	1'644'400	0,67						
1'000'000	USD	CIMPOR Financial Operations BV 14	5,750% 17.07.24	898'550	0,37						
1'000'000	USD	Minejesa Capital BV 17	4,625% 10.08.30	940'150	0,39						
1'000'000	USD	Minejesa Capital BV 17	5,625% 10.08.37	954'160	0,39						
1'500'000	USD	Nostrum Oil & Gas Finance BV 17	8,000% 25.07.22	887'730	0,36						
4'700'000	USD	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 16	4,100% 01.10.46	3'428'885	1,41						
Total - Niederlande					10'777'869	4,42					
Nigeria											
300'000	USD	Diamond Bank PLC 14	8,750% 21.05.19	294'636	0,12						
Total - Nigeria					294'636	0,12					
Norwegen											
2'700'000	USD	DNO ASA 18	8,750% 31.05.23	2'765'259	1,13						
Total - Norwegen					2'765'259	1,13					
Sambia											
2'000'000	USD	Zambia Government International Bond 12	5,375% 20.09.22	1'569'620	0,64						
2'500'000	USD	Zambia Government International Bond 14	8,500% 14.04.24	2'039'625	0,84						
Total - Sambia					3'609'245	1,48					
Singapur											
5'073'777	USD	Eterna Capital Pte Ltd 17	8,000% 11.12.22	4'205'699	1,74						
2'000'000	USD	Geo Coal International Pte Ltd 17	8,000% 04.10.22	1'741'940	0,71						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'810'000	USD	Soechi Capital Pte Ltd 18	8,375% 31.01.23	1'397'266	0,57
2'200'000	USD	Theta Capital Pte Ltd 14	7,000% 11.04.22	1'610'334	0,66
1'500'000	USD	Theta Capital Pte Ltd 16	6,750% 31.10.26	1'007'895	0,41
Total - Singapur				9'963'134	4,09
Spanien					
2'000'000	USD	Al Candelaria Spain SLU 18	7,500% 15.12.28	2'012'640	0,83
Total - Spanien				2'012'640	0,83
Südafrika					
1'000'000	USD	Eskom Holdings SOC Ltd 13 EMTN	6,750% 06.08.23	1'011'230	0,41
Total - Südafrika				1'011'230	0,41
Tajikistan					
1'431'000	USD	Republic of Tajikistan International Bond 17	7,125% 14.09.27	1'330'572	0,55
Total - Tajikistan				1'330'572	0,55
Trinidad und Tobago					
1'000'000	USD	National Gas Co of Trinidad & Tobago Ltd 06	6,050% 15.01.36	981'210	0,40
Total - Trinidad und Tobago				981'210	0,40
Türkei					
2'950'000	USD	Akbank Turk AS 18 FRN	6,797% 27.04.28	2'660'812	1,09
2'700'000	USD	Global Liman Isletmeleri 14	8,125% 14.11.21	2'656'665	1,09
8'000'000	USD	Ronesans Gayrimenkul Yatirim AS 18	7,250% 26.04.23	6'734'160	2,77
2'000'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 15	4,750% 11.02.21	1'829'060	0,75
1'000'000	USD	Türkiye Halk Bankasi AS 16	5,000% 13.07.21	918'350	0,38
500'000	USD	Türkiye Is Bankasi 17	6,125% 25.04.24	458'665	0,19
1'000'000	USD	Türkiye Is Bankasi AS 17 FRN	7,000% 29.06.28	874'620	0,36
1'700'000	USD	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 17 FRN	7,625% 29.03.27	1'518'049	0,62
1'000'000	USD	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 18 EMTN	5,500% 16.01.23	912'450	0,37
700'000	USD	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO 17 FRN	8,000% 01.11.27	648'942	0,27
300'000	USD	Yapi ve Kredi Bankasi AS 19 FRN EMTN	13,875% 31.12.99	322'719	0,13
Total - Türkei				19'534'492	8,02

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Tunesien					
3'760'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie International Bond 17	5,625% 17.02.24	4'033'313	1,65
Total - Tunesien				4'033'313	1,65
Ukraine					
3'000'000	USD	Ukraine Government International Bond 18	9,750% 01.11.28	3'014'250	1,24
Total - Ukraine				3'014'250	1,24
Vereinigte Arabische Emirate					
2'500'000	USD	Acwa Power Management And Investments One Ltd 17	5,950% 15.12.39	2'491'250	1,02
250'000	USD	DP World PLC 18 EMTN	5,625% 25.09.48	253'083	0,10
3'486'000	USD	Oztel Holdings SPC Ltd 18	6,625% 24.04.28	3'415'199	1,41
Total - Vereinigte Arabische Emirate				6'159'532	2,53
Vereinigtes Königreich					
4'700'000	USD	DTEK Finance PLC 16	10,750% 31.12.24	4'642'848	1,90
3'000'000	USD	Vedanta Resources PLC 17	6,125% 09.08.24	2'650'800	1,09
Total - Vereinigtes Königreich				7'293'648	2,99
Zypern					
5'292'000	USD	O1 Properties Finance PLC 16	8,250% 27.09.21	4'139'932	1,70
Total - Zypern				4'139'932	1,70
Total - Obligationen				181'044'592	74,29
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				181'044'592	74,29
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Argentinien					
1'650'000	USD	Banco Macro SA 16 FRN	6,750% 04.11.26	1'448'783	0,59
3'257'000	USD	Cia Latinoamericana de Infraestructura & Servicios SA 16	9,500% 20.07.23	2'465'158	1,01
150'000	USD	Province of Santa Fe 16	6,900% 01.11.27	117'008	0,05
1'500'000	USD	Provincia de Entre Rios Argentina 17	8,750% 08.02.25	1'196'235	0,49
3'080'000	USD	Provincia de la Rioja 17	9,750% 24.02.25	2'557'138	1,05
Total - Argentinien				7'784'322	3,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Britische Jungferninseln					
3'000'000	USD	Huarong Finance 2017 Co Ltd 17 FRN EMTN	4,000% 31.12.99	2'878'050	1,18
650'000	USD	Yunnan Energy Investment Overseas Finance Co Ltd 17	4,250% 14.11.22	607'393	0,25
Total - Britische Jungferninseln				3'485'443	1,43
Cayman-Inseln					
200'000	USD	Redsun Properties Group Ltd 19	11,500% 04.03.21	195'910	0,08
7'800'000	USD	Yuzhou Properties Co Ltd 19	8,500% 26.02.24	7'739'238	3,18
Total - Cayman-Inseln				7'935'148	3,26
Irland					
1'605'000	USD	Ojfflow SPV 1 DAC 17	12,000% 13.01.22	1'625'977	0,67
Total - Irland				1'625'977	0,67
Kanada					
1'781'250	USD	ShaMaran Petroleum Corp 18	12,000% 05.07.23	1'773'021	0,73
2'000'000	USD	Stoneway Capital Corp 17	10,000% 01.03.27	1'916'807	0,78
Total - Kanada				3'689'828	1,51
Kolumbien					
6'600'000	USD	Credivalores-Crediservicios SAS 17	9,750% 27.07.22	5'889'775	2,42
3'540'000	USD	Fideicomiso PA Pacifico Tres 16	8,250% 15.01.35	3'775'658	1,55
Total - Kolumbien				9'665'433	3,97
Luxemburg					
5'404'940	USD	Andrade Gutierrez International SA 18	11,000% 20.08.21	5'535'989	2,27
Total - Luxemburg				5'535'989	2,27
Malaysia					
1'000'000	USD	Equisar International Inc 11	6,628% 15.06.26	1'030'600	0,42
Total - Malaysia				1'030'600	0,42
Mexiko					
2'000'000	USD	Cometa Energia SA de CV 18	6,375% 24.04.35	1'890'401	0,78
Total - Mexiko				1'890'401	0,78
Niederlande					
1'000'000	USD	Nostrum Oil & Gas Finance BV 18	7,000% 16.02.25	587'800	0,24
Total - Niederlande				587'800	0,24

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Österreich					
1'000'000	USD	Suzano Austria GmbH 19	6,000% 15.01.29	1'060'030	0,43
Total - Österreich				1'060'030	0,43
Panama					
2'600'000	USD	Promerica Financial Corp 18	9,700% 14.05.24	2'651'948	1,09
Total - Panama				2'651'948	1,09
Türkei					
2'500'000	USD	Yasar Holding AS 14	8,875% 06.05.20	1'561'825	0,64
Total - Türkei				1'561'825	0,64
Tunesien					
50'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie SA 01	4,200% 17.03.31	357'145	0,15
Total - Tunesien				357'145	0,15
Vereinigte Arabische Emirate					
3'000'000	EUR	Aabar Investments PJSC 15 EMTN	1,000% 27.03.22	2'950'041	1,21
Total - Vereinigte Arabische Emirate				2'950'041	1,21
Vereinigtes Königreich					
4'000'000	USD	Petra Diamonds US Treasury PLC 17	7,250% 01.05.22	3'702'600	1,52
Total - Vereinigtes Königreich				3'702'600	1,52
Total - Obligationen				55'514'530	22,78
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				55'514'530	22,78
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Cayman-Inseln					
3'200'000	USD	HKN Energy Ltd 19	11,000% 06.03.24	3'200'000	1,31
Total - Cayman-Inseln				3'200'000	1,31
Total - Obligationen				3'200'000	1,31
Total - Nicht notierte Wertpapiere				3'200'000	1,31
Total - Anlagen				239'759'122	98,38

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	1'599'652'815
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'555'157'634
	Bankguthaben	38'700'309
	Forderungen aus Devisen	230
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	4'773'475
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	30'726'358
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3'504'740
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2'626'109
	Total Aktiva	1'635'488'855
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	775'177
	Rückstellungen für Aufwendungen	848
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'950'111
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	4'601'977
	Verbindlichkeiten aus Devisen	230
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	24'186
	(5) Service Fee	107'917
	(4) „Taxe d'abonnement“	79'347
	(3) Management Fees	378'678
	Sonstige Verbindlichkeiten	2'620
	Total Passiva	7'921'091
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'627'567'764
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'447'463'829
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	30'751'048
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-15'353'165
	Devisentermingeschäften	2'592'637
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-10'851'352
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-16'114'274
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	1'868'413
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-7'106'693
	Anteilszeichnungen	365'139'526
	Anteilsrücknahmen	-164'046'881
	(11) Ausbezahlte Dividende	-13'882'017
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'627'567'764

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Erläuterungen

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

GBP

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2018
bis zum 28. Februar 2019

Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	86'226
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	34'026'019
	Total Erträge	34'112'246
Aufwendungen		
(3)	Management Fees	2'307'627
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	37'370
(4)	„Taxe d'abonnement“	230'146
	Bankzinsen	4'132
(5)	Service Fee	694'529
(8)	Sonstige Aufwendungen	87'393
	Total Aufwendungen	3'361'197
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	30'751'048

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in % des Nettover- mögen*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				
Obligationen				
Australien				
20'574'000	GBP	QBE Insurance Group Ltd 16 FRN	6,115% 24.05.42	22'093'205 1,36
Total - Australien				22'093'205 1,36
Belgien				
25'100'000	EUR	Argenta Spaarbank NV 16 FRN	3,875% 24.05.26	22'606'873 1,39
Total - Belgien				22'606'873 1,39
Bermuda				
3'338'000	GBP	Hiscox Ltd 18	2,000% 14.12.22	3'276'447 0,20
Total - Bermuda				3'276'447 0,20
Britische Jungferninseln				
30'366'000	GBP	Global Switch Holdings Ltd 13 EMTN	4,375% 13.12.22	32'602'410 2,00
Total - Britische Jungferninseln				32'602'410 2,00
Deutschland				
25'000'000	GBP	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15 EMTN	1,125% 23.12.19	25'044'250 1,54
Total - Deutschland				25'044'250 1,54
Frankreich				
17'920'000	GBP	AXA SA 07 FRN EMTN	6,772% 31.12.99	18'448'998 1,13
10'625'000	GBP	Orange SA 14 FRN	5,875% 31.12.99	11'375'922 0,70
20'163'000	GBP	Orange SA 14 FRN EMTN	5,750% 31.12.99	21'617'458 1,33
Total - Frankreich				51'442'378 3,16
Irland				
34'322'000	GBP	PGH Capital PLC 17 EMTN	4,125% 20.07.22	34'865'077 2,14
4'280'000	USD	Aquarius & Investments Plc for Swiss Reinsurance Co Ltd 13 FRN	6,380% 01.09.24	3'260'146 0,20
Total - Irland				38'125'223 2,34
Jersey				
28'097'000	GBP	AA Bond Co Ltd 16 EMTN	2,875% 31.01.22	26'445'177 1,63
20'453'000	GBP	CPUK Finance Ltd 12 EMTN	7,239% 28.02.24	24'722'564 1,52
23'503'000	GBP	Heathrow Funding Ltd 12 EMTN	6,000% 20.03.20	24'545'123 1,51
13'223'000	GBP	HSBC Bank Capital Funding Sterling 2 LP 04 FRN	5,862% 31.12.99	13'692'284 0,84
21'754'000	GBP	Porterbrook Rail Finance Ltd 10 EMTN	6,500% 20.10.20	23'338'344 1,43

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in % des Nettover- mögen*
12'360'000	GBP	Porterbrook Rail Finance Ltd 11 EMTN	5,500% 20.04.19	12'421'553 0,76
Total - Jersey				125'165'045 7,69
Mexiko				
23'255'000	GBP	America Movil SAB de CV 13 FRN	6,380% 06.09.73	24'615'418 1,51
Total - Mexiko				24'615'418 1,51
Niederlande				
19'400'000	GBP	ELM BV for Swiss Reinsurance Co Ltd 07 FRN EMTN	6,300% 31.12.99	19'574'600 1,20
27'950'000	GBP	Highbury Finance BV 00	7,017% 20.03.23	22'462'063 1,38
19'250'000	USD	AT Securities BV 17 FRN	5,250% 31.12.99	13'634'445 0,84
Total - Niederlande				55'671'108 3,42
Schweden				
16'010'000	EUR	Intrum Justitia AB 17	2,750% 15.07.22	13'489'373 0,83
Total - Schweden				13'489'373 0,83
Vereinigte Staaten				
20'818'000	GBP	Digital Stout Holding LLC 14	4,750% 13.10.23	22'722'014 1,39
17'992'000	GBP	Walgreens Boots Alliance Inc 14	2,875% 20.11.20	18'338'526 1,13
14'444'000	USD	American Tower Corp 16	2,250% 15.01.22	10'568'955 0,65
5'900'000	USD	CNH Industrial Capital LLC 17	4,375% 05.04.22	4'506'086 0,28
Total - Vereinigte Staaten				56'135'581 3,45
Vereinigtes Königreich				
26'648'000	EUR	Centrica PLC 15 FRN	3,000% 10.04.76	22'884'216 1,41
6'253'000	EUR	NGG Finance PLC 13 FRN	4,250% 18.06.76	5'580'122 0,34
24'804'000	GBP	Arqiva Financing PLC 13 EMTN	4,040% 30.06.20	25'417'899 1,56
8'058'000	GBP	Aviva PLC 03 FRN	6,875% 31.12.99	8'327'218 0,51
24'495'000	GBP	Aviva PLC 11 FRN EMTN	6,625% 03.06.41	26'581'974 1,63
8'360'000	GBP	Bank of Scotland PLC 96	9,375% 15.05.21	9'592'933 0,59
20'019'000	GBP	Barclays Bank PLC 08 FRN	14,000% 31.12.99	20'712'438 1,27
21'155'000	GBP	Barclays Bank PLC 09 EMTN	10,000% 21.05.21	24'358'713 1,50
14'401'000	GBP	BUPA Finance PLC 04 FRN	6,125% 31.12.99	15'226'350 0,94
15'153'000	GBP	BUPA Finance PLC 13	5,000% 25.04.23	16'371'498 1,01
23'816'000	GBP	Close Brothers Group PLC 17	4,250% 24.01.27	24'772'474 1,52
18'352'000	GBP	Close Brothers Group PLC 18 EMTN	2,750% 26.04.23	18'403'936 1,13
37'325'000	GBP	Coventry Building Society 14 FRN	6,380% 31.12.99	37'846'170 2,33
9'099'000	GBP	CYBG PLC 16 FRN	5,000% 09.02.26	8'990'427 0,55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mogens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mogens*		
25'122'000	GBP	Direct Line Insurance Group PLC 12 FRN	9,250% 27.04.42	29'605'021	1,82	14'087'000	GBP	SSE PLC 17 FRN	3,625% 16.09.77	13'811'148	0,85		
7'159'000	GBP	Eversholt Funding PLC 10 EMTN	5,831% 02.12.20	7'653'472	0,47	20'248'000	GBP	Standard Life Aberdeen PLC 12 FRN EMTN	5,500% 04.12.42	22'147'769	1,36		
14'845'000	GBP	Experian Finance PLC 14 EMTN	3,500% 15.10.21	15'514'658	0,95	14'985'000	GBP	Tate & Lyle International Finance PLC 09	6,750% 25.11.19	15'539'895	0,95		
5'434'000	GBP	FCE Bank PLC 14 EMTN	2,760% 13.11.19	5'453'236	0,34	12'089'000	GBP	Telereal Securitisation PLC 12 FRN	4,090% 10.12.33	12'522'995	0,77		
2'700'000	GBP	Firstgroup PLC 09	8,750% 08.04.21	3'022'763	0,19	17'349'000	GBP	TSB Banking Group PLC 14 FRN EMTN	5,750% 06.05.26	17'350'648	1,07		
10'855'000	GBP	Firstgroup PLC 12	5,250% 29.11.22	11'556'342	0,71	56'950'000	GBP	United Kingdom Gilt 13	1,750% 22.07.19	57'166'411	3,51		
8'755'000	GBP	GKN Holdings PLC 12 EMTN	5,375% 19.09.22	9'312'028	0,57	23'924'000	GBP	Western Power Distribution PLC 15	3,630% 06.11.23	24'901'870	1,53		
4'005'000	GBP	GKN Holdings PLC 99	6,750% 28.10.19	4'120'424	0,25	8'350'000	GBP	Yorkshire Building Society 14 FRN EMTN	4,130% 20.11.24	8'446'526	0,52		
16'195'000	GBP	Great Rolling Stock Co Ltd/The 10 EMTN	6,250% 27.07.20	17'179'008	1,06	Total - Vereinigtes Königreich					938'219'995	57,65	
10'000'000	GBP	Heathrow Finance PLC 18	4,750% 01.03.24	10'284'100	0,63	Total - Obligationen					1'408'487'306	86,54	
4'043'000	GBP	Imperial Brands Finance PLC 09 EMTN	7,750% 24.06.19	4'116'542	0,25	Mortgage backed securities							
13'845'000	GBP	Investec Bank PLC 11 EMTN	9,625% 17.02.22	16'243'231	1,00	Vereinigtes Königreich							
22'415'000	GBP	Investec PLC 15 EMTN	4,500% 05.05.22	23'674'656	1,45	2'542'000	GBP	Castell 2017-1 PLC 17 FRN	25.10.44	2'553'439	0,16		
22'224'000	GBP	J Sainsbury PLC 15 FRN	6,500% 31.12.99	23'557'440	1,45	6'924'000	GBP	Durham Mortgages A PLC 18 FRN	31.03.53	6'836'865	0,42		
20'704'000	GBP	Legal & General Group PLC 04 FRN EMTN	5,875% 31.12.99	20'781'640	1,28	5'000'000	GBP	Hawksmoor Mortgages 2016-1 PLC 16 FRN	25.05.53	5'017'145	0,31		
16'195'000	GBP	Legal & General Group PLC 09 FRN EMTN	10,000% 23.07.41	19'087'135	1,17	1'250'000	GBP	Residential Mortgage Securities 28 Plc 15 FRN	15.06.46	1'256'375	0,08		
20'675'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society Ltd 13 FRN	6,500% 22.05.43	21'956'230	1,35	8'135'000	GBP	Ripon Mortgages PLC 17 FRN	20.08.56	8'073'988	0,50		
15'022'000	GBP	National Express Group PLC 10 EMTN	6,625% 17.06.20	15'908'899	0,98	16'300'000	GBP	Ripon Mortgages PLC 17 FRN	20.08.56	16'153'690	0,98		
20'121'000	GBP	National Grid Gas Finance PLC 16 EMTN	1,125% 22.09.21	19'924'820	1,22	13'954'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No One Plc 15 FRN	21.09.49	13'947'023	0,86		
34'925'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,875% 31.12.99	35'292'900	2,17	4'000'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No Two Plc 15 FRN	21.09.49	4'008'000	0,25		
18'479'000	GBP	NGG Finance PLC 13 FRN	5,625% 18.06.73	19'809'654	1,22	10'500'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No Two PLC 15 FRN	21.09.49	10'486'875	0,64		
14'041'000	GBP	Paragon Group of Cos PLC/The 16 FRN	7,250% 09.09.26	14'677'240	0,90	2'800'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages Number One PLC 15 FRN	21.09.49	2'793'700	0,17		
23'352'000	GBP	Pennon Group PLC 17 FRN	2,875% 31.12.99	23'462'824	1,44	Total - Vereinigtes Königreich					71'127'100	4,37	
21'161'000	GBP	Pension Insurance Corp PLC 14	6,500% 03.07.24	22'957'865	1,41	Total - Mortgage backed securities					71'127'100	4,37	
21'765'000	GBP	Prudential PLC 09 FRN EMTN	11,375% 29.05.39	22'275'607	1,37	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						1'479'614'406	90,91
16'277'000	GBP	RAC Bond Co PLC 16 EMTN	4,565% 06.05.23	16'020'352	0,98								
21'514'000	GBP	RL Finance Bonds No. 2 plc 13 FRN	6,125% 30.11.43	23'783'512	1,46								
12'075'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance PLC 17 EMTN	1,625% 04.12.22	12'013'901	0,74								
18'640'000	GBP	Skipton Building Society 17 EMTN	1,750% 30.06.22	18'100'372	1,11								
13'866'000	GBP	SSE PLC 15 FRN	3,875% 31.12.99	13'920'493	0,86								

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Vereinigte Staaten					
8'350'000	USD	CNH Industrial Capital LLC 16	3,875% 15.10.21	6'294'351	0,39
10'100'000	USD	Sabine Pass Liquefaction LLC 14	5,625% 01.02.21	7'858'630	0,48
Total - Vereinigte Staaten				14'152'981	0,87
Total - Obligationen				14'152'981	0,87
Mortgage backed securities					
Vereinigtes Königreich					
20'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2018-2B PLC 18 FRN	12.03.55	18'216'687	1,12
7'250'000	GBP	Residential Mortgage Securities 30 PLC 17 FRN	20.03.50	7'223'414	0,44
10'000'000	GBP	Tower Bridge Funding NO 2 PLC 18 FRN	20.03.56	9'860'890	0,61
Total - Vereinigtes Königreich				35'300'991	2,17
Total - Mortgage backed securities				35'300'991	2,17
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				49'453'972	3,04
Nicht notierte Wertpapiere					
Mortgage backed securities					
Vereinigtes Königreich					
8'107'000	GBP	Hawksmoor Mortgages 2016-2 PLC 16 FRN	25.05.53	8'133'088	0,50
3'000'000	GBP	Hawksmoor Mortgages 2016-2 PLC 16 FRN	25.05.53	3'005'943	0,18
9'000'000	GBP	Ripon Mortgages PLC 17 FRN	20.08.56	8'925'355	0,55
6'000'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite1 PLC 16 FRN	20.07.46	6'024'870	0,37
Total - Vereinigtes Königreich				26'089'256	1,60
Total - Mortgage backed securities				26'089'256	1,60
Total - Nicht notierte Wertpapiere				26'089'256	1,60
Total - Anlagen				1'555'157'634	95,55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	1'468'825'250
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'411'919'590
	Bankguthaben	59'577'005
	Forderungen aus Devisen	3'505
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	3'974'286
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	20'958'708
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	16'579'523
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	28'026'400
	Total Aktiva	1'541'039'017
	Passiva	
	Rückstellungen für Aufwendungen	915
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	4'157'527
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	15'871'281
	Verbindlichkeiten aus Devisen	3'498
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	25'742
	(5) Service Fee	126'624
	(4) „Taxe d'abonnement“	50'263
	(3) Management Fees	722'628
	Sonstige Verbindlichkeiten	8'133
	Total Passiva	20'966'611
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'520'072'406
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'524'977'121
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	31'625'652
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-43'918'845
	Devisentermingeschäften	20'605'983
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-10'096'026
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-63'400'296
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	33'748'404
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-31'435'128
	Anteilszeichnungen	348'915'045
	Anteilsrücknahmen	-308'390'518
	(11) Ausbezahlte Dividende	-13'994'114
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'520'072'406

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	GBP
Erfolgsrechnung	
vom 1. September 2018	
bis zum 28. Februar 2019	
Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	201'412
(2) Zinsen aus Obligationen, netto	37'005'625
Sonstige Erträge	123'172
Total Erträge	37'330'209
Aufwendungen	
(3) Management Fees	4'603'591
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	59'755
(4) „Taxe d'abonnement“	160'995
Bankzinsen	17'847
(5) Service Fee	756'918
(8) Sonstige Aufwendungen	105'451
Total Aufwendungen	5'704'557
Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	31'625'652

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
7'738'000	USD	African Export-Import Bank/The 17 EMTN	4,125% 20.06.24	5'712'804	0,38
Total - Ägypten				5'712'804	0,38
Australien					
94'724'000	AUD	Australia Government Bond 16	2,250% 21.05.28	51'368'221	3,38
8'700'000	GBP	QBE Insurance Group Ltd 16 FRN	6,115% 24.05.42	9'342'417	0,61
Total - Australien				60'710'638	3,99
Belgien					
6'200'000	EUR	Ethias SA 15	5,000% 14.01.26	5'864'682	0,39
16'825'000	EUR	KBC Group NV 14 FRN	5,625% 31.12.99	14'436'755	0,94
1'300'000	EUR	Solvay SA 18 FRN	4,250% 31.12.99	1'177'633	0,08
Total - Belgien				21'479'070	1,41
Cayman-Inseln					
18'628'000	USD	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman 16 FRN	5,750% 04.10.31	13'098'211	0,86
18'634'000	USD	Transocean Phoenix 2 Ltd 16	7,750% 15.10.24	11'823'995	0,78
Total - Cayman-Inseln				24'922'206	1,64
Deutschland					
13'200'000	EUR	Aareal Bank AG 14 FRN	7,630% 31.12.99	11'671'066	0,77
14'000'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank AG 18 FRN	5,750% 31.12.99	11'737'676	0,76
2'000'000	EUR	SC Germany Consumer 2015-1 UG haftungsbeschränkt 15 FRN	10,329% 13.12.28	1'791'954	0,12
3'650'000	USD	IHO Verwaltungs GmbH 16	4,500% 15.09.23	2'661'235	0,18
Total - Deutschland				27'861'931	1,83
Frankreich					
13'450'000	EUR	BNP Paribas SA 05	4,875% 31.12.99	11'868'416	0,77
3'130'000	EUR	Societe Generale SA 14 FRN	6,750% 31.12.99	2'820'137	0,19
7'600'000	GBP	AXA SA 07 FRN EMTN	6,772% 31.12.99	7'824'352	0,51
2'700'000	GBP	Credit Agricole SA 08 FRN	7,590% 31.12.99	2'819'449	0,19
11'700'000	USD	Altice France SA/France 14	6,250% 15.05.24	8'821'071	0,58
3'750'000	USD	BNP Paribas SA 07	6,500% 31.12.99	2'868'655	0,19
1'950'000	USD	Credit Agricole SA 14 FRN	6,625% 31.12.99	1'482'583	0,10
Total - Frankreich				38'504'663	2,53

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Hongkong					
700'000	USD	Lenovo Group Ltd 18 EMTN	4,750% 29.03.23	514'457	0,03
Total - Hongkong				514'457	0,03
Irland					
4'923'000	EUR	Allied Irish Banks PLC 15 FRN EMTN	7,375% 31.12.99	4'535'772	0,30
1'000'000	EUR	Arbour CLO IV DAC 16 FRN	5,600% 15.01.30	834'747	0,05
3'000'000	EUR	Armada Euro CLO I DAC 17 FRN	5,350% 24.10.30	2'420'990	0,16
4'484'000	EUR	Bank of Ireland 15 FRN	7,375% 31.12.99	4'093'080	0,27
2'812'500	EUR	Cadogan Square CLO X DAC 18 FRN	4,400% 25.10.30	2'115'026	0,14
1'300'000	EUR	GLG Euro CLO II DAC 16 FRN	8,750% 15.01.30	1'109'139	0,07
1'250'000	EUR	Penta CLO 3 DAC 17 FRN	4,900% 17.04.30	979'178	0,06
2'050'000	GBP	Bank of Ireland Group PLC 17 FRN EMTN	3,125% 19.09.27	1'941'405	0,13
1'020'000	GBP	PGH Capital PLC 17 EMTN	4,125% 20.07.22	1'036'139	0,07
6'367'000	GBP	Phoenix Group Holdings PLC 15	6,625% 18.12.25	6'723'294	0,45
Total - Irland				25'788'770	1,70
Italien					
12'186'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 16 FRN EMTN	7,000% 31.12.99	10'842'429	0,71
4'494'000	EUR	Intesa Sanpaolo SpA 17 FRN	6,250% 31.12.99	3'743'268	0,25
8'069'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni SpA 14 FRN EMTN	5,750% 31.12.99	6'531'885	0,43
11'950'000	GBP	Assicurazioni Generali SpA 07 FRN	6,420% 31.12.99	12'356'323	0,82
2'996'000	GBP	Enel SpA 13 FRN	7,750% 10.09.75	3'215'576	0,21
8'555'000	GBP	Enel SpA 14 FRN	6,625% 15.09.76	9'164'257	0,60
Total - Italien				45'853'738	3,02
Jersey					
12'781'000	USD	HBOS Capital Funding LP 03	6,850% 29.03.49	9'747'968	0,64
Total - Jersey				9'747'968	0,64
Luxemburg					
5'877'000	EUR	Intralot Capital Luxembourg SA 17	5,250% 15.09.24	2'940'169	0,19
10'825'000	EUR	Lecta SA 16	6,500% 01.08.23	8'749'507	0,58
17'452'000	GBP	Cabot Financial Luxembourg SA 16	7,500% 01.10.23	16'882'613	1,11
9'800'000	USD	Kernel Holding SA 17	8,750% 31.01.22	7'422'515	0,49
12'480'000	USD	MHP SE 17	7,750% 10.05.24	9'250'569	0,61
Total - Luxemburg				45'245'373	2,98

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- GBP mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- GBP mögens*
Mexiko					Schweiz				
8'067'000	EUR	Petroleos Mexicanos 17 EMTN	2,500% 21.08.21	6'927'913 0,46	21'035'000	USD	Credit Suisse Group AG 13 FRN	7,500% 31.12.99	16'980'928 1,12
4'761'000	GBP	America Movil SAB de CV 13 FRN	6,380% 06.09.73	5'039'519 0,33	3'610'000	USD	UBS Group Funding Switzerland AG 19 FRN	7,000% 31.12.99	2'747'668 0,18
8'400'000	USD	Petroleos Mexicanos 18	6,500% 13.03.27	6'111'883 0,40	Total - Schweiz				
2'000'000	USD	Petroleos Mexicanos 18	6,500% 23.01.29	1'431'565 0,09	19'728'596 1,30				
Total - Mexiko					Spanien				
19'510'880 1,28					10'400'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 15 FRN	6,750% 31.12.99	9'198'749 0,61
Niederlande					2'200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,875% 31.12.99	2'125'152 0,14
6'200'000	EUR	Achmea BV 13 FRN EMTN	6,000% 04.04.43	5'981'003 0,39	17'800'000	EUR	Banco de Sabadell SA 17 FRN	6,500% 31.12.99	14'460'862 0,95
11'566'000	EUR	Altice Luxembourg SA 14	7,250% 15.05.22	9'910'414 0,66	3'600'000	EUR	Banco de Sabadell SA 17 FRN	6,125% 31.12.99	2'862'203 0,19
5'879'000	EUR	ASR Nederland NV 17 FRN	4,625% 31.12.99	4'599'549 0,30	8'700'000	EUR	Banco de Sabadell SA 18 FRN EMTN	5,375% 12.12.28	7'643'004 0,50
3'800'000	EUR	ATF Netherlands BV 16 FRN	3,750% 31.12.99	3'265'847 0,21	4'200'000	EUR	Banco Santander SA 17 FRN	6,750% 31.12.99	3'856'622 0,25
4'000'000	EUR	Intertrust Group BV 18	3,375% 15.11.25	3'508'302 0,23	3'800'000	EUR	Banco Santander SA 17 FRN	5,250% 31.12.99	3'127'599 0,21
1'000'000	EUR	Penta Clo 2 BV 15 FRN	4,550% 04.08.28	823'249 0,05	1'600'000	EUR	CaixaBank SA 17 FRN	6,750% 31.12.99	1'437'773 0,09
8'500'000	EUR	Promontoria Holding 264 BV 18	6,750% 15.08.23	7'416'847 0,49	7'871'000	EUR	Haya Finance 2017 SA 17	5,250% 15.11.22	6'228'597 0,41
3'000'000	EUR	Tikehau CLO III BV 17 FRN	4,850% 01.12.30	2'339'795 0,15	Total - Spanien				
3'795'000	GBP	Cooperatieve Rabobank UA 08 FRN	6,910% 31.12.99	5'245'011 0,35	50'940'561 3,35				
6'101'000	GBP	Petrobras Global Finance BV 11 EMTN	6,250% 14.12.26	6'701'523 0,44	Turkei				
3'610'000	GBP	Petrobras Global Finance BV 14	6,625% 16.01.34	3'889'500 0,26	2'850'000	EUR	Turkiye Garanti Bankasi AS 14 EMTN	3,375% 08.07.19	2'452'166 0,16
8'500'000	USD	AT Securities BV 17 FRN	5,250% 31.12.99	6'020'404 0,40	15'980'000	USD	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 15	5,750% 15.10.25	11'547'655 0,75
3'900'000	USD	Cooperatieve Rabobank UA 09 FRN	11,000% 31.12.99	3'009'518 0,20	2'804'000	USD	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 18	5,800% 11.04.28	1'947'628 0,13
4'520'000	USD	ING Groep NV 15 FRN	6,000% 31.12.99	3'409'201 0,22	3'550'000	USD	Turkiye Garanti Bankasi AS 14 EMTN	4,750% 17.10.19	2'666'317 0,18
12'910'000	USD	Marfrig Holdings Europe BV 14	6,875% 24.06.19	9'792'633 0,65	Total - Turkei				
12'000'000	USD	VTR Finance BV 14	6,875% 15.01.24	9'323'617 0,61	18'613'766 1,22				
Total - Niederlande					Vereinigte Staaten				
85'236'413 5,61					1'193'000	USD	BBVA Bancomer SA/Texas 10	7,250% 22.04.20	929'316 0,06
Portugal					8'275'000	USD	CHS/Community Health Systems Inc 17	6,250% 31.03.23	6'011'367 0,40
2'000'000	EUR	Banco Espirito Santo SA 14 EMTN	0,000% 08.05.99	556'466 0,04	17'028'000	USD	Sprint Corp 14	7,875% 15.09.23	13'710'190 0,90
Total - Portugal					152'342'400	USD	United States Treasury Note/Bond 12	1,000% 30.11.19	113'214'735 7,45
556'466 0,04					136'939'700	USD	United States Treasury Note/Bond 18	1,875% 31.12.19	102'395'418 6,74
Schweden					83'570'000	USD	United States Treasury Note/Bond 18	3,125% 15.11.28	65'000'073 4,28
1'550'000	EUR	Intrum Justitia AB 17	2,750% 15.07.22	1'305'967 0,09	Total - Vereinigte Staaten				
5'146'000	USD	Nordea Bank Abp 14 FRN EMTN	5,500% 31.12.99	3'862'390 0,25	113'214'735 7,45				
19'171'000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 14 FRN EMTN	5,750% 31.12.99	14'352'142 0,94	Türkei				
Total - Schweden					18'613'766 1,22				
19'520'499 1,28					Vereinigte Staaten				

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*		
45'491'600	USD	United States Treasury Note/Bond 18	3,375% 15.11.48	36'154'541	2,38	2'258'000	GBP	Standard Chartered Bank 05 FRN EMTN	5,375% 31.12.99	2'311'402	0,15		
Total - Vereinigte Staaten					337'415'640	22,21	1'870'000	GBP	Virgin Money Holdings UK PLC 14 FRN	7,880% 31.12.99	1'894'396	0,12	
Vereinigtes Königreich						10'710'000	GBP	Virgin Money Holdings UK PLC 16 FRN	8,750% 31.12.99	11'440'401	0,75		
3'424'000	EUR	Barclays PLC 14 FRN	6,500% 31.12.99	2'979'875	0,20	3'900'000	USD	MARB BondCo PLC 18	6,875% 19.01.25	2'850'092	0,19		
3'600'000	EUR	Centrica PLC 15 FRN	3,000% 10.04.76	3'091'533	0,20	700'000	USD	Royal Bank of Scotland Group PLC 01 FRN	7,648% 31.12.99	656'919	0,04		
7'130'000	GBP	Aldermore Group PLC 14 FRN	11,880% 31.12.99	7'282'671	0,48	2'800'000	USD	Standard Chartered PLC 17 FRN	7,750% 31.12.99	2'208'452	0,15		
5'850'000	GBP	Aldermore Group PLC 16 FRN	8,500% 28.10.26	6'614'986	0,44	Total - Vereinigtes Königreich						303'755'957	19,98
1'500'000	GBP	Arrow Global Finance PLC 16	5,125% 15.09.24	1'442'766	0,09	Total - Obligationen						1'161'620'396	76,42
3'783'000	GBP	Aviva PLC 03 FRN	6,875% 31.12.99	3'909'390	0,26	Mortgage backed securities							
7'782'000	GBP	Aviva PLC 04 FRN	5,900% 31.12.99	8'066'923	0,53	Vereinigtes Königreich							
3'852'000	GBP	Barclays Bank PLC 08 FRN	14,000% 31.12.99	3'985'429	0,26	5'000'000	GBP	Residential Mortgage Securities 26 PLC 12	14.02.41	4'922'270	0,32		
8'430'000	GBP	Barclays PLC 15 FRN	7,875% 31.12.99	8'824'875	0,58	10'000'000	GBP	Ripon Mortgages PLC 17 FRN	20.08.56	9'910'240	0,65		
15'400'000	GBP	Bracken MidCo1 PLC 18	8,875% 15.10.23	14'729'120	0,97	2'600'000	GBP	Uropa Securities PLC 07 FRN	10.10.40	2'359'500	0,16		
620'000	GBP	BUPA Finance PLC 04 FRN	6,125% 31.12.99	655'533	0,04	Total - Vereinigtes Königreich						17'192'010	1,13
46'118'000	GBP	Coventry Building Society 14 FRN	6,380% 31.12.99	46'761'947	3,09	Total - Mortgage backed securities						17'192'010	1,13
6'620'000	GBP	Direct Line Insurance Group PLC 17 FRN	4,750% 31.12.99	5'312'550	0,35	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						1'178'812'406	77,55
6'346'000	GBP	esure Group PLC 14	6,750% 19.12.24	6'064'792	0,40	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
11'590'000	GBP	Jerrold Finco Plc 17	6,125% 15.01.24	11'529'814	0,76	Obligationen							
7'864'000	GBP	Legal & General Group PLC 04 FRN EMTN	5,875% 31.12.99	7'893'490	0,52	Irland							
10'251'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society Ltd 13 FRN	6,500% 22.05.43	10'886'254	0,72	1'575'000	EUR	Aurium CLO III DAC 17 FRN	4,900% 15.04.30	1'284'649	0,08		
7'901'000	GBP	Lloyds Bank PLC 09 FRN EMTN	13,000% 31.12.99	13'280'337	0,87	3'200'000	EUR	Avoca CLO XIII DAC 17 FRN	4,950% 15.10.30	2'541'006	0,17		
224'646	GBP	Nationwide Building Society 13 FRN	10,250% 29.06.49	32'259'589	2,12	6'214'000	EUR	Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC 17 FRN	4,960% 17.10.30	4'876'576	0,32		
24'255'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,875% 31.12.99	24'510'502	1,61	Total - Irland						8'702'231	0,57
5'000'000	GBP	Oaknorth Bank PLC 18 FRN	7,750% 01.06.28	4'950'000	0,33	Italien							
9'227'000	GBP	OneSavings Bank PLC 17 FRN	9,125% 31.12.99	9'448'448	0,62	15'450'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 09 FRN EMTN	8,500% 31.12.99	13'264'061	0,87		
9'896'000	GBP	Paragon Group of Cos PLC/The 16 FRN	7,250% 09.09.26	10'344'417	0,68	Total - Italien						13'264'061	0,87
6'953'000	GBP	Pension Insurance Corp PLC 14	6,500% 03.07.24	7'543'407	0,50	Luxemburg							
1'770'000	GBP	Pension Insurance Corp PLC 16	8,000% 23.11.26	2'045'781	0,13	8'120'000	EUR	ARD Finance SA 17	6,625% 15.09.23	7'047'493	0,46		
9'165'000	GBP	Phoenix Group Holdings 18 FRN	5,750% 31.12.99	7'506'135	0,49	5'401'000	GBP	Garfunkelux Holdco 3 SA 15	8,500% 01.11.22	4'751'368	0,31		
8'570'000	GBP	Rothsay Life PLC 18 FRN	6,875% 31.12.99	7'943'552	0,52	5'808'000	GBP	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 17	4,250% 06.04.24	5'925'779	0,39		
13'300'000	GBP	Shawbrook Group PLC 17 FRN	7,875% 31.12.99	12'530'179	0,82								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- GBP mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- GBP mögens*
14'590'000	USD	Hidrovias International Finance SARL 18	5,950% 24.01.25	10'330'378 0,69	Nicht notierte Wertpapiere				
Total - Luxemburg					Obligationen				
Mexiko					Cayman-Inseln				
18'089'000	USD	TV Azteca SAB de CV 17	8,250% 09.08.24	13'340'485 0,88	1'797'000	EUR	Dryden 51 Euro Clo 2017 BV 17 FRN	4,900% 15.07.31	1'415'358 0,09
Total - Mexiko					Total - Cayman-Inseln				
Niederlande					Deutschland				
6'870'000	EUR	ALME Loan Funding IV BV 18 FRN	4,670% 15.01.32	5'396'197 0,35	4'748'000	EUR	IHO Verwaltungs GmbH 16	2,750% 15.09.21	4'121'503 0,27
1'700'000	EUR	ARES EUROPEAN CLO VII BV 17 FRN	5,260% 15.10.30	1'382'107 0,09	1'800'000	EUR	SC Germany Consumer 2015-1 UG haftungsbeschraen kt 15 FRN	5,080% 13.12.28	1'604'665 0,11
4'400'000	EUR	Barings Euro CLO 2017-1 BV 17 FRN	4,900% 15.10.30	3'474'914 0,23	3'700'000	EUR	SC Germany Consumer 2017-1 UG 17 FRN	2,869% 13.11.30	3'166'418 0,21
Total - Niederlande					Total - Deutschland				
Spanien					Irland				
2'600'000	EUR	Haya Finance 2017 SA 17 FRN	5,125% 15.11.22	2'062'240 0,14	2'935'000	EUR	Adagio VI CLO DAC 17 FRN	4,900% 30.04.31	2'295'610 0,15
Total - Spanien					2'050'000	EUR	ALME Loan Funding III Designated Activity Co 17 FRN	5,400% 15.04.30	1'679'849 0,11
Vereinigte Staaten					7'600'000	EUR	Armada Euro CLO II DAC 18 FRN	4,820% 15.11.31	5'795'106 0,38
7'000'000	USD	CHS/Community Health Systems Inc 14	5,125% 01.08.21	5'180'532 0,34	1'000'000	EUR	Avoca CLO XIV Designated Activity Co 17 FRN	4,700% 12.01.31	782'645 0,05
7'650'000	USD	CNX Midstream Partners LP / CNX Midstream Finance Corp 18	6,500% 15.03.26	5'704'717 0,38	2'000'000	EUR	Avoca CLO XIX DAC 18 FRN	5,280% 15.10.31	1'593'927 0,10
6'317'000	USD	CommScope Finance LLC 19	5,500% 01.03.24	4'839'800 0,32	2'500'000	EUR	Bain Capital Euro CLO 2018-2 DAC 18 FRN	5,500% 20.01.32	2'029'767 0,13
1'629'000	USD	CSC Holdings LLC 15	10,875% 15.10.25	1'422'971 0,09	2'000'000	EUR	Black Diamond CLO 2017-2 DAC 17 FRN	5,100% 20.01.32	1'575'230 0,10
2'640'000	USD	Dell International LLC / EMC Corp 16	7,125% 15.06.24	2'104'461 0,14	3'000'000	EUR	Carlyle Euro CLO 2017-3 DAC 17 FRN	4,580% 15.01.31	2'312'147 0,15
11'138'000	USD	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 16	8,000% 29.11.24	5'987'271 0,39	2'900'000	EUR	Carlyle Euro CLO 2018-2 DAC 18 FRN	5,230% 28.08.31	2'300'346 0,15
942'000	USD	XPO Logistics Inc 15	6,500% 15.06.22	722'824 0,05	1'000'000	EUR	GLG Euro CLO II DAC 16 FRN	6,550% 15.01.30	851'379 0,06
Total - Vereinigte Staaten					1'300'000	EUR	GLG Euro Clo III DAC 17 FRN	5,350% 15.10.30	1'044'650 0,07
Vereinigtes Königreich					6'600'000	EUR	GoldenTree Loan Management EUR CLO 1 DAC 18 FRN	4,730% 20.10.30	5'094'087 0,34
6'586'000	USD	International Game Technology PLC 15	6,250% 15.02.22	5'208'367 0,34	3'200'000	EUR	Harvest Clo XX DAC 18 FRN	5,300% 20.10.31	2'510'511 0,17
750'000	USD	MARB BondCo PLC 17	7,000% 15.03.24	556'206 0,04	1'800'000	EUR	Hayfin Emerald CLO I DAC 18 FRN	5,470% 06.09.31	1'445'893 0,10
Total - Vereinigtes Königreich					1'000'000	EUR	Man GLG Euro CLO I DAC 18 FRN	6,450% 15.10.30	710'266 0,05
Total - Obligationen					1'300'000	EUR	Man GLG Euro CLO I DAC 18 FRN	4,850% 15.10.30	999'862 0,07
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					9'100'000	EUR	Marlay Park CLO DAC 18 FRN	4,500% 15.10.30	6'905'821 0,45
					4'000'000	EUR	Newhaven II CLO DAC 18 FRN	4,030% 16.02.32	3'026'664 0,20

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- GBP mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- GBP mögens*
4'500'000	EUR	Oak Hill European Credit Partners IV Designated Activity Co 18 FRN	4,710% 20.01.32	3'486'927 0,23	Vereinigtes Königreich				
3'462'000	EUR	Palmerston Park CLO DAC 17 FRN	5,370% 18.04.30	2'800'842 0,18	2'000'000	GBP	Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation 1 Ltd 18 FRN	6,232% 31.12.00	2'000'000 0,13
3'000'000	EUR	Penta CLO 4 DAC 18 FRN	4,650% 17.12.30	2'324'720 0,15	6'000'000	GBP	Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation 1 Ltd 18 FRN	4,482% 31.12.00	6'000'000 0,40
9'800'000	EUR	Providus CLO I DAC 18 FRN	4,680% 14.05.31	7'515'589 0,49	Total - Vereinigtes Königreich				
3'000'000	EUR	Purple Finance CLO 1 DAC 18 FRN	5,050% 25.01.31	2'357'353 0,16	8'000'000 0,53				
5'000'000	EUR	St Paul's CLO IV DAC 18 FRN	4,970% 25.04.30	3'960'037 0,26	Total - Obligationen				
4'000'000	EUR	St Paul's CLO VI DAC 18 FRN	5,750% 20.08.30	3'384'417 0,22	116'785'663 7,68				
3'500'000	EUR	St Paul's CLO VII DAC 18 FRN	5,650% 30.04.30	2'891'392 0,19	Mortgage backed securities				
Total - Irland					Irland				
71'675'037 4,71					3'000'000	EUR	Taurus 2016-1 DEU DAC 16 FRN	17.11.26	607'736 0,04
Niederlande					Total - Irland				
1'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2017 BV 17 FRN	4,700% 05.10.31	772'661 0,05	607'736 0,04				
2'600'000	EUR	Cadogan Square CLO IX DAC 17 FRN	4,900% 15.07.30	2'104'553 0,14	Vereinigtes Königreich				
3'750'000	EUR	Carlyle Euro CLO 2017-2 DAC 17 FRN	5,230% 15.08.30	2'968'204 0,20	10'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2018-2B PLC 18 FRN	12.03.55	6'325'971 0,42
6'500'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2016-1 DAC 18 FRN	4,770% 17.05.31	5'026'712 0,32	2'000'000	GBP	Ripon Mortgages PLC 17 FRN	20.08.56	1'983'412 0,13
3'000'000	EUR	Dryden 39 Euro CLO 2015 BV 17 FRN	4,970% 15.10.31	2'382'480 0,16	Total - Vereinigtes Königreich				
2'000'000	EUR	Dryden XXVII-R Euro CLO 2017 BV 17 FRN	6,850% 15.05.30	1'552'429 0,10	8'309'383 0,55				
4'300'000	EUR	Euro-Galaxy III CLO BV 17 FRN	6,250% 17.01.31	3'685'328 0,24	Total - Mortgage backed securities				
2'000'000	EUR	Halcyon Loan Advisors European Funding 2014 BV 17 FRN	5,550% 15.04.30	1'605'968 0,11	8'917'119 0,59				
2'300'000	EUR	St Pauls CLO II DAC 18 FRN	5,500% 15.02.30	1'921'250 0,13	Total - Nicht notierte Wertpapiere				
1'000'000	EUR	Tikehau CLO IV BV 18 FRN	5,330% 15.10.31	805'249 0,05	125'702'782 8,27				
Total - Niederlande					Total - Anlagen				
22'824'834 1,50					1'411'919'590 92,89				
Spanien					Vereinigte Staaten				
2'500'000	EUR	FTA Santander Consumo 2 16	6,500% 18.05.35	2'280'385 0,15	2'196'000	USD	CSC Holdings LLC 18	5,375% 15.07.23	1'697'463 0,11
Total - Spanien					Total - Vereinigte Staaten				
2'280'385 0,15					1'697'463 0,11				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - LCR Global Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	40'175'420
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	36'159'390
	Bankguthaben	631'174
	Forderungen aus Devisen	21
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	381'242
	Total Aktiva	37'171'827
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	21
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	67'573
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'053
	(5) Service Fee	4'291
	(4) „Taxe d'abonnement“	598
	(3) Management Fees	3'558
	Sonstige Verbindlichkeiten	22
	Total Passiva	77'116
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	37'094'711
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	37'789'165
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	543'245
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	893'421
	Devisentermingeschäften	141'883
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-193'937
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-688'983
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-381'038
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	314'591
	Anteilszeichnungen	88'487'639
	Anteilsrücknahmen	-88'487'639
	(11) Ausbezahlte Dividende	-1'009'045
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	37'094'711
Erfolgsrechnung vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	1'155
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	613'610
	Total Erträge	614'765
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	23'073
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	905
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'831
	Bankzinsen	1'463
	(5) Service Fee	35'618
	(8) Sonstige Aufwendungen	8'630
	Total Aufwendungen	71'520
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	543'245

Vontobel Fund - LCR Global Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen

Belgien

875'000	USD	Kingdom of Belgium Government International Bond 14 EMTN	2,875% 18.09.24	771'717	2,08
Total - Belgien				771'717	2,08

Elfenbeinküste

2'000'000	USD	African Development Bank 93	7,375% 06.04.23	2'059'120	5,55
Total - Elfenbeinküste				2'059'120	5,55

Kanada

2'000'000	CAD	Province of British Columbia Canada 93	8,000% 08.09.23	1'660'660	4,48
2'000'000	CAD	Province of Ontario Canada 16	1,950% 27.01.23	1'323'025	3,57
2'000'000	CAD	Province of Ontario Canada 92	9,500% 13.07.22	1'646'977	4,44
2'000'000	CAD	Province of Ontario Canada 93	8,100% 08.09.23	1'665'261	4,49
3'000'000	USD	Province of Manitoba Canada 12	2,100% 06.09.22	2'567'085	6,92
3'250'000	USD	Province of Quebec Canada 13	2,625% 13.02.23	2'835'952	7,64
Total - Kanada				11'698'960	31,54

Luxemburg

5'000'000	SEK	European Investment Bank 15 EMTN	1,250% 12.05.25	493'031	1,33
Total - Luxemburg				493'031	1,33

Schweden

67'000'000	SEK	Kommuninvest I Sverige AB 17	0,750% 22.02.23	6'462'678	17,42
Total - Schweden				6'462'678	17,42

Vereinigte Staaten

2'250'000	USD	Inter-American Development Bank 95	7,000% 15.06.25	2'417'658	6,52
Total - Vereinigte Staaten				2'417'658	6,52

Total - Obligationen

23'903'164 64,44

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

23'903'164 64,44

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen

Kanada

8'000'000	CAD	Province of Alberta Canada 12	2,550% 15.12.22	5'403'967	14,58
2'000'000	CAD	Province of Alberta Canada 13	3,400% 01.12.23	1'399'402	3,77

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

6'000'000	CAD	Province of Manitoba Canada 13	2,550% 02.06.23	4'048'854	10,91
951'000	USD	Province of Quebec Canada 93	7,500% 15.07.23	987'697	2,66
400'000	USD	Province of Quebec Canada 94	7,125% 09.02.24	416'306	1,12
Total - Kanada				12'256'226	33,04

Total - Obligationen

12'256'226 33,04

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

12'256'226 33,04

Total - Anlagen

36'159'390 97,48

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	60'179'065
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	62'291'901
	Bankguthaben	6'992'429
	Forderungen aus Devisen	41
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	-208
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	4'507'335
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	12'053
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	224'995
	Total Aktiva	74'028'546
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	20'438
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	465'778
	Verbindlichkeiten aus Devisen	41
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	166'146
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'408
	(5) Service Fee	5'699
	(4) „Taxe d'abonnement“	3'749
	(3) Management Fees	56'604
	(3) Performance Fee	20'739
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'326
	Total Passiva	741'928
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	73'286'618
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	80'271'135
	Nettoanlageverlust	-479'317
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	600'073
	Termingeschäften	60'603
	Optionen	-166'296
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-420'299
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-15'660
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-39'347
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	416'451
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-43'792
	Anteilszeichnungen	10'424'302
	Anteilsrücknahmen	-17'365'027
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	73'286'618

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	31'634
bis zum 28. Februar 2019	Nettodividenden	31'175
	Total Erträge	62'809
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	397'600
	(3) Performance Fee	20'739
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	8'286
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'483
	Bankzinsen	17'918
	(5) Service Fee	72'158
	(8) Sonstige Aufwendungen	22'942
	Total Aufwendungen	542'126
	Nettoanlageverlust	-479'317

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Investmentfonds											
Irland											
100'000	EUR	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF USD Dist		394'680	0,54	31'256	EUR	Vontobel Fund - European Equity - S EUR		3'425'658	4,67
Total - Irland						17'330	EUR	Vontobel Fund - Global Bond - HS EUR		1'711'684	2,34
Luxemburg						99'007	EUR	Vontobel Fund - Global Equity - HS EUR		12'671'968	17,28
5'000	USD	VONTOBEL /EMERG.MKT EQ-S-/CAP		1'663'520	2,27	32'828	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund - HI EUR		3'495'525	4,77
Total - Luxemburg						42'600	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities - I		4'302'174	5,87
Vereinigtes Königreich						29'926	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund - HI (hedged) EUR		3'256'847	4,44
83'000	EUR	ETFS COMM.SEC./GOLD COMM.I		1'113'196	1,52	6'000	USD	VON SUS EM L-S-USD/CAP		680'144	0,93
Total - Vereinigtes Königreich						Total - Luxemburg					
Total - Investmentfonds						Total - Investmentfonds					
Optionsscheine						Total - Nicht notierte Wertpapiere					
Irland						Total - Anlagen					
5'500	EUR	INVECO PHY CERT/GOLD.		617'760	0,84						
Total - Irland											
Total - Optionsscheine											
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Nicht notierte Wertpapiere											
Investmentfonds											
Luxemburg											
15'000	EUR	VON COMM HIHC-HI (HEDGED)-CAP		980'100	1,34						
13'500	EUR	VON EM MC BD-HI (HEDGED)-CAP		1'367'955	1,87						
31'000	EUR	VON MUL AS INC - I- EUR /CAP		3'296'230	4,50						
2'500	EUR	VON SUS ASL EXJ -HI (HED)CAP		869'475	1,19						
32'000	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) - S		3'240'000	4,42						
77'105	EUR	Vontobel Fund - Bond Global Aggregate - S EUR		8'058'221	11,00						
12'178	EUR	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt - HS EUR		1'295'739	1,77						
48'109	EUR	Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield - S EUR		5'005'704	6,83						
10'660	EUR	Vontobel Fund - Euro Bond - S EUR		1'085'295	1,48						
37'376	EUR	Vontobel Fund - Euro Short Term Bond - S EUR		3'760'026	5,13						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	41'753'697	
Aktiva		
(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		41'008'063
Bankguthaben		1'996'108
Forderungen aus Devisen		439'743
Forderungen aus Anteilszeichnungen		388
(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		440'943
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'391'528
(9) Optionen zu Anschaffungskosten		60'143
Sonstige Aktiva		16'911
Total Aktiva		45'353'827
Passiva		
Kontokorrentkredit		12'618
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		72'834
Verbindlichkeiten aus Devisen		439'356
(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		221'188
(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		49'655
(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen		58'493
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		713
(5) Service Fee		5'085
(4) „Taxe d'abonnement“		3'535
(3) Management Fees		29'978
Sonstige Verbindlichkeiten		18'041
Total Passiva		911'496
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		44'442'331
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		42'557'998
Nettoerträge/-verluste aus Anlagen		490'966
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
Wertpapieren		969'647
Termingeschäften		-54'874
Devisentermingeschäften		-202'842
Optionen		13'939
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-239'563
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-281'477
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		72'155
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-844'695
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		207'334
Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		130'590
Anteilszeichnungen		3'712'340
Anteilsrücknahmen		-1'921'195
(11) Ausbezahlte Dividende		-37'402
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		44'442'331

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Erläuterungen	Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.	EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	3'064
bis zum 28. Februar 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	655'083
	Nettodividenden	165'632
	Total Erträge	823'779
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	191'194
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	9'743
	(4) „Taxe d'abonnement“	6'495
	Bankzinsen	4'719
	(5) Service Fee	46'631
	(8) Sonstige Aufwendungen	74'031
	Total Aufwendungen	332'813
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	490'966

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
China					
600'000	HKD	China Construction Bank Corp		468'532	1,05
Total - China				468'532	1,05
Deutschland					
2'420	EUR	Allianz SE		473'352	1,07
6'200	EUR	BASF SE		415'338	0,93
9'250	EUR	Daimler AG		487'106	1,10
19'600	EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA/NAM		440'020	0,99
17'500	EUR	Deutsche Post AG		478'100	1,08
4'600	EUR	Siemens AG		442'198	0,99
Total - Deutschland				2'736'114	6,16
Frankreich					
22'500	EUR	AXA SA		501'638	1,13
10'480	EUR	BNP Paribas SA		472'176	1,06
9'000	EUR	Publicis Groupe SA		438'570	0,99
7'500	EUR	Renault SA		451'725	1,02
8'400	EUR	TOTAL SA		419'916	0,94
Total - Frankreich				2'284'025	5,14
Hongkong					
48'000	HKD	CHINA MOBILE LTD		443'562	1,00
Total - Hongkong				443'562	1,00
Japan					
310'000	JPY	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC		428'463	0,96
19'700	JPY	NTT DOCOMO Inc		402'749	0,91
Total - Japan				831'212	1,87
Kanada					
8'540	CAD	Bank of Nova Scotia		416'502	0,94
Total - Kanada				416'502	0,94
Republik Korea					
560	USD	SAMSUNG EL144A(1/2N-V)SGDR		389'989	0,88
Total - Republik Korea				389'989	0,88
Schweiz					
9'800	CHF	Holcim Ltd		426'773	0,96
6'000	CHF	Nestle SA		477'937	1,07
1'720	CHF	Roche Holding AG		420'458	0,95
1'200	CHF	Swiss Life Holding AG		460'166	1,03
1'087	CHF	Swisscom AG		442'802	1,00
Total - Schweiz				2'228'136	5,01

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Spanien					
109'000	EUR	Banco Santander SA		468'264	1,05
61'071	EUR	Iberdrola SA		448'994	1,01
Total - Spanien				917'258	2,06
Vereinigte Staaten					
15'000	USD	AT&T Inc		409'941	0,92
4'400	USD	Chevron Corp		462'064	1,04
6'587	USD	Exxon Mobil Corp		457'162	1,03
11'500	USD	Pfizer Inc		437'802	0,99
5'018	USD	Procter & Gamble Co/The		434'288	0,98
8'650	USD	Verizon Communications Inc		432'386	0,97
Total - Vereinigte Staaten				2'633'643	5,93
Vereinigtes Königreich					
150'000	GBP	Legal & General Group PLC		491'647	1,10
9'000	GBP	Rio Tinto PLC		455'834	1,03
Total - Vereinigtes Königreich				947'481	2,13
Total - Aktien				14'296'454	32,17
Obligationen					
Belgien					
600'000	EUR	KBC Group NV 18 FRN	4,250% 31.12.99	560'388	1,26
Total - Belgien				560'388	1,26
Dänemark					
400'000	EUR	DONG Energy A/S 13 FRN	6,250% 31.12.99	462'132	1,03
400'000	EUR	Nykredit Realkredit A/S 15 FRN	6,250% 31.12.99	424'464	0,96
Total - Dänemark				886'596	1,99
Deutschland					
400'000	EUR	Bayer AG 14 FRN	3,750% 01.07.74	407'408	0,92
400'000	EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA 15 FRN EMTN	3,500% 23.04.75	397'044	0,89
Total - Deutschland				804'452	1,81
Frankreich					
380'000	EUR	AXA SA 14 FRN EMTN	3,880% 31.12.99	408'846	0,92
400'000	EUR	CNP Assurances 14 FRN	4,250% 05.06.45	444'872	1,00
360'000	EUR	Orange SA 14 FRN EMTN	5,000% 31.12.99	402'235	0,91
600'000	EUR	Solvay Finance SA 13 FRN	5,425% 31.12.99	670'247	1,51
400'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,369% 31.12.99	425'548	0,96
600'000	EUR	Unibail-Rodamco SE 18 FRN	2,875% 31.12.99	588'036	1,32

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
400'000	GBP	Electricite de France SA 13 FRN EMTN	6,000% 31.12.99	482'686	1,09	400'000	USD	ING Groep NV 15 FRN	6,000% 31.12.99	353'266	0,79
Total - Frankreich				3'422'470	7,71	Total - Niederlande				2'636'194	5,93
Italien						Österreich					
400'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	10,125% 10.07.42	502'764	1,12	400'000	EUR	Erste Group Bank AG 17 FRN	6,500% 31.12.99	436'160	0,98
Total - Italien				1'761'070	3,96	Total - Österreich				436'160	0,98
Japan						Portugal					
400'000	EUR	SoftBank Group Corp 18	4,000% 20.04.23	424'312	0,95	400'000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA 15 FRN	5,380% 16.09.75	428'820	0,96
427'000	EUR	SoftBank Group Corp 18	5,000% 15.04.28	443'252	1,00	500'000	EUR	EDP - Energias de Portugal SA 19 FRN	4,496% 30.04.79	519'665	1,17
600'000	USD	SoftBank Group Corp 17 FRN	6,875% 31.12.99	463'096	1,04	Total - Portugal				948'485	2,13
Total - Japan				1'330'660	2,99	Total - Rumänien				558'840	1,26
Luxemburg						Schweden					
800'000	BRL	European Investment Bank 17 EMTN	8,500% 23.01.20	191'712	0,43	400'000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB 14 FRN EMTN	5,750% 31.12.99	349'746	0,78
400'000	EUR	Telecom Italia Finance SA 03 EMTN	7,750% 24.01.33	496'435	1,11	400'000	USD	Swedbank AB 16 FRN	6,000% 31.12.99	344'586	0,78
Total - Luxemburg				1'218'556	2,74	Total - Schweden				694'332	1,56
Mexiko						Schweiz					
90'000	MXN	Mexican Bonos 15	5,750% 05.03.26	359'235	0,81	500'000	CHF	Lafargeholcim Helvetia Finance Ltd 18 FRN	3,500% 31.12.99	457'301	1,03
Total - Mexiko				359'235	0,81	600'000	USD	Credit Suisse Group AG 18 FRN	7,500% 31.12.99	542'587	1,22
Niederlande						Spanien					
400'000	EUR	ABN AMRO Bank NV 17 FRN	4,750% 31.12.99	383'012	0,86	200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 16 FRN	8,875% 31.12.99	225'710	0,51
380'000	EUR	Achmea BV 15 FRN EMTN	4,250% 31.12.99	390'119	0,88	400'000	EUR	Mapfre SA 17 FRN	4,375% 31.03.47	425'620	0,96
400'000	EUR	Gas Natural Fenosa Finance BV 14 FRN	4,125% 30.11.49	422'932	0,96	400'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 17 FRN	6,125% 31.12.99	317'169	0,71
300'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,875% 31.12.99	334'821	0,75	Total - Spanien				968'499	2,18
400'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 15 FRN	3,500% 31.12.99	372'240	0,84	Vereinigte Staaten					
400'000	EUR	Volkswagen International Finance NV 17 FRN	3,875% 31.12.99	379'804	0,85	400'000	EUR	AT&T Inc 17	3,150% 04.09.36	398'040	0,90

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
400'000	EUR	Iberdrola International BV 18 FRN EMTN	2,625% 31.12.99	400'128	0,90
500'000	GBP	Citigroup Inc 19	2,750% 24.01.24	596'052	1,34
45'000'000	INR	International Finance Corp 14 EMTN	7,800% 03.06.19	554'733	1,25
42'000'000	RUB	International Finance Corp 15	11,000% 21.01.20	576'475	1,30
344'000	USD	Murphy Oil Corp 12	4,000% 01.06.22	300'709	0,68
Total - Vereinigte Staaten				2'826'137	6,37
Vereinigtes Königreich					
400'000	EUR	HSBC Holdings PLC 17 FRN EMTN	4,750% 31.12.99	393'808	0,89
400'000	GBP	Barclays PLC 17 FRN	5,875% 31.12.99	439'794	0,99
600'000	GBP	Nationwide Building Society 14 FRN EMTN	6,875% 31.12.99	708'456	1,58
250'000	GBP	Phoenix Group Holdings 18 FRN	5,750% 31.12.99	238'885	0,54
400'000	USD	Prudential PLC 17 EMTN	4,875% 31.12.99	323'221	0,73
Total - Vereinigtes Königreich				2'104'164	4,73
Total - Obligationen				23'000'090	51,75
Investmentfonds					
Irland					
3'900	USD	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF USD Dist		370'963	0,83
27'000	USD	ISHARES JPMORG EM BD USD /DIS		1'411'531	3,19
3'000	USD	iShares USD Corp Bond UCITS ETF		294'415	0,66
4'800	USD	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF USD Dist		432'282	0,97
Total - Irland				2'509'191	5,65
Total - Investmentfonds				2'509'191	5,65
Wandelanleihen mit variablem Zinssatz					
Vereinigtes Königreich					
400'000	EUR	Lloyds Banking Group PLC 14 FRN	31.12.99	419'384	0,94
Total - Vereinigtes Königreich				419'384	0,94
Total - Wandelanleihen mit variablem Zinssatz				419'384	0,94
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				40'225'119	90,51

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Niederlande					
400'000	USD	ING Groep NV 19 FRN	6,750% 31.12.99	351'763	0,79
Total - Niederlande				351'763	0,79
Total - Obligationen				351'763	0,79
Investmentfonds					
Irland					
4'140	EUR	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF		431'181	0,97
Total - Irland				431'181	0,97
Total - Investmentfonds				431'181	0,97
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				782'944	1,76
Total - Anlagen				41'008'063	92,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	252'521'839
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	253'751'373
	Bankguthaben	6'824'501
	Forderungen aus Devisen	3
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	210'343
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	606'638
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	206
	Total Aktiva	261'393'064
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	393'988
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'500'000
	Verbindlichkeiten aus Devisen	3
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	3'385'859
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'195
	(5) Service Fee	20'809
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'176
	(3) Management Fees	98'725
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'505
	Total Passiva	5'408'260
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	255'984'804
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	338'017'089
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'153'445
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	4'487'665
	Devisentermingeschäften	-2'103'285
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-3'034'614
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-5'774'340
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	1'365'553
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-2'905'576
	Anteilszeichnungen	96'377'754
	Anteilsrücknahmen	-175'504'463
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	255'984'804
Erfolgsrechnung vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	5'799
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	3'145'670
	Total Erträge	3'151'468
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	767'576
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	9'738
	(4) „Taxe d'abonnement“	13'780
	Bankzinsen	32'628
	(5) Service Fee	146'299
	(8) Sonstige Aufwendungen	28'003
	Total Aufwendungen	998'024
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	2'153'445

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Obligationen													
Irland													
1'200'000	EUR	Black Diamond CLO 2017-2 DAC 17 FRN	2,950% 20.01.32	1'131'977	0,45	1'300'000	GBP	Harben Finance 2017-1 Plc 17 FRN	20.08.56	1'498'012	0,59		
1'000'000	EUR	Halcyon Loan Advisors European Funding 2017-1 DAC 17 FRN	3,200% 25.07.30	986'258	0,39	1'344'000	GBP	Harben Finance 2017-1 Plc 17 FRN	20.08.56	1'555'295	0,61		
1'000'000	EUR	Harvest CLO XIV DAC 17 FRN	2,500% 18.11.29	982'500	0,38	2'150'000	GBP	Hawksmoor Mortgages 2016-1 PLC 16 FRN	25.05.53	2'526'955	0,99		
Total - Irland				3'100'735	1,22	2'000'000	GBP	Holmes Master Issuer PLC 18 FRN	15.10.54	2'306'386	0,90		
Vereinigtes Königreich													
1'500'000	EUR	ResLoC UK PLC 07 FRN	0,000% 15.12.43	793'940	0,31	2'000'000	GBP	Kensington Mortgage Securities PLC 07 FRN	14.06.40	1'215'715	0,47		
1'000'000	GBP	PCL Funding III PLC 17 FRN	1,380% 15.06.23	1'161'112	0,45	1'554'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2017-1B PLC 17 FRN	12.03.54	1'811'121	0,71		
Total - Vereinigtes Königreich				1'955'052	0,76	1'400'000	GBP	Residential Mortgage Securities 28 Plc 15 FRN	15.06.46	1'643'661	0,64		
Total - Obligationen				5'055'787	1,98	2'000'000	GBP	Residential Mortgage Securities 28 Plc 15 FRN	15.06.46	2'356'614	0,92		
Mortgage backed securities													
Italien													
2'000'000	EUR	Taurus 2015-1 IT Srl 15 FRN	18.02.27	759'652	0,30	3'848'000	GBP	Ripon Mortgages PLC 17 FRN	20.08.56	4'454'451	1,73		
Total - Italien				759'652	0,30	1'046'000	GBP	Rochester Financing No 2 PLC 16 FRN	20.06.45	1'226'725	0,48		
Luxemburg													
2'500'000	EUR	Cartesian Residential Mortgages 2 SA 17 FRN	18.11.51	2'219'840	0,87	2'878'000	GBP	Slate No 2 PLC 14 FRN	24.10.44	3'393'688	1,33		
Total - Luxemburg				2'219'840	0,87	4'000'000	GBP	Slate No.1 Plc 14 FRN	24.01.51	4'688'698	1,82		
Niederlande													
8'000'000	EUR	Cartesian Residential Mortgages 3 SA 18 FRN	18.11.52	7'628'660	2,98	1'539'000	GBP	Slate No.1 Plc 14 FRN	24.01.51	1'808'524	0,71		
Total - Niederlande				7'628'660	2,98	6'000'000	GBP	Slate No.1 Plc 14 FRN	24.01.51	1'546'813	0,60		
Vereinigtes Königreich													
3'500'000	EUR	First Flexible No 6 PLC 04 FRN	01.12.35	2'125'845	0,83	2'800'000	GBP	Stanlington No 1 PLC 17 FRN	12.06.46	3'287'058	1,28		
4'000'000	EUR	Kensington Mortgage Securities PLC 07 FRN	14.06.40	2'069'606	0,81	3'000'000	GBP	Stratton Mortgage Funding PLC 18 FRN	12.03.44	3'184'208	1,24		
1'400'000	EUR	Kensington Mortgage Securities PLC 07 FRN	14.06.40	725'405	0,28	1'000'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No One Plc 15 FRN	21.09.49	1'167'502	0,46		
1'000'000	EUR	Paragon Mortgages No 13 PLC 06 FRN	15.01.39	915'993	0,36	1'100'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No One Plc 15 FRN	21.09.49	1'283'160	0,50		
1'885'000	GBP	Dukinfield PLC 15 FRN	15.08.45	2'200'081	0,86	2'000'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No Two PLC 15 FRN	21.09.49	1'398'397	0,55		
2'986'000	GBP	Durham Mortgages A PLC 18 FRN	31.03.53	3'444'011	1,35	1'630'000	GBP	Warwick Finance Residential Mortgages No Two PLC 15 FRN	21.09.49	1'909'692	0,75		
3'000'000	GBP	Equity Release Funding No 5 PLC 05 FRN	14.07.45	3'232'795	1,26	Total - Vereinigtes Königreich				58'976'411	23,03		
Total - Mortgage backed securities				69'584'563	27,18	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						74'640'350	29,16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente											
Obligationen											
Irland											
2'000'000	EUR	Oak Hill European Credit Partners III Ltd 17 FRN	2,950% 22.07.30	1'935'015	0,76						
Total - Irland				1'935'015	0,76						
Niederlande											
2'500'000	EUR	Aurorus 2017 BV 17 FRN	1,277% 08.12.77	2'509'125	0,98						
Total - Niederlande				2'509'125	0,98						
Total - Obligationen				4'444'140	1,74						
Mortgage backed securities											
Frankreich											
3'500'000	EUR	BPCE Home Loans FCT 2018 18 FRN	31.10.53	3'353'460	1,31						
Total - Frankreich				3'353'460	1,31						
Irland											
1'600'000	EUR	Fastnet Securities 13 DAC 17 FRN	18.04.57	1'589'074	0,62						
Total - Irland				1'589'074	0,62						
Niederlande											
5'800'000	EUR	Dutch Property Finance 2017-1 BV 17 FRN	28.01.48	4'403'638	1,72						
Total - Niederlande				4'403'638	1,72						
Spanien											
500'000	EUR	SRF 2016-1 Fondo de Titulizacion 16 FRN	26.04.64	500'000	0,20						
1'200'000	EUR	SRF 2017-1 FT 17 FRN	26.04.63	1'200'360	0,46						
Total - Spanien				1'700'360	0,66						
Vereinigtes Königreich											
2'500'000	EUR	Ludgate Funding PLC 07 FRN	01.01.61	1'761'423	0,69						
10'000'000	GBP	Darrowby No. 4 plc 16 FRN	20.08.48	4'036'892	1,58						
2'004'000	GBP	Kenrick NO 3 PLC 18 FRN	11.10.54	2'108'897	0,82						
2'000'000	GBP	Mansard Mortgages 2007-1 Parent Ltd 07 FRN	15.04.49	1'223'445	0,48						
2'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2018-2B PLC 18 FRN	12.03.55	2'127'866	0,83						
4'320'000	GBP	Residential Mortgage Securities 30 PLC 17 FRN	20.03.50	5'022'161	1,97						
2'800'000	GBP	Tower Bridge Funding No.1 PLC 17 FRN	20.03.56	3'160'010	1,23						
Total - Vereinigtes Königreich				19'440'694	7,60						
Total - Mortgage backed securities				30'487'226	11,91						
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						34'931'366 13,65					
Nicht notierte Wertpapiere											
Obligationen											
Frankreich											
1'500'000	EUR	FCT Noria 2018-1 18 FRN	1,132% 25.06.38	1'503'750	0,59						
1'800'000	EUR	FCT Noria 2018-1 18 FRN	0,882% 25.06.38	1'805'796	0,70						
Total - Frankreich				3'309'546	1,29						
Irland											
2'000'000	EUR	Adagio VI CLO DAC 17 FRN	2,600% 30.04.31	1'892'549	0,74						
7'000'000	EUR	Avoca CLO XIV Designated Activity Co 17 FRN	2,600% 12.01.31	6'662'343	2,60						
3'000'000	EUR	Avoca CLO XVIII DAC 18 FRN	2,550% 15.04.31	2'822'826	1,10						
1'000'000	EUR	Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC 17 FRN	2,800% 17.10.30	962'655	0,38						
1'000'000	EUR	Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC 17 FRN	2,800% 17.10.30	962'655	0,38						
2'000'000	EUR	Black Diamond CLO 2017-2 DAC 17 FRN	2,950% 20.01.32	1'886'630	0,74						
2'000'000	EUR	Cadogan Square CLO XI DAC 18 FRN	2,800% 15.02.31	1'919'035	0,75						
2'000'000	EUR	Carlyle Euro CLO 2018-2 DAC 18 FRN	3,200% 28.08.31	1'952'982	0,76						
1'750'000	EUR	Contego CLO VI DAC 18 FRN	3,300% 15.01.32	1'715'000	0,67						
1'500'000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund IV Ltd 19 FRN	0,000% 22.04.30	1'500'000	0,59						
4'500'000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund VI DAC 18 FRN	2,400% 15.04.32	4'216'748	1,65						
2'000'000	EUR	GLG Euro Clo III DAC 17 FRN	3,300% 15.10.30	1'967'217	0,77						
3'000'000	EUR	GoldenTree Loan Management EUR CLO I DAC 18 FRN	2,350% 20.10.30	2'786'829	1,09						
1'000'000	EUR	Harvest CLO XV DAC 18 FRN	2,750% 22.11.30	947'007	0,37						
1'500'000	EUR	Harvest Clo XX DAC 18 FRN	3,400% 20.10.31	1'469'625	0,57						
1'000'000	EUR	Man GLG Euro CLO I DAC 18 FRN	2,450% 15.10.30	922'500	0,36						
1'000'000	EUR	Man GLG Euro CLO V DAC 18 FRN	3,550% 15.12.31	984'300	0,38						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	EUR	Newhaven II CLO DAC 18 FRN	2,300% 16.02.32	928'022	0,36	1'300'000	EUR	Dutch Property Finance 2017-1 BV 17 FRN	28.01.48	1'298'830	0,51
1'500'000	EUR	Penta CLO 4 DAC 18 FRN	2,600% 17.12.30	1'428'750	0,56	3'500'000	EUR	Dutch Property Finance 2018-1 BV 18 FRN	28.04.51	3'327'484	1,30
1'400'000	EUR	Penta CLO 4 DAC 18 FRN	2,600% 17.12.30	1'333'500	0,52	4'000'000	EUR	SAECURE 16 BV 18 FRN	30.10.91	3'933'158	1,53
2'500'000	EUR	Penta CLO 5 DAC 18 FRN	3,600% 20.10.32	2'480'375	0,97						
2'500'000	EUR	Purple Finance CLO 1 DAC 18 FRN	2,800% 25.01.31	2'373'213	0,93						
Total - Irland						10'215'301 3,99					
Niederlande						Spanien					
1'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2017 BV 17 FRN	2,950% 05.10.31	970'000	0,38	2'000'000	EUR	SRF 2016-1 FT 16 FRN	26.04.64	1'503'796	0,59
1'000'000	EUR	Jubilee CLO 2015-XVI BV 17 FRN	2,300% 15.12.29	958'858	0,37	1'500'000	EUR	SRF 2016-1 FT 16 FRN	26.04.64	1'501'125	0,59
Total - Niederlande						1'000'000					
1'928'858 0,75						26.04.63 1'000'500 0,39					
Vereinigtes Königreich						2'600'000					
1'000'000	GBP	PCL Funding III PLC 17 FRN	2,345% 15.06.23	1'160'493	0,45	700'000	EUR	SRF 2017-2 FT 17 FRN	26.01.63	700'866	0,27
3'000'000	GBP	Turbo Finance 8 PLC 18 FRN	2,680% 20.02.26	3'489'541	1,37	Total - Spanien					
Total - Vereinigtes Königreich						7'317'160 2,86					
4'650'034 1,82						Vereinigtes Königreich					
Total - Obligationen						2'500'000					
54'003'199 21,10						GBP Brass NO 7 PLC 18 FRN					
Mortgage backed securities						16.10.59 2'838'670 1,11					
Irland						1'000'000					
2'000'000	EUR	FROSN-2018 DAC 18 FRN	21.01.28	1'992'221	0,78	GBP Castell 2017-1 PLC 17 FRN					
1'000'000	EUR	FROSN-2018 DAC 18 FRN	21.01.28	992'472	0,39	25.10.44 1'177'431 0,46					
2'570'000	EUR	Kantoor Finance 2018 DAC 18 FRN	22.08.30	2'557'943	1,00	1'000'000					
2'000'000	EUR	Kantoor Finance 2018 DAC 18 FRN	22.08.30	1'993'115	0,78	GBP Castell 2017-1 PLC 17 FRN					
2'300'000	EUR	Kantoor Finance 2018 DAC 18 FRN	22.08.30	2'283'465	0,89	25.10.44 1'173'109 0,46					
2'700'000	EUR	Oranje European Loan Conduit NO 32 DAC 18 FRN	22.11.28	2'707'757	1,05	4'000'000					
1'500'000	EUR	Oranje European Loan Conduit NO 32 DAC 18 FRN	22.11.28	1'502'120	0,59	GBP Castell 2018-1 PLC 18 FRN					
1'700'000	EUR	Oranje European Loan Conduit NO 32 DAC 18 FRN	22.11.28	1'702'769	0,67	25.01.46 4'453'690 1,74					
Total - Irland						1'500'000					
15'731'862 6,15						GBP Castell 2018-1 PLC 18 FRN					
Luxemburg						25.01.46 1'744'298 0,68					
2'000'000	EUR	Cartesian Residential Mortgages 2 SA 17 FRN	18.11.51	1'990'778	0,78	1'490'000					
Total - Luxemburg						GBP Durham Mortgages A PLC 18 FRN					
1'990'778 0,78						31.03.53 1'712'506 0,67					
Niederlande						1'500'000					
1'650'000	EUR	Dutch Property Finance 2017-1 BV 17 FRN	28.01.48	1'655'829	0,65	GBP Durham Mortgages B PLC 18 FRN					
Total - Niederlande						31.03.54 2'058'993 0,80					
1'655'829 0,65						4'000'000					
Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.						GBP Elvet Mortgages 2018-1 PLC 18 FRN					
* Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.						22.10.58 4'571'633 1,78					
208						600'000					
1'500'000						GBP Finsbury Square 2018-1 PLC 18 FRN					
12.09.65 692'974 0,27						12.09.65 1'741'123 0,68					
1'500'000						GBP Finsbury Square 2018-1 PLC 18 FRN					
12.09.65 1'755'716 0,69						25.05.53 1'740'084 0,68					
1'550'000						GBP Hawksmoor Mortgages 2016-2 PLC 16 FRN					
15.05.50 1'133'335 0,44						12.03.55 1'136'481 0,44					
1'000'000						GBP Precise Mortgage Funding 2018-2B PLC 18 FRN					
12.03.55 1'131'991 0,44						12.03.55 1'131'991 0,44					
1'000'000						GBP Precise Mortgage Funding 2018-2B PLC 18 FRN					
12.03.55 1'131'991 0,44						12.03.55 1'131'991 0,44					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
2'500'000	GBP	Residential Mortgage Securities 29 PLC 17 FRN	20.12.46	2'928'246	1,14
2'000'000	GBP	Ribbon Finance 2018 PLC 18 FRN	20.04.28	2'258'830	0,88
2'500'000	GBP	Ribbon Finance 2018 PLC 18 FRN	20.04.28	2'841'217	1,11
1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisations 1 PLC 17 FRN	12.03.49	1'170'571	0,46
2'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisations 1 PLC 17 FRN	12.03.49	1'452'968	0,57
1'345'000	GBP	Together Asset Backed Securitisations 1 PLC 17 FRN	12.03.49	1'576'347	0,62
2'500'000	GBP	Tolkien Funding Sukuk NO 1 PLC 18 FRN	20.07.52	2'583'125	1,01
3'000'000	GBP	Tower Bridge Funding NO 2 PLC 18 FRN	20.03.56	3'478'784	1,36
2'200'000	GBP	Tower Bridge Funding No 3 PLC 18 FRN	20.12.61	2'571'588	1,00
1'800'000	GBP	Tower Bridge Funding No 3 PLC 18 FRN	20.12.61	2'103'501	0,82
1'000'000	GBP	Tower Bridge Funding No.1 PLC 17 FRN	20.03.56	1'168'749	0,46
Total - Vereinigtes Königreich				54'921'357	21,44
Total - Mortgage backed securities				90'176'458	35,22
Total - Nicht notierte Wertpapiere				144'179'657	56,32
Total - Anlagen				253'751'373	99,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	179'716'928
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	178'819'226
	Bankguthaben	4'884'705
	Forderungen aus Devisen	103
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	97
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	682'386
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	328'992
	Total Aktiva	184'715'509
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	4'551
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	47'001
	Verbindlichkeiten aus Devisen	103
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	107
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	146'352
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	28'445
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	616
	(5) Service Fee	9'408
	(4) „Taxe d'abonnement“	3'277
	(3) Management Fees	20'932
	Sonstige Verbindlichkeiten	184
	Total Passiva	260'976
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	184'454'533
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	185'381'212
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	818'281
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	1'308'089
	Termingeschäften	25'265
	Devisentermingeschäften	-2'390
	Optionen	-1'713
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-700'265
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	2'606
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	129'236
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-1'459'251
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-570'107
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-450'249
	Anteilszeichnungen	184'025
	Anteilsrücknahmen	-660'455
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	184'454'533

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen		EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	17'572
bis zum 28. Februar 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	675'312
	Nettodividenden	467'074
	Total Erträge	1'159'958
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	136'110
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	10'361
	(4) „Taxe d'abonnement“	7'951
	Bankzinsen	31'543
	(5) Service Fee	75'390
	(8) Sonstige Aufwendungen	80'322
	Total Aufwendungen	341'677
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	818'281

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Frankreich											
5'500	EUR	TOTAL SA		274'945	0,15						
Total - Frankreich				274'945	0,15						
Japan											
52'000	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		236'576	0,13						
8'200	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		255'005	0,14						
8'500	JPY	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS		282'908	0,15						
Total - Japan				774'489	0,42						
Kanada											
2'000	CAD	Bank of Nova Scotia		97'542	0,05						
3'000	CAD	BCE Inc		117'066	0,06						
2'000	CAD	CANAD. IMPER. BK OF COMMERCE		148'873	0,08						
3'000	CAD	FRANCO-NEVADA CORP		198'324	0,11						
2'000	CAD	Royal Bank of Canada		137'164	0,07						
10'000	USD	Agnico Eagle Mines Ltd		372'880	0,20						
30'000	USD	Goldcorp Inc		277'685	0,15						
Total - Kanada				1'349'534	0,72						
Österreich											
6'200	EUR	OMV AG		286'874	0,16						
Total - Österreich				286'874	0,16						
Vereinigte Staaten											
7'000	USD	AT&T Inc		191'306	0,10						
13'000	USD	Newmont Mining Corp		389'532	0,22						
6'000	USD	Verizon Communications Inc		299'921	0,16						
Total - Vereinigte Staaten				880'759	0,48						
Vereinigtes Königreich											
8'800	EUR	Royal Dutch Shell PLC		241'384	0,13						
4'000	GBP	Rio Tinto PLC		202'593	0,11						
Total - Vereinigtes Königreich				443'977	0,24						
Total - Aktien				4'010'578	2,17						
Obligationen											
Australien											
1'000'000	EUR	National Australia Bank Ltd 10 EMTN	4,625%	1'042'040	0,56						
Total - Australien				1'042'040	0,56						
Belgien											
600'000	EUR	KBC Group NV 18 FRN	4,250%	560'388	0,30						
Total - Belgien				560'388	0,30						
Cayman-Inseln											
1'000'000	EUR	Export-Import Bank of China/The 16	0,375%	1'000'630	0,54						
Total - Cayman-Inseln				1'000'630	0,54						
China											
1'500'000	EUR	China Development Bank Corp/Hong Kong 16 EMTN	0,125%	1'499'700	0,81						
Total - China				1'499'700	0,81						
Deutschland											
1'000'000	EUR	Bundesrepublik Deutschland 03	4,750%	1'641'100	0,89						
1'000'000	EUR	Deutsche Post AG 12 EMTN	1,875%	1'034'260	0,56						
1'500'000	EUR	SAP SE 14 EMTN	1,125%	1'554'870	0,84						
Total - Deutschland				4'230'230	2,29						
Frankreich											
3'000'000	EUR	Air Liquide Finance SA 12 EMTN	2,125%	3'169'470	1,71						
200'000	EUR	AXA SA 13 FRN EMTN	5,130%	229'140	0,12						
500'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA 04 FRN EMTN	0,924%	348'440	0,19						
200'000	EUR	CNP Assurances 11 FRN	6,875%	230'764	0,13						
1'000'000	EUR	Total Capital International SA 12 EMTN	2,125%	1'079'830	0,59						
200'000	EUR	TOTAL SA 16 FRN EMTN	3,875%	217'568	0,12						
Total - Frankreich				5'275'212	2,86						
Indien											
500'000	CHF	Bharat Petroleum Corp Ltd 14 EMTN	3,000%	450'337	0,24						
Total - Indien				450'337	0,24						
Irland											
300'000	EUR	Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co Ltd 13 FRN EMTN	4,250%	336'357	0,18						
500'000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co 12 EMTN	2,875%	503'980	0,27						
2'000'000	EUR	GE Capital European Funding Unlimited Co 13 EMTN	2,250%	2'057'160	1,12						
Total - Irland				2'897'497	1,57						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Italien												
200'000	EUR	Assicurazioni Generali SpA 12 FRN EMTN	10,125% 10.07.42	251'382	0,14	16'000'000	SEK	Volvo Treasury AB 17 EMTN	0,340% 30.11.20	1'516'276	0,82	
2'000'000	EUR	Banca IMI SpA 13	3,150% 31.10.19	2'058'860	1,12	Total - Schweden						
3'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	1,050% 01.12.19	3'022'110	1,64	Schweiz						
8'000'000	EUR	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 14	2,150% 15.12.21	8'258'480	4,48	500'000	CHF	Amag Leasing AG 17	0,350% 27.10.21	440'772	0,24	
800'000	EUR	Mediobanca SpA 16 EMTN	1,630% 19.01.21	812'464	0,44	500'000	CHF	Flughafen Zurich AG 12	1,250% 03.07.20	450'601	0,24	
200'000	EUR	UniCredit SpA 14 FRN EMTN	6,750% 31.12.99	197'022	0,11	500'000	EUR	UBS Group Funding Switzerland AG 15 FRN	5,750% 31.12.99	547'370	0,30	
Total - Italien					14'600'318	7,93	Total - Schweiz					
Jersey						1'438'743						
Jersey						Singapur						
800'000	EUR	Glencore Finance Europe SA 16 EMTN	1,875% 13.09.23	815'712	0,44	1'000'000	EUR	Bright Food Singapore Holdings Pte Ltd 16	1,625% 03.06.19	1'002'530	0,54	
Total - Jersey					815'712	0,44	Total - Singapur					
Luxemburg						1'002'530						
5'000'000	SEK	European Investment Bank 05 EMTN	5,000% 01.12.20	516'534	0,28	Vereinigte Arabische Emirate						
Total - Luxemburg					516'534	0,28	1'000'000	AUD	First Abu Dhabi Bank PJSC 14	4,750% 19.03.19	625'541	0,34
Mexiko						Total - Vereinigte Arabische Emirate						
1'000'000	EUR	Petroleos Mexicanos 15 EMTN	1,875% 21.04.22	974'360	0,53	625'541						
800'000	EUR	Petroleos Mexicanos 16 EMTN	3,750% 15.03.19	801'232	0,43	Vereinigte Staaten						
Total - Mexiko					1'775'592	0,96	300'000	EUR	Apple Inc 15	1,375% 17.01.24	316'140	0,17
Niederlande						2'000'000	EUR	Bank of America Corp 17 FRN EMTN	0,471% 07.02.22	2'012'240	1,09	
500'000	CHF	Bharti Airtel International Netherlands BV 14	3,000% 31.03.20	449'631	0,24	300'000	EUR	Berkshire Hathaway Inc 16	1,300% 15.03.24	311'274	0,17	
2'000'000	EUR	ABB Finance BV 12 EMTN	2,625% 26.03.19	2'003'400	1,10	600'000	EUR	Goldman Sachs Group Inc/The 17 FRN EMTN	0,291% 26.09.23	590'706	0,32	
500'000	EUR	Bayer Capital Corp BV 14 EMTN	1,250% 13.11.23	517'080	0,28	3'000'000	EUR	McDonald's Corp 15 EMTN	1,125% 26.05.22	3'086'131	1,67	
800'000	EUR	Ren Finance BV 16 EMTN	1,750% 01.06.23	833'848	0,45	2'000'000	EUR	Morgan Stanley 16 FRN	0,373% 27.01.22	2'005'240	1,09	
1'000'000	EUR	Repsol International Finance BV 13 EMTN	2,630% 28.05.20	1'032'480	0,56	2'000'000	EUR	PepsiCo Inc 14 EMTN	1,750% 28.04.21	2'070'680	1,12	
1'500'000	EUR	Schlumberger Finance BV 13 EMTN	1,500% 04.03.19	1'500'180	0,82	1'000'000	EUR	Philip Morris International Inc 13	2,750% 19.03.25	1'098'110	0,60	
200'000	EUR	Telefonica Europe BV 14 FRN	5,000% 31.12.99	209'262	0,11	1'000'000	EUR	Wells Fargo & Co 16 FRN EMTN	0,320% 26.04.21	1'006'370	0,55	
Total - Niederlande					6'545'881	3,56	673'000	USD	Dell International LLC / EMC Corp 16	3,480% 01.06.19	590'788	0,32
Schweden						5'000'000	USD	United States Treasury Note/Bond 11	2,000% 15.11.21	4'335'228	2,36	
20'000'000	SEK	Swedbank Hypotek AB 14	1,000% 16.12.20	1'936'274	1,05	Total - Vereinigte Staaten						
Total - Schweden					3'452'550	1,87	17'422'907					
Vereinigtes Königreich						9,46						
800'000	EUR	FCE Bank PLC 15 EMTN	1,130% 10.02.22	780'688	0,42	800'000	EUR	Lloyds Bank PLC 10 EMTN	6,500% 24.03.20	849'784	0,46	
800'000	EUR	Nationwide Building Society 10 EMTN	6,750% 22.07.20	869'464	0,47	100'000	EUR	State Grid Europe Development 2014 PLC 15	2,450% 26.01.27	106'766	0,06	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	USD	Deutsche Bank AG 16	2,850%10.05.19	877'351	0,48
Total - Vereinigtes Königreich				3'484'053	1,89
Total - Obligationen				68'636'395	37,22
Investmentfonds					
Deutschland					
19'000	EUR	ISHARES DJ US SELECT DIVI.(DE)		1'154'060	0,63
20'000	EUR	ISHARES STOXX EUR 600 TELECOM		424'500	0,23
28'800	EUR	ISHARES SXX GSD100 ANTEILE		774'000	0,42
Total - Deutschland				2'352'560	1,28
Irland					
30'000	EUR	ISH USD SH DUR HYCB ETF USD		2'443'800	1,32
10'000	EUR	iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF Acc		465'600	0,25
10'000	EUR	ISHS MSCI WD EUR-AC ACC ETF		507'900	0,28
10'000	EUR	ISHS V S&P500EUR UCI CAP/ACC		621'300	0,34
5'000	EUR	NOM NIK 225 EUR ETF /CAP		622'500	0,34
12'000	EUR	SPDR MSCI USD ETF /CAP		1'355'760	0,74
20'000	EUR	VAN FTSE DV AS ETF USD/DIST		444'200	0,24
50'000	USD	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF USD Dist		4'502'941	2,43
Total - Irland				10'964'001	5,94
Luxemburg					
550'000	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund		9'009'000	4,88
Total - Luxemburg				9'009'000	4,88
Total - Investmentfonds				22'325'561	12,10
Optionsscheine					
Jersey					
45'000	USD	ETFS Physical Swiss Gold		5'029'354	2,73
Total - Jersey				5'029'354	2,73
Total - Optionsscheine				5'029'354	2,73
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				100'001'888	54,22

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Vereinigte Staaten					
3'100'000	USD	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 15	0,375%15.07.25	2'840'074	1,54
Total - Vereinigte Staaten				2'840'074	1,54
Total - Obligationen				2'840'074	1,54
Investmentfonds					
Irland					
30'000	EUR	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF		3'124'500	1,69
Total - Irland				3'124'500	1,69
Total - Investmentfonds				3'124'500	1,69
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				5'964'574	3,23
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Belgien					
4'000	EUR	CANDR SUST.S.T.BDS-I- /CAP		8'888'120	4,82
Total - Belgien				8'888'120	4,82
Irland					
90'000	EUR	MANU ASI BD ABS -R- HEDGED EUR		888'594	0,48
700'000	EUR	Old Mutual Dublin Funds Plc - Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund		1'089'130	0,59
Total - Irland				1'977'724	1,07
Luxemburg					
1'500	EUR	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield - A EUR hedged		255'525	0,14
5'000	EUR	BELLEV L BB GM - I- CAP		874'100	0,47
100'000	EUR	BGF EM LOC CUR BD -D4- DIS		1'398'000	0,76
7'800	EUR	BRSF GL EV DR -I2 EUR HED-CAP		844'584	0,46
18'000	EUR	CGS FMS Global Evolution Frontier Markets - I		2'851'920	1,55
40'000	EUR	N1 LOW D EUR BD SHS BI EUR CAP		4'002'800	2,17
8'500	EUR	RAM SYS LSEU - PI- CAP/EUR		923'185	0,50

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
40'000	EUR	Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield - I		6'484'000	3,51
33'000	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund - HI EUR		3'513'840	1,90
35'000	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities - I		3'534'650	1,92
8'000	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund - HI (hedged) EUR		870'640	0,47
30'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt		3'471'854	1,88
Total - Luxemburg				29'025'098	15,73
Total - Investmentfonds				39'890'942	21,62
Allgemeine OGAW französischen Rechts					
Frankreich					
70	EUR	AMUNDI 12 M PARTS -I-		7'466'515	4,05
300	EUR	AMUNDI 6M -I- EUR 3DEC		6'748'346	3,66
Total - Frankreich				14'214'861	7,71
OPCVM Français à vocation générale				14'214'861	7,71
Total - Nicht notierte Wertpapiere				54'105'803	29,33
Investmentfonds					
Irland					
115'000	EUR	iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF Inc		3'840'425	2,08
39'000	EUR	Muzinich Funds - EnhancedYield Short-Term Fund		6'291'870	3,41
100'000	USD	iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF DIST		3'557'566	1,93
Total - Irland				13'689'861	7,42
Luxemburg					
45'000	EUR	Vontobel Fund - EURO Money		5'057'100	2,74
Total - Luxemburg				5'057'100	2,74
Total - Investmentfonds				18'746'961	10,16
Total - Anlagen				178'819'226	96,94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	18'638'240	
Aktiva		
(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		18'818'611
Bankguthaben		1'277'340
(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		-3
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		110'113
(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		22'885
(9) Optionen zu Anschaffungskosten		15'463
Total Aktiva		20'244'409
Passiva		
Kontokorrentkredit		432'142
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		109'052
(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		110'172
(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen		14'774
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		28
(5) Service Fee		4'319
(4) „Taxe d'abonnement“		322
(3) Management Fees		8'932
Sonstige Verbindlichkeiten		17
Total Passiva		679'758
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		19'564'651
Veränderung des Nettovermögens vom 28. September 2018 bis zum 28. Februar 2019		
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0
Nettoanlageverlust		-59'177
Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
Wertpapieren		180'370
Termingeschäften		22'885
Devisentermingeschäften		-110'172
Optionen		-14'774
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-99'633
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-129'961
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		50'337
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-363'937
(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-22'890
Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-546'952
Anteilszeichnungen		20'111'603
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		19'564'651

Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen		EUR
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 28. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	281
bis zum 28. Februar 2019	Nettodividenden	30'184
	Sonstige Erträge	496
	Total Erträge	30'961
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	48'011
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'017
	(4) „Taxe d'abonnement“	571
	Bankzinsen	1'935
	(5) Service Fee	14'762
	(8) Sonstige Aufwendungen	23'842
	Total Aufwendungen	90'138
	Nettoanlageverlust	-59'177

Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Nicht notierte Wertpapiere							
Investmentfonds						Investmentfonds							
Irland						Irland							
2'900	EUR	ISHS EUR CRP BD LAR CAP EUR ETF		392'283	2,01	713	EUR	DC VIETNAM EQU ACC-B- EUR		805'269	4,12		
12'449	USD	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF USD Dist		1'184'132	6,04	Total - Irland					805'269	4,12	
22'400	USD	ISHARES JPMORG EM BD USD /DIS		1'171'048	5,99	Luxemburg							
129'327	USD	ISHS USD CO BD ACC USD ETF		592'063	3,03	6'050	EUR	UBS LMM EUR UN- INS- CAP		2'989'366	15,28		
41'595	USD	ISHS USD HI YLD ETF USD/CAP		196'779	1,01	6'672	USD	JPMF EM MKT SM IC -I- USD CAP		855'401	4,37		
8'901	USD	UBS ETFs plc - CMCI Composite SF UCITS ETF A acc USD		501'214	2,56	Total - Luxemburg					3'844'767	19,65	
Total - Irland					4'037'519	20,64	Total - Investmentfonds					4'650'036	23,77
Luxemburg						Allgemeine OGAW französischen Rechts							
222	EUR	JPMLF EUR LIQ V - C- EUR/CAP		2'991'636	15,29	Frankreich							
14'055	EUR	PICTET-STMM EUR / -I- CAP		1'950'931	9,97	1	EUR	AMUNDI 3 M -I- (3DEC)		1'053'851	5,39		
Total - Luxemburg					4'942'567	25,26	12	EUR	AMUNDI 3-6 M-IC- 3DEC		1'223'718	6,25	
Total - Investmentfonds					8'980'086	45,90	Total - Frankreich					2'277'569	11,64
Optionsscheine						OPCVM Français à vocation générale							
Irland						Total - Nicht notierte Wertpapiere							
82'000	USD	iShares Physical Gold ETC		1'857'368	9,50	Total - Anlagen					18'818'611	96,19	
Total - Irland					1'857'368	9,50	Jersey						
Jersey						Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind							
10'700	USD	ETFS COM PERP CERT		266'490	1,36						11'103'944	56,76	
Total - Jersey					266'490	1,36	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Total - Optionsscheine						2'123'858	10,86	Investmentfonds					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						11'103'944	56,76	Irland					
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						Investmentfonds							
Irland						Irland							
7'557	EUR	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF		787'062	4,02	Total - Irland					787'062	4,02	
Total - Irland					787'062	4,02	Total - Investmentfonds					787'062	4,02
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					787'062	4,02							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	11'035'630
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	10'970'836
	Bankguthaben	3'879'208
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	46'524
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	4
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	295'374
	Sonstige Aktiva	23'759
	Total Aktiva	15'215'705
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	368'784
	Zinsverbindlichkeiten aus Contracts for Difference	53
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference	6'492
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	4
	(5) Service Fee	2'401
	(4) „Taxe d'abonnement“	242
	(3) Management Fees	5'687
	Sonstige Verbindlichkeiten	1'970
	Total Passiva	385'633
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	14'830'072
Veränderung des Nettovermögens vom 26. Oktober 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0
	Nettoanlageverlust	-12'359
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-64'794
	Termingeschäften	295'374
	Devisentermingeschäften	4
	Contracts for Difference	-6'492
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	42
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	1'712
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	316'410
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	6'253
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	536'150
	Anteilszeichnungen	14'293'922
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	14'830'072
Erfolgsrechnung vom 26. Oktober 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	84
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	37'600
	Total Erträge	37'684
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	24'723
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'120
	(4) „Taxe d'abonnement“	602
	Bankzinsen	5'111
	(2) Zinsen aus Contracts for Difference, netto	53
	(5) Service Fee	8'426
	(8) Sonstige Aufwendungen	10'008
	Total Aufwendungen	50'043
	Nettoanlageverlust	-12'359

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Deutschland					
800'000	EUR	DZ HYP AG 14 EMTN	0,250% 20.11.19	803'360	5,42
800'000	EUR	Gemeinsame Deutsche Bundesländer 12	1,375% 11.10.19	808'616	5,45
800'000	EUR	Land Berlin 15	0,250% 15.07.20	806'720	5,44
800'000	EUR	Landesbank Baden- Württemberg 16	0,050% 13.01.20	802'272	5,41
800'000	EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank 12 EMTN	1,875% 11.05.20	821'824	5,54
800'000	EUR	LFA Foerderbank Bayern 15	0,300% 16.11.20	807'384	5,44
800'000	EUR	NRW Bank 05 EMTN	3,875% 27.01.20	830'720	5,61
800'000	EUR	State of Hesse 13	1,375% 05.02.20	813'032	5,48
800'000	EUR	State of Lower Saxony 17 EMTN	0,000% 13.02.20	802'856	5,41
800'000	EUR	State of Rhineland- Palatinate 17	0,000% 23.03.20	803'280	5,42
800'000	EUR	State of Schleswig- Holstein Germany 17	0,000% 25.09.20	804'432	5,42
Total - Deutschland				8'904'496	60,04
Frankreich					
1'000'000	EUR	French Republic Government Bond OAT 15	0,000% 25.05.20	1'006'320	6,79
Total - Frankreich				1'006'320	6,79
Österreich					
1'000'000	EUR	Republic of Austria Government Bond 05	3,900% 15.07.20	1'060'020	7,15
Total - Österreich				1'060'020	7,15
Total - Obligationen				10'970'836	73,98
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				10'970'836	73,98
Total - Anlagen				10'970'836	73,98

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	42'658'709
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	45'182'443
	Bankguthaben	206'594
	Forderungen aus Devisen	46'532
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	86'710
	Sonstige Aktiva	258
	Total Aktiva	45'522'537
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	74'473
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	46'652
	Verbindlichkeiten aus Devisen	46'709
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	302
	(5) Service Fee	4'835
	(4) „Taxe d'abonnement“	735
	(3) Management Fees	10'479
	Sonstige Verbindlichkeiten	25
	Total Passiva	184'210
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45'338'327
Veränderung des Nettovermögens vom 12. Dezember 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	138'720
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	2'523'734
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-27'141
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-35'368
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	55'719
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'655'664
	Anteilszeichnungen	42'777'840
	Anteilsrücknahmen	-95'177
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	45'338'327
Erfolgsrechnung vom 12. Dezember 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	1'750
	Nettodividenden	161'182
	Sonstige Erträge	16'950
	Total Erträge	179'883
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	27'194
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	303
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'691
	Bankzinsen	46
	(5) Service Fee	10'659
	(8) Sonstige Aufwendungen	1'269
	Total Aufwendungen	41'162
	Nettoerträge/-verluste aus Anlagen	138'720

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					Deutschland					
Aktien					Deutschland					
Australien					Deutschland					
4'091	AUD	AGL ENERGY LTD		61'733 0,14	192	EUR	adidas AG		46'699 0,10	
45'444	AUD	ALUMINA LIMITED		82'444 0,17	372	EUR	Beiersdorf AG		34'549 0,08	
3'932	AUD	AMCOR LTD		42'101 0,09	1'553	EUR	BMW AG /VORZUG.		114'769 0,26	
4'464	AUD	APA GROUP - STAPLED SECURITY		31'791 0,07	1'218	EUR	Covestro AG		69'541 0,15	
2'139	AUD	BHP Billiton Ltd		56'656 0,12	368	EUR	Deutsche Boerse AG		46'556 0,10	
8'395	AUD	BLUESCOPE STEEL LTD		80'392 0,18	3'253	EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA/NAM		83'159 0,18	
4'377	AUD	BRAMBLES LTD		36'621 0,08	3'317	EUR	E.ON SE		36'581 0,08	
3'263	AUD	CALTEX AUSTRALIA LTD		66'394 0,15	739	EUR	FUCHS PETROLUB VZ.A.		33'071 0,07	
953	AUD	CIMIC GROUP LTD		34'002 0,07	288	EUR	Hannover Rueck SE		42'961 0,09	
6'038	AUD	COCA-COLA AMATIL LTD		34'237 0,08	589	EUR	HUGO BOSS AG		43'609 0,10	
248	AUD	COCHLEAR LIMITED		30'083 0,07	1'674	EUR	INNOGY SE		77'467 0,17	
3'756	AUD	COLES GROUP LTD		30'276 0,07	263	EUR	MTU AERO ENGINES N NAMEN-AKT		56'452 0,12	
2'605	AUD	COMPUTERSHAR E LIMITED CPU		31'970 0,07	1'089	EUR	Porsche Automobil Holding SE		72'691 0,16	
4'377	AUD	CROWN RESORTS SHS		35'687 0,08	78	EUR	Puma SE		44'010 0,10	
481	AUD	CSL Ltd		66'306 0,15	325	EUR	SAP SE		34'861 0,08	
1'229	AUD	DOMINO S PIZZA ENTERPRISES LTD		36'068 0,08	253	EUR	SARTORIUS AG /VORZUG.		40'160 0,09	
16'910	AUD	MEDIBANK PRIVATE LTD		34'167 0,08	1'511	EUR	Uniper SE		44'064 0,10	
1'214	AUD	RIO TINTO LIMITED		83'054 0,17	313	EUR	Volkswagen AG		55'387 0,12	
12'851	AUD	SANTOS LTD		63'268 0,14	291	EUR	Volkswagen AG		50'002 0,11	
15'318	AUD	SOUTH32 LTD		42'611 0,09	424	EUR	Wirecard AG		58'178 0,13	
3'593	AUD	SUNCORP GROUP LTD		34'637 0,08	3'421	GBP	TUI AG - NAM.AKT		36'411 0,08	
7'292	AUD	TPG TELECOM		34'551 0,08	Total - Deutschland					
6'123	AUD	TRANSURBAN GROUP		54'322 0,12					1'121'178	2,47
1'638	AUD	Wesfarmers - SHS		38'666 0,09	Finnland					
1'953	AUD	WOODSIDE PETROLEUM LTD		50'368 0,11	964	EUR	Elisa OYJ		40'494 0,09	
3'189	AUD	Woolworths		65'047 0,14	1'932	EUR	Fortum OYJ		42'943 0,09	
Total - Australien				1'257'452	2,77	879	EUR	Kone OYJ		43'009 0,09
Belgien					708	EUR	NESTE OIL OYJ		68'124 0,15	
1'041	EUR	Ageas		51'363 0,11	4'568	EUR	Nokia OYJ		27'652 0,06	
1'107	EUR	ETAB COLRUYT		79'035 0,17	1'231	EUR	Nokian Renkaat OYJ		43'594 0,10	
521	EUR	UCB		43'712 0,10	1'681	EUR	ORION CORP (NEW)- SHS-B-		60'124 0,13	
Total - Belgien				174'110	0,38	1'800	EUR	Sampo Oyj		86'742 0,20
Bermuda					1'369	EUR	UPM-Kymmene OYJ		41'342 0,09	
2'104	USD	IHS MARKIT LTD		111'870 0,25	Total - Finnland				454'024	1,00
Total - Bermuda				111'870	0,25	Frankreich				
Britische Jungferninseln					1'860	EUR	Accor SA		78'619 0,17	
1'503	USD	CAPRI HOLDINGS LTD		68'537 0,15	218	EUR	Aeroports de Paris		42'349 0,09	
Total - Britische Jungferninseln				68'537	0,15	1'521	EUR	Alstom SA		66'196 0,15
					3'703	EUR	AXA SA		94'009 0,22	
					366	EUR	BIC		34'654 0,08	
					953	EUR	CASINO GUICHARD- PERRACH		50'450 0,11	
					390	EUR	Cie Generale des Etablissements Michelin		46'852 0,10	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
3'378	EUR	CNP Assurances		78'161	0,17	6'752	EUR	POSTE ITALIANE SPA		60'970	0,13	
20	EUR	Dassault Aviation SA		33'706	0,07	1'323	EUR	RECORDATI IND CHIMICA/POST RAG		49'820	0,11	
301	EUR	Dassault Systemes SE		44'095	0,10	Total - Italien						
1'047	EUR	EDENRED		46'520	0,10	433'080 0,96						
2'830	EUR	EDF		41'152	0,09	Japan						
263	EUR	Essilor International SA		31'879	0,07	600	JPY	ABC-Mart Inc		34'387	0,08	
1'576	EUR	EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS		31'154	0,07	1'100	JPY	AEON CO LTD		23'182	0,05	
1'070	EUR	Faurecia		51'100	0,11	900	JPY	ALFRESA HLD CORP TOKYO		26'073	0,06	
4'566	EUR	GETLINK SE		67'487	0,15	2'400	JPY	Astellas Pharma Inc		37'050	0,08	
172	EUR	Hermes International		109'053	0,25	600	JPY	BANDAI NAMCO HOLDINGS INC.		25'548	0,06	
390	EUR	IPSEN		54'002	0,12	1'100	JPY	Canon Inc		31'630	0,07	
85	EUR	Kering		46'469	0,10	1'500	JPY	CASIO COMPUTER CO.LTD		20'360	0,04	
138	EUR	L'Oreal SA		34'870	0,08	100	JPY	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO		22'435	0,05	
499	EUR	Legrand SA		32'956	0,07	1'500	JPY	CHUBU ELECTRIC POWER C. JPY500		23'614	0,05	
116	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE		39'891	0,09	500	JPY	Chugai Pharmaceutical Co Ltd		34'001	0,07	
7'712	EUR	NATIXIS		42'433	0,09	4'000	JPY	CHUGOKU ELECTR.POWER JPY 500		51'995	0,11	
293	EUR	Pernod Ricard SA		50'513	0,11	1'000	JPY	DAI NIPPON PRINTING CO.LTD		23'158	0,05	
3'596	EUR	Peugeot SA		91'559	0,20	2'100	JPY	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The		31'796	0,07	
377	EUR	Safran SA		51'472	0,11	500	JPY	Daifuku Co Ltd		24'524	0,05	
464	EUR	Sanofi		38'834	0,09	500	JPY	DAIICHI SANKYO CO LTD		18'716	0,04	
1'213	EUR	SCOR SE		54'683	0,12	1'500	JPY	DENA CO LTD TOKYO		23'109	0,05	
2'286	EUR	Suez		29'245	0,06	500	JPY	Dentsu Inc		20'886	0,05	
352	EUR	Teleperformance		62'929	0,14	200	JPY	Disco Corp		27'560	0,06	
519	EUR	THALES		63'974	0,14	600	JPY	Don Quijote Holdings Co Ltd		35'789	0,08	
718	EUR	TOTAL SA		40'871	0,09	300	JPY	Eisai Co Ltd		24'780	0,05	
497	EUR	UBISOFT ENTERTAINMENT		35'937	0,08	800	JPY	FAMILYMT UNY H --- SHS		22'817	0,05	
Total - Frankreich					1'718'074	3,79	200	JPY	FANUC Corp		33'130	0,07
Irland						100	JPY	FAST RETAILING CO LTD		46'856	0,10	
10'096	EUR	AIB GROUP PLC		47'549	0,10	700	JPY	FUJITSU LTD		47'218	0,10	
329	EUR	Kerry Group PLC		33'904	0,07	1'500	JPY	HAKUHODO DY HLD INC		23'001	0,05	
2'895	EUR	Ryanair Holdings PLC		40'053	0,09	800	JPY	HAMAMATSU PHOTONICS		28'171	0,06	
148	USD	Accenture PLC		23'884	0,05	200	JPY	HIKARI TSUSHIN INC.		35'843	0,08	
2'030	USD	EATON CORPORATION PUBLIC LTD		161'933	0,36	900	JPY	Hitachi Ltd		26'963	0,06	
1'787	USD	Medtronic PLC		161'724	0,36	800	JPY	Hoya Corp		48'904	0,11	
2'334	USD	SEAGATE TECHNOLOGIE PLC		108'671	0,24	1'400	JPY	Idemitsu Kosan Co Ltd		49'677	0,11	
Total - Irland					577'718	1,27	800	JPY	IHI CORP		21'100	0,05
Italien						1'700	JPY	IIDA GRP HLDGS /REIT		31'062	0,07	
4'151	EUR	Assicurazioni Generali SpA		74'186	0,16	1'900	JPY	ITOCHU Corp		34'102	0,08	
4'151	EUR	DAVIDE CAMPARI - MILANO SPA		39'634	0,09							
3'059	EUR	Eni SpA		52'827	0,12							
288	EUR	FERRARI N.V.		37'107	0,08							
4'117	EUR	Mediobanca SpA		41'358	0,09							
2'010	EUR	MONCLER S.P.A.		77'178	0,18							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
900	JPY	Japan Airlines Co Ltd		32'865 0,07	1'400	JPY	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS		42'043 0,09
600	JPY	JAPAN AIRPORT TERMINAL CO		23'823 0,05	100	JPY	Murata Manufacturing Co Ltd		15'563 0,03
1'700	JPY	JAPAN EXCHANGE GROUP INC		30'008 0,07	1'200	JPY	NEC Corp		40'047 0,09
3'500	JPY	JAPAN POST BANK CO.LTD.		39'081 0,09	2'400	JPY	NEXON CO LTD		38'096 0,08
5'100	JPY	JAPAN POST HOLDINGS CO.LTD.		62'079 0,14	500	JPY	Nippon Telegraph & Telephone Corp		21'564 0,05
2'400	JPY	JFE HOLDINGS INC		41'858 0,09	700	JPY	NISSAN CHEMICAL IND.		35'340 0,08
7'900	JPY	JX Holdings Inc		36'952 0,08	6'800	JPY	NISSAN MOTOR CO.LTD		58'789 0,13
2'000	JPY	KAJIMA CORP.		29'608 0,07	200	JPY	NITORI HOLDINGS CO LTD		24'946 0,06
1'900	JPY	KAKAKU COM INC TOKYO		36'542 0,08	400	JPY	NOMURA RESEARCH INST LTD		16'277 0,04
1'700	JPY	KANSAI ELECTR. POWER C. JPY500		25'434 0,06	1'500	JPY	NTT DATA CORP		16'399 0,04
300	JPY	KAO CORP.		22'702 0,05	2'100	JPY	NTT DOCOMO Inc		48'887 0,11
1'200	JPY	KDDI Corp		28'981 0,06	400	JPY	OBIC CO LTD TOKYO		38'196 0,08
800	JPY	KEIHAN HOLDINGS CO.LTD.		33'130 0,07	3'100	JPY	OJI HOLDINGS CORPORATION		18'435 0,04
400	JPY	KEIO CORP		23'500 0,05	900	JPY	ONO PHARMACEUTICAL CO		18'502 0,04
100	JPY	Keyence Corp		58'328 0,13	500	JPY	ORACLE CORP JAPAN TOKY		37'325 0,08
700	JPY	KIKKOMAN CORP.		34'837 0,08	200	JPY	Oriental Land Co Ltd/Japan		21'973 0,05
1'100	JPY	KIRIN HOLDINGS CO LTD		24'595 0,05	1'300	JPY	ORIX Corp		18'825 0,04
4'600	JPY	Kobe Steel Ltd		36'405 0,08	900	JPY	PARK24 CO LTD TOKYO		21'619 0,05
400	JPY	KOITO MANUFACTURING CO LTD		23'140 0,05	1'000	JPY	RECRUIT HOLDINGS CO.LTD.		27'973 0,06
2'800	JPY	KONICA MINOLTA HOLD INC		27'165 0,06	8'800	JPY	Resona Holdings Inc		39'787 0,09
200	JPY	KOSE CORP TOKYO		32'375 0,07	100	JPY	Ryohin Keikaku Co Ltd		23'733 0,05
2'600	JPY	KYUSHU ELECTR.POWER CO/JPY 500		30'923 0,07	700	JPY	Sankyo Co Ltd		25'782 0,06
1'000	JPY	KYUSHU RAILWAY COMPANY		34'226 0,08	1'300	JPY	SBI HOLDINGS INC		27'373 0,06
400	JPY	LAWSON INC		24'254 0,05	400	JPY	SECOM LTD		34'567 0,08
900	JPY	LION CORP.		18'458 0,04	1'600	JPY	Sekisui House Ltd		24'053 0,05
1'800	JPY	M3 INC		29'849 0,07	1'000	JPY	Seven & i Holdings Co Ltd		43'963 0,10
6'300	JPY	MARUBENI CORP.		44'975 0,10	9'000	JPY	SEVEN BANK LTD		26'276 0,06
1'000	JPY	MARUI GROUP CO LTD		17'598 0,04	700	JPY	SHIMADZU CORP		17'261 0,04
1'000	JPY	MCDONALD S HOLDINGS CO (JAPAN)		44'826 0,10	300	JPY	SHIMAMURA CORP.		25'359 0,06
3'900	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp		28'795 0,06	200	JPY	Shimano Inc		30'381 0,07
1'600	JPY	mitsubishi corp		45'117 0,10	200	JPY	SHIN-ETSU CHEMICAL CO		16'656 0,04
1'800	JPY	mitsubishi gas chemical		27'521 0,06	900	JPY	Shionogi & Co Ltd		57'532 0,13
1'200	JPY	Mitsubishi Materials Corp		32'986 0,07	300	JPY	SHISEIDO CO.LTD		19'802 0,04
2'700	JPY	mitsui & co ltd		42'445 0,09	500	JPY	SHOWA DENKO KK		18'618 0,04
900	JPY	mitsui chemicals inc.		21'934 0,05	2'900	JPY	SHOWA SHELL SEKIYU KK		43'505 0,10
					100	JPY	SMC Corp/Japan		34'810 0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
700	JPY	Sompo Holdings Inc		26'140 0,06	Jersey				
500	JPY	Sony Corp		23'989 0,05	3'134	GBP	Experian PLC		81'849 0,18
1'300	JPY	SONY FINANCIAL HOLDING INC		24'582 0,05	12'795	GBP	GLENCORE		51'728 0,11
1'400	JPY	SUMCO CORP		17'770 0,04	Total - Jersey				
900	JPY	SUMI DAI PHARMA SHS		22'209 0,05	133'577 0,29				
5'100	JPY	Sumitomo Chemical Co Ltd		25'289 0,06	Kanada				
2'300	JPY	Sumitomo Corp		33'068 0,07	5'988	CAD	AURORA CANNABIS INC		45'103 0,10
800	JPY	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS		30'320 0,07	669	CAD	BANK OF MONTREAL		52'128 0,11
2'300	JPY	SUMITOMO RUBBER IND.		29'566 0,07	589	CAD	Bank of Nova Scotia		32'710 0,07
600	JPY	SUZUKEN CO		32'878 0,07	1'778	CAD	BAUSCH HEALTH RG REGISTERED SHS		42'202 0,09
400	JPY	SUZUKI MOTOR CORP		20'485 0,05	3'085	CAD	CAMECO CORP.		35'769 0,08
500	JPY	SYSMEX CORP. KOBE		30'089 0,07	824	CAD	CANAD.IMPER.BK OF COMMERCE		69'843 0,15
400	JPY	Taisei Corp		18'900 0,04	719	CAD	Canadian National Railway Co		61'647 0,14
200	JPY	TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS		20'248 0,04	351	CAD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO		72'471 0,16
1'100	JPY	Taiyo Nippon Sanso Corp		15'543 0,03	1'096	CAD	CANADIAN UTILIT.LTD-A-N-VOT		29'118 0,06
500	JPY	TERUMO CORP.		30'632 0,07	1'781	CAD	CANOPY GROWTH CORP		84'357 0,19
900	JPY	THK CO LTD		22'120 0,05	520	CAD	CGI INC -A-		34'836 0,08
500	JPY	TOHO CO LTD .TOKYO		17'876 0,04	67	CAD	CONSTELLATION SOFTWARE INC		57'168 0,13
600	JPY	TOHO GAS CO LTD		27'273 0,06	87	CAD	FAIRFAX FIN.HLDS /SUB.VOT*OPR*		43'040 0,09
500	JPY	TOKIO MARINE HOLDINGS INC		24'371 0,05	804	CAD	FORTIS INC		28'967 0,06
7'500	JPY	TOKYO EL HLDG SHS		46'757 0,10	477	CAD	FRANCO-NEVADA CORP		35'907 0,08
200	JPY	TOKYO ELECTRON CO LTD		27'219 0,06	718	CAD	Gildan Activewear Inc		25'656 0,06
1'300	JPY	TOSHIBA CORP		40'756 0,09	2'338	CAD	GREAT WEST LIFECO INC		53'719 0,12
2'600	JPY	TOSOH CORP		38'374 0,08	3'222	CAD	Husky Energy Inc		35'792 0,08
1'000	JPY	TOYO SEIKAN KAISHA LTD		21'137 0,05	2'822	CAD	HYDRO ONE LTD		44'248 0,10
600	JPY	Toyota Motor Corp		36'096 0,08	1'038	CAD	IA FINANCIAL CORPORATION INC		39'794 0,09
600	JPY	Toyota Tsusho Corp		19'053 0,04	993	CAD	IMPERIAL OIL LTD		26'865 0,06
500	JPY	TREND MICRO INC..TOKYO		24'659 0,05	296	CAD	INTACT FIN		24'723 0,05
1'400	JPY	USS CO LTD TOKAI		25'505 0,06	7'994	CAD	Lundin Mining Corp		40'547 0,09
8'900	JPY	YAMADA DENKI CO LTD		43'013 0,09	746	CAD	MAGNA INTERNATIONAL INC		39'333 0,09
600	JPY	YAMAHA CORP.		29'536 0,07	847	CAD	METHANEX CORP		47'636 0,11
1'300	JPY	Yamaha Motor Co Ltd		26'357 0,06	1'347	CAD	METRO INC /-A-SUB VTG		50'587 0,11
900	JPY	YAMATO HOLDINGS CO LTD		23'438 0,05	809	CAD	NATIONAL BANK OF CANADA		38'140 0,08
700	JPY	YASKAWA ELECTRIC CORP.		19'902 0,04	3'488	CAD	POWER CORP.CANADA		74'395 0,16
900	JPY	ZOZO RG REGISTERED SHS		16'946 0,04	3'827	CAD	POWER FINANCIAL CORP		85'345 0,19
Total - Japan				4'159'105 9,18	588	CAD	ROGERS COMMUN./B. N-V. *OPR*		32'463 0,07
					169	CAD	SHOPIFY INC		31'988 0,07

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
2'948	CAD	TECK RESOURCES / -B-		66'011 0,15	3'244	EUR	JERONIMO MARTINS SGPS SA		48'945 0,11
789	CAD	TELUS Corp		28'636 0,06	Total - Portugal 129'453 0,29				
749	CAD	THOMSON REUTERS CORP		40'697 0,09	Schweiz				
875	CAD	Toronto-Dominion Bank/The		50'135 0,11	2'368	USD	GARMIN		198'841 0,44
1'490	CAD	WASTE CONNECTIONS INC		124'121 0,27	Total - Schweiz 198'841 0,44				
792	CAD	West Fraser Timber Co Ltd		38'951 0,09	Spanien				
2'092	CAD	WHEATON PRECIOUS METALS CORP		45'462 0,10	770	EUR	ACS		34'178 0,08
561	CAD	WSP GLOBAL INC		29'686 0,07	268	EUR	Aena SA		47'881 0,11
Total - Kanada				1'840'196 4,06	948	EUR	Amadeus IT Holding SA		71'462 0,16
Luxemburg					1'437	EUR	Enagas SA		40'990 0,09
1'950	EUR	ArcelorMittal		44'876 0,10	1'461	EUR	Endesa SA		36'850 0,08
869	EUR	RTL GROUP SA		49'061 0,11	6'355	EUR	INT AIR GROUP		50'337 0,11
2'790	EUR	SES SA		56'121 0,12	14'762	EUR	MAPFRE SA		41'755 0,09
Total - Luxemburg				150'058 0,33	1'484	EUR	NATURGY ENERGY /SPLIT ISSUE		40'336 0,09
Niederlande					3'631	EUR	RED ELECTRICA CORPORACION. SA		78'557 0,17
1'789	EUR	ABN AMRO Group NV		43'432 0,10	3'695	EUR	Repsol SA		63'638 0,14
11'472	EUR	Aegon NV		61'763 0,14	Total - Spanien 505'984 1,12				
497	EUR	AKZO NOBEL		45'122 0,10	Vereinigte Staaten				
218	EUR	ASML Holding NV		39'996 0,09	721	USD	Abbott Laboratories		55'964 0,12
1'883	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize NV		48'619 0,11	98	USD	ABIOMED Inc		32'781 0,07
498	EUR	Koninklijke DSM NV		53'532 0,12	97	USD	Adobe Systems Inc		25'463 0,06
648	EUR	Koninklijke Vopak NV		31'721 0,07	218	USD	ADVANCE AUTO PARTS INC		35'268 0,08
1'858	EUR	NN GROUP N.V.		81'031 0,18	1'297	USD	ADVANCED MICRO DEVICES INC		30'518 0,07
873	EUR	Unilever NV		47'284 0,10	3'186	USD	AES CORP.		54'895 0,12
1'099	EUR	Wolters Kluwer NV		72'558 0,16	3'406	USD	AFLAC INC.		167'371 0,37
937	USD	AERCAP HOLDINGS NV		42'296 0,09	2'168	USD	AGCO CORP.		146'513 0,32
2'076	USD	LyondellBasell Industries NV		177'539 0,38	109	USD	Align Technology Inc		28'228 0,06
Total - Niederlande				744'893 1,64	1'338	USD	Allstate Corp/The		126'280 0,28
Österreich					7'528	USD	ALLY FINANCIAL INC		203'934 0,45
733	EUR	ANDRITZ AG		36'642 0,08	1'998	USD	Altria Group Inc		104'715 0,23
824	EUR	ERSTE GROUP BANK AG		31'198 0,07	14	USD	Amazon.com Inc		22'958 0,05
1'634	EUR	VOESTALPINE AG		50'647 0,11	449	USD	AMERCO		172'681 0,38
Total - Österreich				118'487 0,26	1'818	USD	Ameren Corp		129'514 0,29
Panama					4'722	USD	American Electric Power Co Inc		383'189 0,85
3'095	USD	CARNIVAL CORP		178'767 0,39	1'474	USD	ANALOG DEVICES INC		157'659 0,35
Total - Panama				178'767 0,39	312	USD	ANSYS Inc		55'305 0,12
Portugal					301	USD	ANTHEM INC		90'520 0,20
21'923	EUR	EDP - Energias de Portugal SA		80'508 0,18	206	USD	Apple Inc		35'669 0,08
					723	USD	Applied Materials Inc		27'720 0,06
					3'744	USD	Archer-Daniels- Midland Co		159'120 0,35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
2'846	USD	Arthur J Gallagher & Co		228'477 0,50	476	USD	COPART INC		27'927 0,06
1'393	USD	ASSURANT INC		143'465 0,32	462	USD	COSTAR GROUP INC		211'379 0,47
5'554	USD	AT&T Inc		172'840 0,38	240	USD	Costco Wholesale Corp		52'498 0,12
510	USD	ATMOS ENERGY CORP		50'414 0,11	346	USD	CSX Corp		25'144 0,06
2'032	USD	AUTOLIV INC		166'238 0,37	1'007	USD	CVS Health Corp		58'235 0,13
164	USD	AUTOMATIC DATA PROCES.		25'097 0,06	460	USD	Darden Restaurants Inc		51'571 0,11
171	USD	AUTOZONE INC		160'564 0,35	1'803	USD	DELL TECHNOLOGIES INC		100'643 0,22
4'977	USD	Bank of America Corp		144'731 0,32	2'100	USD	DELTA AIR LINES		104'118 0,23
5'287	USD	BB&T CORPORATION		269'478 0,59	380	USD	Diamondback Energy Inc		39'113 0,09
1'783	USD	BEST BUY CO INC.		122'742 0,27	1'312	USD	DISCOVERY INC RG SERIES-C-		35'752 0,08
101	USD	Biogen Inc		33'129 0,07	1'144	USD	DISCOVERY INC/-A-		33'062 0,07
75	USD	BlackRock Inc		33'242 0,07	235	USD	DOLLAR GENERAL CORPORATION		27'838 0,06
58	USD	BOOKING HOLDINGS INC		98'428 0,22	3'562	USD	Dominion Resources Inc/VA		263'909 0,58
642	USD	Boston Scientific Corp		25'757 0,06	417	USD	DOMINO S PIZZA INC		104'642 0,23
337	USD	BRDRDG FNCL SOLUTIONS /WH.ISS.		34'121 0,08	2'176	USD	DTE ENERGY COMPANY		268'867 0,59
176	USD	BROADCOM INC		48'463 0,11	4'490	USD	Duke Energy Corp		402'572 0,89
509	USD	BRWN-FRMAN CORP. B /NON-VOT		25'190 0,06	1'921	USD	DXC TECHNOLOGY COMPANY		126'517 0,28
1'677	USD	Cardinal Health Inc		91'128 0,20	467	USD	E TRADE FINANCIAL CORP		22'878 0,05
1'287	USD	CBOE GLOBAL MARKETS INC		123'436 0,27	1'494	USD	EAST-WEST BANCORP		81'587 0,18
1'150	USD	CDW CORP		107'974 0,24	2'374	USD	EASTMAN CHEMICAL CO		196'306 0,43
1'079	USD	Celanese Corp		110'371 0,24	551	USD	Ecolab Inc		93'069 0,21
676	USD	CENTENE CORP. DE		41'162 0,09	487	USD	Edwards Lifesciences Corp		82'444 0,18
4'756	USD	CENTERPOINT ENERGY INC		143'346 0,32	204	USD	Eli Lilly & Co		25'763 0,06
543	USD	Charles Schwab Corp/The		24'983 0,06	2'612	USD	ENTERGY CORP.		243'778 0,54
1'755	USD	Chevron Corp		209'863 0,46	811	USD	EOG Resources Inc		76'234 0,17
205	USD	Chipotle Mexican Grill Inc		124'544 0,27	4'793	USD	EVERGY INC		267'977 0,59
625	USD	Church & Dwight Co Inc		41'125 0,09	2'571	USD	EVERSOURCE ENERGY		179'482 0,40
5'518	USD	CIT GROUP INC		281'252 0,62	4'530	USD	Exelon Corp		220'113 0,49
4'233	USD	CITIZENS FINANCIAL GROUP INC		156'367 0,34	926	USD	EXPEDIA GROUP INC		114'185 0,25
2'606	USD	CITRIX SYSTEMS INC		274'933 0,61	2'413	USD	Exxon Mobil Corp		190'699 0,42
1'170	USD	CME Group Inc/IL		212'835 0,47	584	USD	F5 NETWORKS INC.		98'194 0,22
4'607	USD	CMS ENERGY CORP.		250'621 0,55	678	USD	Facebook Inc		109'463 0,24
2'672	USD	Coca-Cola Co/The		121'148 0,27	417	USD	Fastenal Co		26'246 0,06
549	USD	COGNEX CORP		29'317 0,06	3'138	USD	FID NAT FIN-A-FNF GROUP		110'112 0,24
1'127	USD	Comcast Corp		43'581 0,10	8'711	USD	FIFTH THIRD BANCORP		240'249 0,53
678	USD	COMERICA INC.		59'061 0,13	2'110	USD	FIRST DATA CORP		53'045 0,12
545	USD	Concho Resources Inc		59'950 0,13	1'490	USD	First Republic Bank/CA		156'420 0,35
1'655	USD	ConocoPhillips		112'292 0,25	3'136	USD	FirstEnergy Corp		127'792 0,28
3'382	USD	Consolidated Edison Inc		278'846 0,62	647	USD	FISERV INC.		54'794 0,12
643	USD	CONSTELLATION BRAND -A-		108'770 0,24					

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mogens*
376	USD	FLEETCOR TECHNOLOGIES INC		87'713 0,19	1'606	USD	LEAR CORP		244'224 0,54
2'564	USD	Fluor Corp		96'406 0,21	357	USD	LIBERTY BROADBAND CORP		31'952 0,07
452	USD	FMC Corp		40'454 0,09	2'542	USD	LINCOLN NATIONAL CORP.		158'926 0,35
327	USD	FORTINET		28'380 0,06	253	USD	LULULEMON ATHLETICA INC		38'056 0,08
6'062	USD	GAP INC.		153'975 0,34	1'940	USD	M&T Bank Corp		335'735 0,74
158	USD	GARTNER INC. *OPA*		22'483 0,05	5'615	USD	MACY S		139'196 0,31
1'125	USD	Genuine Parts Co		122'378 0,27	2'081	USD	ManpowerGroup Inc		175'324 0,39
1'343	USD	GODADDY INC		100'255 0,22	1'548	USD	MARATHON OIL CORP.		25'697 0,06
2'044	USD	HARTFORD FIN.SERV.GROUP		100'892 0,22	2'860	USD	Marathon Petroleum Corp		177'349 0,39
312	USD	HCA HEALTHCARE INC		43'380 0,10	1'386	USD	MARRIOTT INTL INC. A		173'624 0,38
591	USD	Henry Schein Inc		35'046 0,08	2'175	USD	Marsh & McLennan Cos Inc		202'319 0,45
11'647	USD	HEWLETT PACKARD ENT CO		190'778 0,42	120	USD	Mastercard Inc		26'972 0,06
2'625	USD	HILTON INC		218'138 0,48	1'158	USD	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS		63'030 0,14
2'830	USD	HOLLYFRONTIER CORP ***		144'896 0,32	255	USD	MC- CORMICK&CO/N. VOTING		34'675 0,08
1'875	USD	HORMEL FOODS CORPORATION		81'300 0,18	648	USD	McDonald's Corp		119'128 0,26
3'753	USD	HP Inc		74'047 0,16	661	USD	Merck & Co Inc		53'733 0,12
205	USD	HUMANA INC.		58'433 0,13	4'032	USD	MetLife Inc		182'206 0,40
15'210	USD	HUNTINGTON BANCSHARES INC		219'176 0,48	1'613	USD	MICRON TECHNOLOGY INC		65'939 0,15
318	USD	IAC/INTERACTIVE CORP /W.ISS.		67'750 0,15	219	USD	Microsoft Corp		24'535 0,05
118	USD	IDEXX LABORATORIES INC.		24'902 0,05	405	USD	Monster Beverage Corp		25'851 0,06
71	USD	Illumina Inc		22'207 0,05	2'298	USD	Morgan Stanley		96'470 0,21
1'991	USD	INTERCONT EXCH		153'606 0,34	1'151	USD	Motorola Solutions Inc		164'731 0,36
112	USD	INTUIT		27'679 0,06	1'368	USD	NASDAQ INC		125'268 0,28
59	USD	Intuitive Surgical Inc		32'309 0,07	619	USD	Nektar Therapeutics		25'094 0,06
323	USD	IPG Photonics Corp		50'075 0,11	362	USD	NETAPP INC		23'602 0,05
950	USD	IQVIA HOLDINGS INC		133'095 0,29	85	USD	NETFLIX INC		30'439 0,07
1'181	USD	Jack Henry & Associates Inc		156'636 0,35	6'265	USD	Newmont Mining Corp		213'762 0,47
671	USD	Jazz Pharmaceuticals PLC		93'960 0,21	1'184	USD	NextEra Energy Inc		222'260 0,49
1'582	USD	JM SMUCKER CO		167'550 0,37	1'452	USD	NORDSTROM INC		68'651 0,15
288	USD	KANSAS CITY SOUTHERN		31'288 0,07	174	USD	Norfolk Southern Corp		31'198 0,07
1'312	USD	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC		110'746 0,24	1'767	USD	Nucor Corp		107'027 0,24
253	USD	KLA TENCOR CORPORATION		29'219 0,06	148	USD	NVIDIA Corp		22'830 0,05
2'979	USD	KNIGHT SWIFT TRANSN HLDGS - A-		100'184 0,22	18	USD	NVR INC		47'160 0,10
2'403	USD	KOHL S CORP.		162'275 0,36	107	USD	O'Reilly Automotive Inc		39'800 0,09
4'899	USD	KROGER CO.		143'688 0,32	1'791	USD	Occidental Petroleum Corp		118'475 0,26
3'825	USD	L Brands Inc		99'986 0,22	1'977	USD	OGE ENERGY CORP		84'062 0,19
181	USD	Lam Research Corp		31'872 0,07	1'283	USD	ONEOK INC (NEW)		82'446 0,18
2'226	USD	Las Vegas Sands Corp		136'743 0,30	2'370	USD	OWENS CORNING INC		118'334 0,26
					785	USD	Palo Alto Networks Inc		193'322 0,43

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
348	USD	PAYCHEX INC.		26'803 0,06	910	USD	Tractor Supply Co		86'769 0,19
625	USD	Pfizer Inc		27'094 0,06	423	USD	TRIPADVISOR INC		22'491 0,05
3'001	USD	PG&E CORP		51'107 0,11	1'176	USD	TWITTER INC		36'197 0,08
2'131	USD	PHILLIPS 66		205'343 0,45	3'251	USD	Tyson Foods Inc		200'457 0,44
1'346	USD	Pinnacle West Capital Corp		126'174 0,28	3'013	USD	UGI CORP		165'414 0,36
1'032	USD	PNC Financial Services Group Inc/The		130'053 0,29	405	USD	ULTA BEAUTY INC		126'558 0,28
469	USD	POLO RALPH LAUREN		58'705 0,13	167	USD	Union Pacific Corp		28'006 0,06
4'719	USD	PPL CORP		151'810 0,33	1'103	USD	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS		96'854 0,21
3'444	USD	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC		181'292 0,40	5'067	USD	UNUM GROUP		189'303 0,42
393	USD	Progressive Corp/The		28'650 0,06	3'716	USD	US Bancorp		192'080 0,42
2'058	USD	PRUDENTIAL FINANCIAL INC		197'259 0,44	252	USD	UTD THERAPEUTICS CORP (DE)		31'825 0,07
3'382	USD	Public Service Enterprise Group Inc		198'895 0,44	373	USD	VAIL RESORTS INC		77'729 0,17
4'274	USD	PULTEGROUP INC		115'398 0,25	2'483	USD	Valero Energy Corp		202'513 0,45
3'435	USD	QURATE RETAIL INC -A-		61'864 0,14	252	USD	VEEVA SYSTEMS INC		29'713 0,07
11'894	USD	REGIONS FINANCIAL CORP		195'062 0,43	488	USD	VERISIGN INC		86'884 0,19
1'272	USD	REINSURANCE GRP AMERICA INC		183'791 0,41	882	USD	Verisk Analytics Inc		111'511 0,25
3'120	USD	Republic Services Inc		244'702 0,54	2'004	USD	Verizon Communications Inc		114'068 0,25
1'293	USD	ResMed Inc		132'442 0,29	1'257	USD	VF Corp		109'812 0,24
583	USD	ROLLINS INC		23'122 0,05	5'263	USD	Viacom Inc		153'785 0,34
329	USD	ROSS STORES INC		31'199 0,07	312	USD	Visa Inc		46'213 0,10
170	USD	SALESFORCE COM INC		27'821 0,06	3'463	USD	VISTRA ENERGY CORP		90'177 0,20
2'220	USD	SEI Investments Co		117'105 0,26	289	USD	VMWARE INC		49'653 0,11
4'694	USD	Southern Co/The		233'245 0,51	994	USD	Walgreens Boots Alliance Inc		70'763 0,16
1'092	USD	Southwest Airlines Co		61'196 0,13	980	USD	Walt Disney Co/The		110'583 0,24
346	USD	SQUARE INC		28'109 0,06	715	USD	Waters Corp		173'187 0,38
1'371	USD	Starbucks Corp		96'326 0,21	4'350	USD	WEC Energy Group Inc		331'818 0,73
2'170	USD	SUNTRUST BANKS INC.		140'768 0,31	2'513	USD	Wells Fargo & Co		125'374 0,28
96	USD	SVB FINANCIAL GROUP		23'727 0,05	1'591	USD	WESTLAKE CHEMICAL CORP		111'163 0,25
2'280	USD	SYMANTEC CORP.		51'277 0,11	7'323	USD	Williams Cos Inc		195'451 0,43
1'514	USD	SYSCO CORP.		102'271 0,23	448	USD	WORLDPAY INC - A-		42'918 0,09
267	USD	T ROWE PRICE GROUP INC.		26'815 0,06	1'580	USD	WR BERKLEY CORP.		132'183 0,29
2'976	USD	TARGA RESOURCES		119'754 0,26	147	USD	WW GRAINGER INC		44'801 0,10
1'986	USD	Target Corp		144'263 0,32	4'565	USD	Xcel Energy Inc		250'436 0,55
1'532	USD	TD AMERITRADE HOLDING CORP NEW		86'298 0,19	4'759	USD	XEROX CORP		147'053 0,32
385	USD	Texas Instruments Inc		40'725 0,09	262	USD	XILINX INC.		32'829 0,07
2'786	USD	TJX Cos Inc/The		142'894 0,32	1'286	USD	YUM BRANDS SHS		121'527 0,27
4'922	USD	TOLL BROTHERS		175'223 0,39	3'182	USD	ZIONS BANCORP		162'600 0,36
467	USD	TORCHMARK CORP.		38'556 0,09	258	USD	Zoetis Inc		24'311 0,05
					Total - Vereinigte Staaten		27'799'612 61,33		
Vereinigtes Königreich									
3'583	GBP	ADMIRAL GROUP PLC		103'989 0,23					

Die Erlauerungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
2'179	GBP	ANGLO AMERICAN PLC		58'067 0,13	2'803	USD	Pentair PLC		119'240 0,26
733	GBP	ASTRAZENECA PLC		59'853 0,13	Total - Vereinigtes Königreich				3'307'427 7,29
16'957	GBP	AUTO TRADER GR		107'292 0,24	Total - Aktien				45'182'443 99,66
9'855	GBP	Aviva PLC		55'474 0,12	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				45'182'443 99,66
7'265	GBP	BAE Systems PLC		45'030 0,10	Total - Anlagen				45'182'443 99,66
16'100	GBP	Barratt Developments PLC		128'274 0,28					
2'129	GBP	Berkeley Group Holdings PLC		111'855 0,25					
12'460	GBP	BP PLC		88'566 0,20					
2'984	GBP	BUNZL PLC		94'185 0,21					
1'888	GBP	Burberry Group PLC		47'450 0,10					
2'280	GBP	COMPASS GROUP PLC		50'493 0,11					
662	GBP	Croda International PLC		42'362 0,09					
2'780	GBP	Diageo PLC		107'732 0,24					
18'976	GBP	DIRECT LINE		90'031 0,20					
2'485	GBP	GlaxoSmithKline PLC		49'494 0,11					
3'396	GBP	HARGREAVES LANSDOWN PLC		78'686 0,17					
21'277	GBP	J.SAINSBURY PLC		64'808 0,14					
15'420	GBP	Kingfisher PLC		49'655 0,11					
25'886	GBP	Legal & General Group PLC		96'613 0,21					
1'623	GBP	London Stock Exchange Group PLC		97'295 0,21					
11'722	GBP	Marks & Spencer Group PLC		42'565 0,09					
7'633	GBP	MEGGITT PLC		54'743 0,12					
5'535	GBP	National Grid PLC		62'423 0,14					
827	GBP	Next PLC		55'968 0,12					
5'215	GBP	Pearson PLC		58'683 0,13					
3'647	GBP	Persimmon PLC		118'022 0,26					
589	GBP	Reckitt Benckiser Group PLC		45'180 0,10					
2'409	GBP	RELX PLC		55'401 0,12					
1'606	GBP	Rio Tinto PLC		92'623 0,20					
1'731	GBP	ROYAL DUTCH SHELL /-B-		54'440 0,12					
2'431	GBP	ROYAL DUTCH SHELL PLC/-A-		75'970 0,17					
16'609	GBP	ROYAL MAIL PLC		62'475 0,14					
6'820	GBP	RSA INSURANCE GROUP PLC		46'354 0,10					
2'575	GBP	Smith & Nephew PLC		49'200 0,11					
4'670	GBP	SSE PLC		73'824 0,16					
28'822	GBP	TAYLOR WIMPEY PLC		69'542 0,15					
25'940	GBP	Tesco PLC		77'976 0,17					
1'078	GBP	Unilever PLC		57'469 0,13					
1'397	GBP	WHITBREAD PLC		90'176 0,20					
35'358	GBP	WM Morrison Supermarkets PLC		108'215 0,24					
758	USD	AON PLC		130'020 0,30					
1'691	USD	COCA-COLA EUROP PRNTR		79'714 0,18					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Alternative Risk Premia

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2019	Aktiva	8'590'265
	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	8'737'940
	Bankguthaben	253'670
	Forderungen aus Devisen	8
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	15
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	8
	Total Aktiva	8'991'641
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	8
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	63
	(5) Service Fee	1'565
	(4) „Taxe d'abonnement“	167
	(3) Management Fees	1'278
	Sonstige Verbindlichkeiten	5
	Total Passiva	3'086
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	8'988'555
Veränderung des Nettovermögens vom 5. Dezember 2018 bis zum 28. Februar 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0
	Nettoanlageverlust	-4'572
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	147'675
	Devisentermingeschäften	7
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-15
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	143'094
	Anteilszeichnungen	8'845'461
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	8'988'555
Erfolgsrechnung vom 5. Dezember 2018 bis zum 28. Februar 2019	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	2'480
	Total Erträge	2'480
	Aufwendungen	
	(3) Management Fees	3'539
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	63
	(4) „Taxe d'abonnement“	206
	(5) Service Fee	2'217
	(8) Sonstige Aufwendungen	1'027
	Total Aufwendungen	7'052
	Nettoanlageverlust	-4'572

Vontobel Fund - Alternative Risk Premia

Wertpapierbestand per 28. Februar 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Nicht notierte Wertpapiere					
Investmentfonds					
Irland					
17'075	USD	MAN ALTERN ST - I- USD/CAP		1'716'208	19,09
Total - Irland				1'716'208	19,09
Luxemburg					
11'581	USD	AB I ALT R PR P - SHS -F- CAP		1'107'259	12,32
12'907	USD	AQR STYL PR --- SHS -A- CAP		1'413'575	15,73
17'900	USD	BR SF ST ADV --- SHS -I2- CAP		1'698'353	18,89
189	USD	NN L MULA FACOP --- SHS -I- CAP		1'190'711	13,25
1'589	USD	UNI-GL ALT R PR - IA- USD/CAP		1'611'834	17,93
Total - Luxemburg				7'021'732	78,12
Total - Investmentfonds				8'737'940	97,21
Total - Nicht notierte Wertpapiere				8'737'940	97,21
Total - Anlagen				8'737'940	97,21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode		
Swiss Money	CHF	A	LU0120694640	CHF 77'294,878	354'881,888	192'353,337	239'823,429		
		B	LU0120694996	CHF 839'828,640	142'451,916	219'362,211	762'918,345		
		I	LU0278086623	CHF 227'798,419	8'905,000	49'367,000	187'336,419		
		N	LU1683480617	CHF 31'921,284	44'699,874	8'380,739	68'240,419		
		R	LU0420001835	CHF 10,000	-	-	10,000		
Euro Short Term Bond	EUR	A	LU0120688915	EUR 94'660,351	6'259,813	53'779,825	47'140,339		
		AN	LU1683489758	EUR 10,000	4'885,507	-	4'895,507		
		B	LU0120689640	EUR 483'448,660	45'767,699	107'819,863	421'396,496		
		C	LU0137009238	EUR 4'494,305	972,396	879,340	4'587,361		
		I	LU0278091037	EUR 376'135,552	112'518,165	105'911,579	382'742,138		
		N	LU1683481854	EUR 7'674,457	7'287,076	-	14'961,533		
		NG	LU1650589689	EUR 32'130,000	1'690,000	500,000	33'320,000		
		R	LU0420002130	EUR 1'323,014	75,579	-	1'398,593		
		S	LU1502169581	EUR 73'386,000	-	36'000,000	37'386,000		
US Dollar Money	USD	A	LU0120690143	USD 114'787,444	18'678,720	16'570,542	116'895,622		
		AN	LU1683489162	USD 10,000	4'100,000	-	4'110,000		
		B	LU0120690226	USD 582'772,099	130'195,430	148'410,098	564'557,431		
		I	LU1051749858	USD 82'699,791	147'663,153	69'517,279	160'845,665		
		N	LU1683482316	USD 1'525,666	12'858,000	350,000	14'033,666		
		R	LU0420002486	USD 260,000	-	250,000	10,000		
Swiss Franc Bond	CHF	A	LU0035736726	CHF 158'126,240	2'114,049	18'623,473	141'616,816		
		AI	LU1331778172	CHF 315'550,000	10'480,000	20'415,000	305'615,000		
		AN	LU1683487463	CHF 510,201	3'277,332	-	3'787,533		
		AQG	LU1374300454	CHF 154'867,953	13'101,395	166'719,381	1'249,967		
		B	LU0035738771	CHF 492'843,372	34'442,470	269'611,726	257'674,116		
		C	LU0137003116	CHF 15'731,870	12'885,822	2'726,026	25'891,666		
		G	LU1206762293	CHF 1'301'596,262	18'837,595	1'099'639,213	220'794,644		
		I	LU0278084768	CHF 606'627,478	145'266,529	85'690,350	666'203,657		
		N	LU1683481425	CHF 11'593,073	11'760,356	1'100,000	22'253,429		
		R	LU0996452701	CHF 810,000	-	-	810,000		
		Euro Bond	EUR	A	LU0035744233	EUR 52'064,615	206,874	4'272,400	47'999,089
AM	LU0571063014			USD 9'022,089	461,734	1'309,258	8'174,565		
AN	LU1683489246			EUR 808,666	-	-	808,666		
B	LU0035744829			EUR 91'587,900	2'727,623	8'591,180	85'724,343		
C	LU1651443258			EUR 218,334	-	208,334	10,000		
I	LU0278087357			EUR 191'440,705	137'308,797	252'613,570	76'135,932		
N	LU1683481698			EUR 8'096,935	5'000,000	869,869	12'227,066		
R	LU0996452024			EUR 1'092,143	35,222	-	1'127,365		
S	LU1502168930			EUR 10'670,000	-	-	10'670,000		
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR			A	LU0153585566	EUR 735'736,591	21'616,991	105'078,008	652'275,574
		AI	LU1258889689	EUR 590'729,845	26'299,460	32'248,771	584'780,534		
		AN	LU1683480963	EUR 10'492,736	3'955,163	1'792,052	12'655,847		
		AQG	LU1594302512	EUR 1'356'394,017	321'411,107	76'258,968	1'601'546,156		
		B	LU0153585723	EUR 1'656'669,496	66'412,426	255'947,162	1'467'134,760		
		C	LU0153585996	EUR 108'208,149	2'190,673	23'794,802	86'604,020		
		G	LU1525532344	EUR 1'070'813,452	149'852,257	893'136,289	327'529,420		
		H	LU0863290267	CHF 679'042,142	10'930,625	62'282,476	627'690,291		
		HI	LU1047498362	CHF 739'958,423	55'628,860	204'935,582	590'651,701		
		HI	LU1054314221	USD 122'509,753	74'308,399	82'440,700	114'377,452		
		HN	LU1767066514	CHF 27'265,565	22'554,800	10,628	49'809,737		
		HN	LU1092317624	GBP 43'931,756	5'941,185	5'098,319	44'774,622		
		I	LU0278087860	EUR 5'769'072,972	1'089'898,675	1'813'678,349	5'045'293,298		
		N	LU1612361102	EUR 164'438,587	26'882,544	83'824,280	107'496,851		
		R	LU0420003617	EUR 2'383,314	45,345	100,000	2'328,659		
		S	LU1502169235	EUR 37'568,643	15'700,000	-	53'268,643		
		High Yield Bond	EUR	AI	LU1275269402	EUR 6'734,123	-	716,123	6'018,000
				AMH	LU1374300298	AUD 1'033,435	33,101	16,384	1'050,152
				AMH	LU1061952005	USD 45'401,870	2'732,021	3'405,074	44'728,817
AMH	LU1374300371			ZAR 417,930	466,943	75,490	809,383		
AMHN	LU1683488354			USD 10,000	-	-	10,000		
AS	LU0756125596			EUR 50'034,959	1'581,461	4'332,460	47'283,960		
B	LU0571066462			EUR 422'939,113	6'220,683	77'065,632	352'094,164		
C	LU1482063689			EUR 740,909	-	260,324	480,585		
H	LU0571067437	CHF 734'893,316	5'578,148	279'094,045	461'377,419				

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode	
		H	LU0571067601	USD	101'768,213	806,500	23'062,995	79'511,718
		HC	LU1061952187	USD	10'022,856	6'286,043	8'105,895	8'203,004
		HI	LU0571067866	CHF	162'404,125	5'799,836	73'716,511	94'487,450
		HI	LU0571068088	USD	124'717,704	565,000	42'696,461	82'586,243
		HN	LU1683481185	CHF	21'086,417	8'011,124	-	29'097,541
		HN	LU1683481268	USD	4'215,671	230,000	2'400,000	2'045,671
		I	LU0571066975	EUR	629'455,159	51'954,518	223'780,149	457'629,528
		N	LU1683481342	EUR	5'072,215	3'280,923	-	8'353,138
		R	LU0571088516	EUR	829,685	-	-	829,685
		S	LU1502169318	EUR	10,000	-	-	10,000
Bond Global Aggregate	EUR	A	LU1112750762	EUR	297'694,357	66'658,141	39'295,725	325'056,773
		AH	LU0035744662	USD	155'383,807	9'209,428	17'222,040	147'371,195
		AHN	LU1683486143	USD	10,000	-	-	10,000
		AI	LU1428950999	EUR	714'913,525	15'058,000	26'262,000	703'709,525
		AN	LU1683486226	EUR	10,000	-	-	10,000
		AQH1	LU1683478470	USD	10,000	-	-	10,000
		AQHC1	LU1683478710	USD	10,000	-	-	10,000
		AS	LU1116636702	EUR	10'633,099	1'609,265	1'452,038	10'790,326
		B	LU1112750929	EUR	592'239,663	44'939,655	62'519,910	574'659,408
		C	LU1482063846	EUR	2'831,437	3'099,013	194,201	5'736,249
		H	LU1181655199	CHF	613'742,864	21'104,384	28'317,099	606'530,149
		H	LU0035745552	USD	103'025,694	7'821,150	10'457,435	100'389,409
		H1	LU1683478553	USD	10,000	-	-	10,000
		HC1	LU1683478637	USD	10,000	-	-	10,000
		HI	LU0278091383	USD	378'370,161	97'799,906	166'735,012	309'435,055
		HN	LU1683482159	CHF	33'082,504	9'339,469	-	42'421,973
		HN	LU1683482076	USD	22'236,473	3'402,368	4'541,058	21'097,783
		I	LU1112751067	EUR	976'555,215	198'480,767	188'561,536	986'474,446
		N	LU1612360716	EUR	25'533,760	6'019,347	1'689,032	29'864,075
		R	LU0420003963	EUR	5'460,000	1'440,000	-	6'900,000
		S	LU1502169409	EUR	82'564,782	3'000,000	-	85'564,782
Eastern European Bond	EUR	A	LU0080215030	EUR	193'288,299	3'770,399	13'719,460	183'339,238
		AM	LU0469618036	EUR	245'748,683	2'267,254	11'006,181	237'009,756
		AM	LU0571068591	USD	839'840,011	7'213,177	90'181,280	756'871,908
		AN	LU1683489329	EUR	930,000	-	-	930,000
		B	LU0080215204	EUR	101'976,900	2'299,948	15'222,239	89'054,609
		C	LU0137004601	EUR	3'322,409	708,540	141,512	3'889,437
		I	LU0278087431	EUR	222'428,175	10'880,855	32'202,277	201'106,753
		N	LU1683483801	EUR	216,667	3'233,454	-	3'450,121
		R	LU0420004268	EUR	270,000	-	-	270,000
Value Bond	CHF	A	LU0218908985	CHF	690'660,163	3'764,319	83'397,575	611'026,907
		AN	LU1683482746	CHF	10,000	-	-	10,000
		B	LU0218909108	CHF	439'637,386	3'482,855	42'764,502	400'355,739
		I	LU0278084842	CHF	11'454,253	-	1'257,000	10'197,253
		N	LU1683480377	CHF	11'746,970	3'732,554	289,524	15'190,000
		R	LU0420004698	CHF	2'212,764	-	140,000	2'072,764
		S	LU0571089084	CHF	190'378,540	-	190'368,540	10,000
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	A	LU0105717663	EUR	136'521,615	698,857	16'954,016	120'266,456
		AM	LU0571069219	USD	177,731	-	-	177,731
		AN	LU1683487117	EUR	10,000	-	-	10,000
		B	LU0105717820	EUR	290'273,266	114'833,710	45'374,136	359'732,840
		C	LU0137004866	EUR	15'384,415	1'295,012	1'101,435	15'577,992
		H	LU1028901913	USD	12'440,000	-	310,000	12'130,000
		HI	LU1028902051	USD	1'150,000	9'627,418	280,000	10'497,418
		HN	LU1683483710	USD	10,000	-	-	10,000
		I	LU0278087514	EUR	90'775,403	1'519,338	35'664,330	56'630,411
		N	LU1683481003	EUR	2'605,074	286,018	256,117	2'634,975
		R	LU0420005075	EUR	435,848	-	-	435,848
		S	LU0571089167	EUR	32'010,000	-	-	32'010,000
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	A	LU1106543751	EUR	4'494,551	-	500,000	3'994,551
		AI	LU1116495612	EUR	10,000	-	-	10,000
		AN	LU1683486739	EUR	10,000	-	-	10,000
		B	LU1106543835	EUR	34'776,733	130,000	672,733	34'234,000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode	
		C	LU1106543918	EUR	1'244,546	1'175,859	19,774	2'400,631
		H	LU1106544130	CHF	40'254,790	-	4'690,000	35'564,790
		H	LU1106544213	USD	5'734,001	-	2'792,000	2'942,001
		HI	LU1106544304	CHF	10,000	-	-	10,000
		HI	LU1106544486	USD	10,000	5'038,531	5'038,531	10,000
		HN	LU1683486812	CHF	10,000	1'080,000	-	1'090,000
		HN	LU1683487034	USD	10,000	195,000	-	205,000
		I	LU1106544056	EUR	10'238,562	104'658,939	1'187,247	113'710,254
		N	LU1683483553	EUR	4'190,000	-	-	4'190,000
		R	LU1106544569	EUR	10,000	-	-	10,000
Global Convertible Bond	EUR	A	LU0416932159	EUR	33'831,378	-	8'735,792	25'095,586
		AN	LU1683482829	EUR	864,990	920,137	-	1'785,127
		AS	LU1482064141	USD	10,000	-	-	10,000
		B	LU0414968270	EUR	102'582,945	1'842,260	16'222,193	88'203,012
		C	LU0414968353	EUR	6'484,907	-	732,234	5'752,673
		H	LU0414968601	CHF	121'891,170	433,470	35'963,774	86'360,866
		H	LU0414968783	USD	21'120,326	-	3'625,000	17'495,326
		HI	LU0469619943	CHF	322'309,728	31'478,124	137'672,258	216'115,594
		HI	LU0469620016	USD	5'830,000	-	4'500,000	1'330,000
		HN	LU1683480534	CHF	114'454,751	14'783,874	33'421,413	95'817,212
		HN	LU1683483041	USD	450,777	-	440,777	10,000
		I	LU0414968437	EUR	83'767,800	-	39'435,663	44'332,137
		N	LU1683480450	EUR	4'876,427	868,307	2'391,638	3'353,096
		R	LU0996452610	EUR	1'393,272	-	460,000	933,272
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A	LU0563307551	USD	42'813,126	2'671,672	1'261,856	44'222,942
		AM	LU0563307635	USD	59'342,859	13'296,361	23'339,793	49'299,427
		AMH	LU1374299854	AUD	1'046,478	385,587	19,835	1'412,230
		AMH	LU1374299938	ZAR	8'225,274	1'233,114	829,275	8'629,113
		AN	LU1683487208	USD	520,000	-	510,000	10,000
		B	LU0752070267	CHF	105'809,051	9'221,982	13'440,903	101'590,130
		B	LU0752071745	EUR	67'953,151	7'924,021	6'123,638	69'753,534
		B	LU0563307718	USD	112'734,156	103'466,659	11'231,437	204'969,378
		C	LU0563307809	USD	22'869,855	3'858,681	12'994,510	13'734,026
		H	LU0563308369	CHF	360'599,515	3'852,204	17'608,904	346'842,815
		H	LU0563308443	EUR	79'988,234	16'491,587	13'902,826	82'576,995
		HI	LU0563308799	CHF	10'159,640	-	-	10'159,640
		HI	LU0563308872	EUR	44'206,147	41'874,047	23'927,533	62'152,661
		HN	LU1683483470	CHF	3'617,182	370,730	-	3'987,912
		HN	LU1683487380	EUR	810,000	-	550,000	260,000
		I	LU0563307981	USD	372'575,712	45'990,055	79'979,712	338'586,055
		N	LU1683483124	USD	29'961,321	2'966,283	2'364,513	30'563,091
		R	LU0563308013	USD	1'754,885	-	-	1'754,885
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	A	LU0129602552	CHF	158'218,647	19'558,754	22'562,364	155'215,037
		AN	LU1683480708	CHF	4'924,584	52'178,168	1'570,000	55'532,752
		B	LU0129602636	CHF	613'443,367	58'592,709	57'430,773	614'605,303
		C	LU1651443506	CHF	608,833	1'626,971	102,734	2'133,070
		I	LU0278085229	CHF	835'643,328	30'902,320	166'362,654	700'182,994
		N	LU1684195974	CHF	55'175,883	53'112,485	18'376,037	89'912,331
		R	LU0420005661	CHF	2'491,992	2'498,983	775,000	4'215,975
		S	LU1700372607	CHF	116'741,078	1'100,000	-	117'841,078
European Mid and Small Cap Equity	EUR	A	LU0120692511	EUR	20'698,127	765,500	3'996,999	17'466,628
		AN	LU1683485335	EUR	834,902	3'989,881	-	4'824,783
		B	LU0120694483	EUR	138'777,113	6'521,518	22'094,277	123'204,354
		C	LU0137005756	EUR	12'577,481	509,850	1'595,874	11'491,457
		I	LU0278089486	EUR	567'879,393	4'168,578	17'897,374	554'150,597
		N	LU1683480880	EUR	18'205,241	2'110,024	2'270,791	18'044,474
		R	LU0996452370	EUR	1'277,450	127,000	1'111,000	293,450
Japanese Equity	JPY	A	LU0035748226	JPY	29'059,705	272,679	502,802	28'829,582
		AN	LU1683484528	JPY	10,000	-	-	10,000
		B	LU0035748655	JPY	268'605,121	8'994,958	52'789,268	224'810,811
		I	LU0278094999	JPY	456'689,992	4'039,346	11'776,527	448'952,811

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
		N LU1683484791	JPY	78'595,140	2'693'555,688	63'877,079	2'708'273,749
		R LU0996453188	JPY	10,000	-	-	10,000
mtx China Leaders	USD	A LU0278091896	USD	77'951,681	13'562,497	15'358,762	76'155,416
		AN LU1683484015	USD	5'071,025	1'410,000	-	6'481,025
		B LU0278091979	USD	239'446,434	32'972,142	34'159,054	238'259,522
		C LU0278092191	USD	408'602,493	65'992,435	75'691,447	398'903,481
		G LU1859275551	USD	10,000	-	-	10,000
		I LU0278092514	USD	352'360,129	220'602,062	218'576,990	354'385,201
		N LU1845360210	GBP	10,000	5'001,000	-	5'011,000
		N LU1683483983	USD	15'763,150	20'238,511	2'328,750	33'672,911
		R LU0420007105	USD	4'633,344	274,000	2'436,516	2'470,828
European Equity	EUR	A LU0153585053	EUR	25'834,736	633,597	1'797,061	24'671,272
		AN LU1683482662	EUR	4'010,000	-	-	4'010,000
		B LU0153585137	EUR	372'515,888	7'500,026	66'271,956	313'743,958
		C LU0153585210	EUR	55'998,749	1'167,814	7'741,484	49'425,079
		G LU1506585600	EUR	828'453,135	186'898,719	123'702,557	891'649,297
		HI LU1626216706	USD	211'241,377	-	82'816,000	128'425,377
		I LU0278085062	EUR	1'011'585,108	81'471,365	93'873,561	999'182,912
		N LU1683480294	EUR	6'113,104	3'187,752	905,874	8'394,982
		R LU0420007444	EUR	1'581,800	77,000	702,000	956,800
		S LU1502169151	EUR	31'266,000	-	-	31'266,000
US Equity	USD	A LU0035763456	USD	39'929,899	6'698,709	5'283,776	41'344,832
		AHI LU1725742628	EUR	122'018,000	19'069,000	11'540,000	129'547,000
		AI LU1506584975	USD	510,000	55'353,000	2'020,000	53'843,000
		AN LU1683485764	USD	11'428,945	-	2'318,945	9'110,000
		ANG LU1550199050	USD	572'458,429	136'484,417	95'832,559	613'110,287
		B LU1717118274	EUR	10,000	92,634	-	102,634
		B LU0035765741	USD	408'191,117	90'959,142	72'506,547	426'643,712
		B1 LU1683479957	USD	17'910,694	17'032,376	4'572,559	30'370,511
		C LU0137005913	USD	86'633,344	20'420,061	18'398,763	88'654,642
		C1 LU1683480021	USD	312,820	1'066,047	-	1'378,867
		G LU1787046561	EUR	104'646,646	1'028'607,078	59'254,512	1'073'999,212
		G LU1717118357	GBP	218'302,730	66'999,011	26'728,296	258'573,445
		G LU1428951294	USD	2'301'745,587	726'873,687	990'454,461	2'038'164,813
		H LU0218912151	EUR	309'211,161	222'213,916	68'978,396	462'446,681
		HG LU1945292289	EUR	-	10,000	-	10,000
		HI LU0469626211	CHF	35'456,110	1'063,000	3'074,000	33'445,110
		HI LU0368557038	EUR	583'335,016	742'830,585	134'147,723	1'192'017,878
		HN LU1683485848	EUR	114'538,445	43'508,019	17'914,878	140'131,586
		HS LU1502169078	EUR	10,000	-	-	10,000
		I LU1664635726	EUR	37'761,877	1'530'121,303	847'213,619	720'669,561
		I LU0278092605	USD	3'298'899,136	1'169'469,898	1'167'630,126	3'300'738,908
		N LU0897674072	USD	239'143,809	173'241,426	31'739,710	380'645,525
		R LU0420007790	USD	857,091	207,511	66,091	998,511
		U1 LU1809221994	USD	5'771,715	312'828,873	-	318'600,588
Global Equity	USD	A LU0218910023	USD	200'173,091	28'351,433	13'460,462	215'064,062
		AI LU1121575069	EUR	2'143'914,099	490'328,654	20'795,610	2'613'447,143
		AN LU1683485921	USD	10,000	-	-	10,000
		B LU0979498168	SEK	21'122,533	139,582	800,318	20'461,797
		B LU0218910536	USD	3'118'426,802	387'206,374	351'520,907	3'154'112,269
		B1 LU1683479361	USD	238,194	-	-	238,194
		C LU0218910965	USD	169'272,632	23'174,783	12'635,249	179'812,166
		C1 LU1683479445	USD	10,000	-	-	10,000
		G LU1489322047	USD	1'554'587,750	242'743,287	1'240'244,956	557'086,081
		H LU0218911690	EUR	1'432'781,220	141'327,802	233'186,996	1'340'922,026
		H LU0971939599	SEK	45'464,926	297,302	4,318	45'757,910
		HC LU0333249364	EUR	106'160,658	14'097,274	17'098,162	103'159,770
		HI LU0368555768	EUR	973'795,397	367'323,104	173'075,071	1'168'043,430
		HN LU1550202458	EUR	666,605	1'091,916	463,956	1'294,565
		HS LU1502168773	EUR	80'017,489	19'000,000	-	99'017,489
		I LU1171709931	EUR	674'409,648	161'766,453	72'363,765	763'812,336
		I LU0824095136	GBP	13'327,357	-	1'276,235	12'051,122
		I LU0278093595	USD	1'478'708,606	533'199,704	414'553,111	1'597'355,199
		N LU0858753451	USD	145'391,563	24'440,109	12'408,896	157'422,776
		R LU0420007956	USD	13'062,055	508,100	365,000	13'205,155

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
		S	LU0571091494 USD	1'100'196,144	41'347,338	90'275,262	1'051'268,220
		U1	LU1809221721 USD	10,000	2'597,672	-	2'607,672
Global Equity Income	USD	A Gross	LU0129603287 USD	11'744,581	772,539	2'763,073	9'754,047
		AN	LU1683489592 USD	10,000	-	-	10,000
		AQ Gross	LU1651442953 USD	10,000	-	-	10,000
		AQN Gross	LU1651443092 USD	10,000	-	-	10,000
		B	LU0129603360 USD	98'902,806	1'199,788	34'369,192	65'733,402
		H	LU0219097184 EUR	57'114,109	1'312,793	4'346,198	54'080,704
		HI	LU0368556063 EUR	9'740,384	1'195,155	1'307,915	9'627,624
		HN	LU1683489675 EUR	10,000	-	-	10,000
		I	LU0278093322 USD	15'678,478	-	4'494,814	11'183,664
		N	LU1683481771 USD	10,000	4'106,633	-	4'116,633
		R	LU0420008335 USD	168,431	-	-	168,431
Emerging Markets Equity	USD	A	LU0040506734 USD	151'157,705	38'510,042	52'853,521	136'814,226
		AHI	LU0858753618 EUR	1'601'487,914	3'000,000	390,000	1'604'097,914
		AI	LU1471805603 USD	12'240,355	-	-	12'240,355
		AN	LU1233654372 USD	19'894,033	3'652,089	4'516,713	19'029,409
		B	LU0040507039 USD	890'493,036	91'156,677	225'869,819	755'779,894
		B1	LU1683479528 USD	10,000	-	-	10,000
		C	LU0137006218 USD	181'258,331	12'255,595	28'219,761	165'294,165
		C1	LU1683479874 USD	10,000	-	-	10,000
		G	LU1828133469 EUR	873'548,863	197'763,198	46'835,909	1'024'476,152
		G	LU0863298914 GBP	10,000	-	-	10,000
		H	LU0469618119 CHF	137'535,351	7'499,055	16'002,976	129'031,430
		H	LU0218912235 EUR	367'160,120	49'225,863	92'176,439	324'209,544
		HC	LU0333249109 EUR	54'274,327	7'126,328	6'321,886	55'078,769
		HG	LU1828133626 EUR	224'096,316	11'319,253	211'885,241	23'530,328
		HI	LU0469618382 CHF	159'388,365	100,000	14'440,000	145'048,365
		HI	LU0368556220 EUR	982'465,987	116'569,046	255'774,377	843'260,656
		HN	LU1683486069 CHF	17'656,779	1'102,000	1'821,000	16'937,779
		HN	LU1179463556 EUR	84'017,844	49'269,736	46'608,208	86'679,372
		HN	LU1179464281 GBP	10,000	-	-	10,000
		HS	LU0773616858 CHF	463'958,690	-	-	463'958,690
		HS	LU1502168427 EUR	31'392,000	-	31'382,000	10,000
		I	LU1179465254 EUR	17'834,158	81'690,214	7'323,656	92'200,716
		I	LU0787641983 GBP	176'782,461	1'099,023	1'597,186	176'284,298
		I	LU0278093082 USD	6'704'467,451	488'775,219	1'301'957,093	5'891'285,577
		N	LU0858753535 USD	235'358,704	34'058,399	51'885,292	217'531,811
		R	LU0420008509 USD	13'918,103	135,000	2'875,000	11'178,103
		S	LU0209301448 USD	2'088'267,334	73'263,840	113'288,987	2'048'242,187
		U1	LU1809222026 USD	10,000	-	-	10,000
Asia Pacific Equity	USD	A	LU0084450369 USD	30'827,507	600,949	1'157,122	30'271,334
		AN	LU1683484288 USD	590,000	-	-	590,000
		B	LU0084408755 USD	271'471,575	31'858,611	42'417,458	260'912,728
		C	LU0137007026 USD	19'196,698	1'510,533	2'188,477	18'518,754
		G	LU1917570845 USD	-	10,000	-	10,000
		H	LU0218912409 EUR	36'220,058	1'614,822	3'818,501	34'016,379
		HI	LU0368556733 EUR	6'933,045	1'432,763	912,939	7'452,869
		HN	LU1683484106 EUR	526,574	989,879	-	1'516,453
		I	LU0278091540 USD	949'193,551	767'078,291	144'908,607	1'571'363,235
		N	LU0923573769 USD	535'061,133	46'303,822	17'421,200	563'943,755
		R	LU0420008848 USD	1'479,984	375,000	-	1'854,984
		S	LU1687389434 USD	435'380,147	-	-	435'380,147
New Power	EUR	A	LU0138258404 EUR	248'612,510	9'498,855	10'389,765	247'721,600
		AN	LU1683486499 EUR	75,000	-	-	75,000
		B	LU0138259048 EUR	565'764,427	72'812,229	62'379,205	576'197,451
		C	LU0138259550 EUR	28'311,957	1'798,282	2'914,478	27'195,761
		C	LU0571081347 USD	3'366,610	662,409	311,662	3'717,357
		H	LU0469623622 CHF	100'614,457	4'109,977	3'871,003	100'853,431
		H	LU0469623978 GBP	10'065,142	-	31,578	10'033,564
		H	LU0469623895 USD	23'890,569	253,359	2'420,000	21'723,928
		HN	LU1368732373 CHF	9'021,197	3'232,750	17,336	12'236,611
		HN	LU1683486655 GBP	10,000	-	-	10,000
		HN	LU1683486572 USD	2'981,022	288,473	1'250,000	2'019,495
		I	LU0278090906 EUR	363'117,245	98'761,080	120'857,281	341'021,044

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode	
	N	LU0952815248	EUR	33'920,087	3'878,581	9'033,383	28'765,285	
	R	LU0420009143	EUR	1'119,940	-	-	1'119,940	
	S	LU1687389517	EUR	141'394,805	14'511,493	365,990	155'540,308	
Clean Technology	EUR	A	LU1407930350	CHF	117'761,708	5'703,074	4'416,809	119'047,973
	A	LU0384405519	EUR	76'793,032	7'066,749	11'721,518	72'138,263	
	AN	LU1683484874	CHF	640,000	-	-	640,000	
	AN	LU1683485178	EUR	1'116,867	1'907,982	-	3'024,849	
	B	LU1407930780	CHF	194'698,285	10'007,938	8'453,331	196'252,892	
	B	LU0384405600	EUR	266'191,774	24'546,542	36'211,374	254'526,942	
	C	LU1651443175	EUR	2'050,000	3'136,297	1'052,702	4'133,595	
	H	LU1407930947	CHF	41'932,386	4'423,480	1'547,625	44'808,241	
	H	LU1618348079	USD	10,000	-	-	10,000	
	HN	LU1683485095	CHF	19'997,577	1'660,816	12'058,816	9'599,577	
	HN	LU1683485251	USD	8'361,688	360,000	5'271,688	3'450,000	
	I	LU0384405949	EUR	206'149,931	41'218,998	45'182,957	202'185,972	
	N	LU1683484957	CHF	1'232,638	7'590,454	1,136	8'821,956	
	N	LU1598842364	EUR	119'486,724	23'518,302	13'199,048	129'805,978	
	N	LU1618348236	GBP	2'697,014	3'278,891	-	5'975,905	
	R	LU0385068894	EUR	2'054,345	18,400	517,038	1'555,707	
Future Resources	EUR	A	LU1407930194	CHF	45'165,170	1'170,141	2'454,814	43'880,497
	A	LU0384406087	EUR	9'914,659	291,981	740,105	9'466,535	
	AN	LU1683485418	EUR	10,000	-	-	10,000	
	B	LU1407930277	CHF	114'594,359	3'783,500	4'851,017	113'526,842	
	B	LU0384406160	EUR	87'406,569	4'433,113	12'557,939	79'281,743	
	C	LU0384406244	EUR	21'854,768	837,480	2'180,924	20'511,324	
	C	LU0571082402	USD	6'025,737	2'253,285	3'648,487	4'630,535	
	H	LU0469623382	CHF	5'189,073	255,000	425,000	5'019,073	
	HN	LU1683485509	CHF	548,790	2'000,000	-	2'548,790	
	I	LU0384406327	EUR	120'364,024	818,780	44'781,760	76'401,044	
	N	LU0952815594	EUR	14'516,868	8'108,893	4'477,119	18'148,642	
	R	LU0385069272	EUR	4'594,692	3,200	860,000	3'737,892	
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	A	LU0384409180	USD	23'115,771	3'187,073	1'967,875	24'334,969
	AHI	LU1711394905	EUR	10,000	21'600,000	-	21'610,000	
	AN	LU1683484361	USD	25'435,947	19'878,219	4'126,187	41'187,979	
	B	LU0384409263	USD	219'123,865	85'699,443	16'771,427	288'051,881	
	G	LU1859548031	GBP	860,000	35'575,000	-	36'435,000	
	G	LU1859547652	USD	608'010,000	64'773,945	1'120,900	671'663,045	
	H	LU0384409693	EUR	227'201,721	27'865,768	39'141,457	215'926,032	
	HI	LU0384409933	EUR	69'542,257	6'247,358	21'352,305	54'437,310	
	HI	LU1750111889	SEK	212'880,920	-	-	212'880,920	
	HN	LU1683482589	EUR	12'180,000	28'347,983	4'007,391	36'520,592	
	I	LU0384410279	USD	685'320,695	141'327,414	204'214,913	622'433,196	
	N	LU1683484445	USD	54'801,886	44'203,459	7'626,637	91'378,708	
	NG	LU1806329998	USD	22'137,000	726,000	22'597,000	266,000	
	R	LU0385070528	USD	1'079,684	167,000	20,000	1'226,684	
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	A	LU0571085330	USD	696'842,116	72'439,091	58'285,003	710'996,204
	AG	LU1892255636	EUR	-	367'225,041	7'561,147	359'663,894	
	AH	LU1725744087	EUR	21,000	90,000	-	111,000	
	AHI	LU1711395035	EUR	33'299,983	76'867,000	2'419,000	107'747,983	
	AI	LU1717117979	EUR	346'253,312	42'545,000	38'596,223	350'202,089	
	AI	LU1609308298	USD	1'210'113,736	119'384,284	124'082,215	1'205'415,805	
	AN	LU1717118191	GBP	15'707,216	700,000	1'196,298	15'210,918	
	AN	LU1683485681	USD	327'724,134	18'722,379	248'702,866	97'743,647	
	B	LU1602272657	SEK	4'578'638,538	209'884,267	396'958,311	4'391'564,494	
	B	LU0571085413	USD	2'095'817,879	1'167'779,808	300'779,569	2'962'818,118	
	B1	LU1882611756	USD	-	10,000	-	10,000	
	C	LU1651443332	USD	2'466,670	1'431,450	55,418	3'842,702	
	C1	LU1882611830	USD	-	10,000	-	10,000	
	G	LU1767066605	USD	3'208'876,360	1'930'590,292	166'465,168	4'973'001,484	
	H	LU1646585114	EUR	174'539,406	144'226,770	23'367,286	295'398,890	
	HC	LU1651443415	EUR	4'112,650	1'276,312	403,163	4'985,799	
	HI	LU1550202615	CHF	140'056,000	96'199,467	112'641,436	123'614,031	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
		HI LU1650589762	EUR	590'584,725	275'637,618	134'195,678	732'026,665
		HN LU1725744830	CHF	5'743,231	1'220,811	67,164	6'896,878
		HN LU1936213682	EUR	-	10,000	-	10,000
		I LU1626216888	EUR	1'130'310,597	1'283'231,087	409'538,691	2'004'002,993
		I LU0571085686	USD	7'295'376,824	3'103'695,607	1'900'372,865	8'498'699,566
		N LU1918004273	EUR	-	105'686,000	1'058,000	104'628,000
		N LU1618348582	GBP	97'740,844	39'270,424	8'795,866	128'215,402
		N LU1626216961	USD	434'827,048	55'094,874	309'506,239	180'415,683
		R LU0571092898	USD	5'901,797	431,000	2'092,000	4'240,797
		S LU1572142096	USD	922'242,687	974'948,395	42'995,958	1'854'195,124
		U1 LU1882611913	USD	-	1'454,490	-	1'454,490
mtx Sustainable Global Leaders	USD	A LU0848325295	USD	46'515,631	1'237,903	1'949,700	45'803,834
		AN LU1683487547	USD	5'629,227	576,026	-	6'205,253
		B LU0848325378	USD	344'417,660	971,068	37'729,557	307'659,171
		H LU0848326186	CHF	39'736,059	638,660	9'159,000	31'215,719
		H LU0848326269	EUR	84'685,985	15'512,515	32'561,749	67'636,751
		HI LU0848326772	CHF	23'177,686	-	17'790,038	5'387,648
		HI LU0848326855	EUR	9'270,201	398,532	2'069,975	7'598,758
		HN LU1683482233	CHF	8'285,848	12'012,149	860,153	19'437,844
		HN LU1179465684	EUR	19'077,438	4'371,015	9'736,834	13'711,619
		HN LU1179465338	GBP	1'810,483	-	1'642,281	168,202
		I LU0848325618	USD	105'008,601	2'500,000	57'137,001	50'371,600
		N LU0848325709	USD	16'371,418	7'892,888	1'373,590	22'890,716
		R LU0848325881	USD	7'710,193	-	468,400	7'241,793
Commodity	USD	B LU0415414829	USD	520'647,520	59'880,707	65'948,559	514'579,668
		C LU0415415123	USD	44'412,495	3'800,930	4'501,814	43'711,611
		G LU1495972553	GBP	41'614,574	933'503,837	4'853,000	970'265,411
		G LU1912801211	USD	-	1'363'717,000	26'688,000	1'337'029,000
		H LU0415415479	CHF	335'875,993	56'281,251	225'013,309	167'143,935
		H LU0415415636	EUR	681'375,220	41'723,465	127'072,815	596'025,870
		H LU0505242726	SEK	496'894,356	9'843,274	427'208,250	79'529,380
		HI LU0415416287	CHF	214'103,216	101'508,369	6'306,764	309'304,821
		HI LU0415416444	EUR	740'243,621	37'087,202	323'806,098	453'524,725
		HI LU0505242999	SEK	1'657'187,000	-	1'657'177,000	10,000
		HN LU1683488941	CHF	656,280	123,795	123,795	656,280
		HN LU1683489089	EUR	18'383,710	28'137,873	3'250,140	43'271,443
		HS LU0692735565	CHF	791'723,355	51'502,145	-	843'225,500
		I LU0415415800	USD	2'189'637,513	776'540,655	1'042'195,742	1'923'982,426
		N LU1683488867	USD	155,563	14'358,000	145,563	14'368,000
		R LU0415416790	USD	1'568,779	81,368	230,000	1'420,147
Dynamic Commodity	USD	B LU0759371569	USD	135'739,191	7'227,512	5'740,621	137'226,082
		H LU0759371999	CHF	13'991,797	330,000	1'750,000	12'571,797
		H LU0759372021	EUR	203'543,734	38'122,024	8'080,188	233'585,570
		HI LU0759372450	CHF	260'553,578	75'581,734	41'726,023	294'409,289
		HI LU0759372534	EUR	50'103,880	13'924,394	6'949,752	57'078,522
		HN LU1683488784	CHF	10,000	490,000	-	500,000
		HN LU1683488602	EUR	48'522,149	7'660,857	3'365,866	52'817,140
		I LU0759372880	USD	711'553,481	104'727,612	179'041,218	637'239,875
		N LU1683488511	USD	110,000	-	-	110,000
		R LU0759372963	USD	3'724,000	-	-	3'724,000
		S LU0759376105	USD	250'930,000	700,000	-	251'630,000
Non-Food Commodity	USD	AHI LU1130323832	EUR	10,000	-	-	10,000
		AI LU1140754778	USD	103,000	-	-	103,000
		B LU1106544643	USD	6'573,752	35,687	404,820	6'204,619
		H LU1106545293	CHF	8'968,469	41,861	1'183,848	7'826,482
		H LU1106545376	EUR	2'852,824	162,386	72,855	2'942,355
		HI LU1106545533	CHF	10,000	-	-	10,000
		HI LU1106545616	EUR	71'884,114	28'617,147	10'006,347	90'494,914
		I LU1106544999	USD	48'110,000	26'000,000	74'100,000	10,000
		N LU1683489915	USD	10,000	-	-	10,000
		R LU1106545962	USD	10,000	-	-	10,000
		S LU1106545020	USD	1'231'325,734	139'665,000	551'488,356	819'502,378
Emerging Markets Debt	USD	AH LU1482064224	EUR	72'829,550	6'207,728	1'675,285	77'361,993
		AHI LU1572142336	CHF	82'432,753	14'193,274	39'449,719	57'176,308

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode	
	AHI	LU1572142252	EUR	493'190,887	326'611,105	266'800,263	553'001,729	
	AHN	LU1684196279	EUR	160,000	2'349,656	-	2'509,656	
	AI	LU1086766554	EUR	566'239,659	90'968,258	44'156,037	613'051,880	
	AI	LU1572142179	USD	136'067,188	50'334,840	40'386,646	146'015,382	
	AM	LU1675867243	USD	25'671,935	3'514,203	616,866	28'569,272	
	AQ1	LU1683477746	USD	20'245,519	1'092,698	7'370,000	13'968,217	
	AQC1	LU1683478397	USD	10,000	-	-	10,000	
	AQG	LU1422763562	USD	704'104,735	51'369,000	85'036,000	670'437,735	
	AS	LU1482064067	USD	59'882,906	19'763,511	20'694,628	58'951,789	
	B	LU0926439562	USD	811'243,216	422'262,003	146'446,776	1'087'058,443	
	B1	LU1683477829	USD	32'076,615	29'390,405	1'049,136	60'417,884	
	C	LU1482063762	USD	14'465,569	14'046,784	2'180,348	26'332,005	
	C1	LU1683478124	USD	10,000	2'999,862	-	3'009,862	
	G	LU1828123312	EUR	379'104,292	57'867,595	79'977,509	356'994,378	
	H	LU0926440065	CHF	512'946,922	40'870,846	25'217,410	528'600,358	
	H	LU0926439992	EUR	1'321'789,050	315'060,237	159'759,006	1'477'090,281	
	HC	LU1482063929	EUR	66'978,607	36'571,041	16'858,145	86'691,503	
	HI	LU0926440495	CHF	1'108'269,267	895'442,298	193'017,643	1'810'693,922	
	HI	LU0926440222	EUR	4'004'980,175	2'162'041,559	1'385'515,979	4'781'505,755	
	HI	LU1700373241	GBP	50'481,095	45'335,899	23'458,320	72'358,674	
	HN	LU1683481938	CHF	26'720,699	10'316,522	20,877	37'016,344	
	HN	LU1683488438	EUR	63'511,656	44'224,291	9'844,306	97'891,641	
	HS	LU1627767111	CHF	777'452,673	1'084'084,745	290'407,018	1'571'130,400	
	HS	LU1502168690	EUR	12'188,000	-	-	12'188,000	
	I	LU0926439729	USD	9'168'292,513	4'035'047,477	2'391'168,050	10'812'171,940	
	N	LU0926439646	USD	98'740,528	14'486,997	62'880,472	50'347,053	
	R	LU0992847904	USD	7'870,635	1'283,738	2'410,000	6'744,373	
	S	LU1171709691	USD	1'704'820,211	356'570,852	-	2'061'391,063	
	U1	LU1809222455	USD	10,000	-	-	10,000	
Global Bond	USD	HI	LU1246874892	CHF	162'727,290	2'047,289	-	164'774,579
		HI	LU1246874629	EUR	148'003,146	530,431	5'904,361	142'629,216
		HS	LU1246875196	CHF	178'314,324	-	196,000	178'118,324
		HS	LU1502168856	EUR	17'340,000	-	-	17'340,000
		I	LU1246874462	USD	1'372,000	-	-	1'372,000
Credit Oppertunities	USD	X	LU1242417589	USD	198'510,000	121'000,000	121'000,000	198'510,000
Global Corporate Bond	USD	A	LU1395536086	USD	24'240,990	3'766,038	2'550,000	25'457,028
Mid Yield		AH	LU1395536169	CHF	372'209,313	24'280,004	13'929,799	382'559,518
		AH	LU1395536243	EUR	26'189,472	2'277,184	1'357,419	27'109,237
		AHI	LU1395536326	EUR	10,000	-	-	10,000
		AHN	LU1683488198	CHF	1'518,980	-	-	1'518,980
		AHN	LU1683488271	EUR	10,000	-	-	10,000
		AN	LU1683487976	EUR	-	-	-	10,000
		B	LU1395536599	USD	16'310,713	1'798,759	8'900,996	9'208,476
		C	LU1395536672	USD	5'728,590	375,690	-	6'104,280
		G	LU1309987045	USD	317'740,051	301'633,101	119'172,603	500'200,549
		H	LU1395536755	EUR	12'354,911	890,909	1'093,524	12'152,296
		HC	LU1395536839	EUR	2'997,696	210,996	99,873	3'108,819
		HG	LU1831168353	CHF	257'594,000	228'023,969	89'843,658	395'774,311
		HG	LU1291112750	EUR	473'763,807	399'068,124	198'000,130	674'831,801
		HI	LU1395536912	CHF	48'368,000	21'503,083	-	69'871,083
		HI	LU1395537050	EUR	107'757,989	11'636,358	64'203,759	55'190,588
		HN	LU1734078667	EUR	10,000	-	-	10,000
		I	LU1395537134	USD	8'879,924	51'815,325	6'985,000	53'710,249
		N	LU1683487893	EUR	10,000	-	-	10,000
		R	LU1435047193	USD	510,000	-	-	510,000
Emerging Markets Blend	USD	A	LU1922347866	USD	-	10,000	-	10,000
		HI	LU1896847891	CHF	-	1'010,000	-	1'010,000
		HI	LU1896847628	EUR	-	4'310,000	-	4'310,000
		HS	LU1896848279	CHF	-	272'175,154	-	272'175,154
		I	LU1256229680	USD	472'210,000	743'681,807	550'348,133	665'543,674
		R	LU1896847974	USD	-	310,000	-	310,000
Emerging Markets	USD	AN	LU1914926925	USD	-	14'583,749	14'583,749	-
Corporate Bond		AQ1	LU1882612051	USD	-	10,000	-	10,000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode	
		AQC1	LU1882612309	USD	-	10,000	-	10,000
		AQN	LU1914926925	USD	-	9'793,749	-	9'793,749
		B	LU1750111707	USD	25'729,961	139'095,991	1'679,086	163'146,866
		B1	LU1882612135	USD	-	32'720,445	-	32'720,445
		C1	LU1882612218	USD	-	8'943,404	-	8'943,404
		HI	LU1923148958	CHF	-	29'194,858	-	29'194,858
		HI	LU1750111533	EUR	141'771,243	346'844,043	151'788,938	336'826,348
		I	LU1305089796	USD	951'594,355	562'766,111	355'186,825	1'159'173,641
		N	LU1750111616	USD	4'352,000	17'871,836	1'911,467	20'312,369
		R	LU1646585627	USD	9'985,382	1'390,569	328,000	11'047,951
		U1	LU1882612481	USD	-	3'179,216	-	3'179,216
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AH	LU1380459195	CHF	197'030,609	12'336,643	41'765,164	167'602,088
		AH	LU1380459278	EUR	279'322,667	535'763,961	97'615,288	717'471,340
		AH	LU1380459351	USD	81'857,710	2'216,227	46'800,000	37'273,937
		AHI	LU1599320105	EUR	361'948,000	26'286,000	34'014,000	354'220,000
		AHN	LU1734078154	CHF	4'650,125	21'609,000	250,000	26'009,125
		AHN	LU1683487620	EUR	26'585,644	7'504,620	1'400,000	32'690,264
		AI	LU1267852249	GBP	1'007,859	1'800,000	-	2'807,859
		AQG	LU1530788402	GBP	1'142'956,204	322'955,820	82'707,010	1'383'205,014
		AQHG	LU1530788238	EUR	161'400,482	36'416,163	22'901,118	174'915,527
		AQHG	LU1767065979	USD	10,000	30'106,782	-	30'116,782
		AQHN	LU1331789450	EUR	5'309,000	-	772,000	4'537,000
		AQHNG	LU1410502493	USD	340'606,093	37'779,792	121'356,636	257'029,249
		AQN	LU1331789377	GBP	5'870,329	72'826,189	1'182,612	77'513,906
		AQNG	LU1368730674	GBP	5'690'683,145	886'090,640	303'463,405	6'273'310,380
		G	LU1273680238	GBP	3'255'239,659	894'296,805	166'561,740	3'982'974,724
		H	LU1551754432	EUR	315'729,212	47'129,035	119'961,370	242'896,877
		HC	LU1706316335	EUR	10,000	-	-	10,000
		HG	LU1925065655	EUR	-	39'992,000	-	39'992,000
		HI	LU1599320444	CHF	108'076,076	4'476,035	63'886,175	48'665,936
		HI	LU1331789617	EUR	1'826'939,565	279'260,645	436'095,627	1'670'104,583
		HN	LU1734078238	EUR	88'096,387	19'764,375	24'453,536	83'407,226
		HN	LU1767066357	USD	1'906,693	-	-	1'906,693
		I	LU1267852082	GBP	1'097,224	73'152,610	2'864,812	71'385,022
		N	LU1267852595	GBP	324'079,921	270'333,363	141'165,060	453'248,224
		R	LU1273680154	GBP	23'744,896	-	8'118,000	15'626,896
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	AH	LU1380459435	CHF	273'437,390	16'455,931	43'945,659	245'947,662
		AH	LU1380459518	EUR	282'450,218	93'869,956	16'280,844	360'039,330
		AH	LU1380459609	USD	108'236,480	8'414,284	48'735,000	67'915,764
		AHI	LU1325139290	EUR	121'702,385	60'775,469	70'973,049	111'504,805
		AHN	LU1683482407	CHF	69'965,760	54'542,038	2'850,109	121'657,689
		AHN	LU1734078311	EUR	33'147,335	80'416,625	7'446,298	106'117,662
		AMH	LU1325137245	EUR	135'503,089	37'703,706	5'000,000	168'206,795
		AQ	LU1695534591	GBP	10'677,802	1'086,396	-	11'764,198
		AQG	LU1322872018	GBP	4'392'033,554	173'955,436	595'426,123	3'970'562,867
		AQH Gross	LU1695534757	EUR	49'680,943	25'666,007	19'657,951	55'688,999
		AQH Gross	LU1695534831	HKD	501'311,983	-	235'390,470	265'921,513
		AQH Gross	LU1695534914	SGD	50'850,100	952,000	-	51'802,100
		AQH Gross	LU1695534674	USD	601'522,006	59'216,813	56'103,276	604'635,543
		AQH1	LU1683478801	USD	3'949,921	93'984,425	-	97'934,346
		AQHC1	LU1683479288	USD	1'058,134	18'719,923	-	19'778,057
		AQHG	LU1816229899	EUR	31'230,243	-	9'010,163	22'220,080
		AQHG	LU1816230046	USD	4'022,563	174,360	1'962,176	2'234,747
		AQHI	LU1331792082	USD	343'462,817	39'632,536	42'892,625	340'202,728
		AQHN	LU1325135033	EUR	47'062,220	4'792,203	19'648,000	32'206,423
		AQHNG	LU1325134226	EUR	136'634,997	13'068,323	22'425,325	127'277,995
		AQHNG	LU1451580523	USD	200'671,261	83'044,141	9'126,208	274'589,194
		AQN	LU1322871630	GBP	28'067,713	15'520,538	5'641,208	37'947,043
		AQNG	LU1695534328	GBP	26'142,771	1'360,117	1'255,360	26'247,528
		G	LU1322871713	GBP	586'438,271	686'091,844	4'151,839	1'268'378,276
		H	LU1551754515	EUR	1'177'128,439	495'150,692	529'547,182	1'142'731,949
		H	LU1767066191	HKD	10,000	-	-	10,000
		H	LU1767066274	SGD	10,000	-	-	10,000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
	H	LU1695535135	USD	386'861,480	340'519,888	117'392,385	609'988,983
	H1	LU1683479015	USD	4'047,181	126'338,813	347,131	130'038,863
	HC	LU1706319271	EUR	10,000	-	-	10,000
	HC1	LU1683479106	USD	7'366,015	70'991,866	-	78'357,881
	HG	LU1717117623	EUR	1'994'740,596	60'930,921	306'728,237	1'748'943,280
	HG	LU1717117896	USD	1'936'811,265	44'703,821	548'775,952	1'432'739,134
	HI	LU1325143136	CHF	456'206,581	49'374,113	156'312,680	349'268,014
	HI	LU1325141510	EUR	1'330'886,363	124'231,121	528'602,842	926'514,642
	HI	LU1820067186	NOK	100,000	5'223'445,566	222'246,344	5'001'299,222
	HI	LU1325144027	USD	296'080,043	49'893,637	45'421,289	300'552,391
	HN	LU1734078584	EUR	35'358,343	3'154,443	17'922,455	20'590,331
	HN	LU1767066431	USD	3'062,000	925,000	-	3'987,000
	HNG	LU1325133921	EUR	655'035,005	55'058,582	46'439,587	663'654,000
	HNG	LU1695535051	USD	10,000	-	-	10,000
	HR	LU1650589929	CHF	15'206,700	164,200	150,000	15'220,900
	I	LU1322871390	GBP	169'521,495	126'862,760	7'983,151	288'401,104
	N	LU1322871556	GBP	23'906,015	1'542,803	3'695,924	21'752,894
	NG	LU1322871986	GBP	394'575,284	95'427,317	94'863,693	395'138,908
	R	LU1322872109	GBP	18'134,360	4,000	-	18'138,360
	UAQH1	LU1933832625	USD	-	398,794	-	398,794
	UH1	LU1809222539	USD	1'405,394	17'742,891	897,039	18'251,246
LCR Global Bond	EUR	AG	LU1504208908	EUR	402'010,000	-	402'010,000
		I	LU1481721451	EUR	10,000	-	10,000
Multi Asset Solution	EUR	B	LU1481720644	EUR	587'899,349	17'137,924	87'404,964
		C	LU1481721022	EUR	63'120,745	8'562,946	15'266,043
		I	LU1564308895	EUR	142'630,594	78'338,102	71'385,464
		N	LU1683490335	EUR	10,000	-	10,000
Multi Asset Income	EUR	A	LU1687388899	EUR	20'944,907	2'740,046	1'355,743
		A Gross	LU1840629767	EUR	10,000	-	10,000
		AQ Gross	LU1840629254	EUR	10,000	-	10,000
		B	LU1687388972	EUR	151'512,678	1'724,687	12'883,744
		C	LU1687389194	EUR	4'283,848	116,454	1'116,800
		H	LU1687389277	CHF	61'325,521	1'411,646	7'699,585
		H	LU1687389350	USD	3'606,226	-	351,915
		I	LU1515106984	EUR	200'210,025	31'000,000	-
		N	LU1734078824	EUR	1'020,204	-	1'020,204
		R	LU1543561341	EUR	7'271,229	-	7'271,229
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	A	LU1882612564	EUR	-	10,000	-
		AH	LU1882612648	CHF	-	10,000	-
		AH	LU1882612721	GBP	-	10,000	-
		AH	LU1882612994	USD	-	10,000	-
		HI	LU1602256296	CHF	623'313,725	191'391,876	170'401,507
		HI	LU1602256700	USD	169'627,869	108'221,410	18'594,410
		HN	LU1882613299	CHF	-	10,000	-
		HN	LU1882613372	GBP	-	10,000	-
		HN	LU1882613455	USD	-	10,000	-
		HR	LU1650590000	CHF	7'982,994	67,000	-
		I	LU1602255561	EUR	2'611'680,835	685'730,743	1'570'791,571
		N	LU1882613026	EUR	-	10,000	-
		R	LU1627767970	EUR	1'128,217	-	1'128,217
Multi Asset Defensive	EUR	B	LU1700372789	EUR	34'305,757	1'832,836	6'739,533
		C	LU1737595923	EUR	4'156,448	42,709	33,692
		E	LU1700372862	EUR	1'780'133,493	-	-
		H	LU1767066860	CHF	1'725,000	-	-
		H	LU1767066944	USD	110,000	-	-
		HI	LU1767067082	CHF	19,288	-	-
		HI	LU1767067165	USD	1'560,000	-	-
		I	LU1700372946	EUR	58'322,369	-	-
		N	LU1767067249	EUR	10,000	-	-
		R	LU1700373084	EUR	244,260	-	-
Multi Asset Alphabet	EUR	B	LU1864848194	EUR	-	10,000	-
		H	LU1864848434	CHF	-	10,000	-
		H	LU1864848350	USD	-	10,000	-

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode	
		HN	LU1864848517	GBP	-	10,000	-	10,000
		HR	LU1864848608	CHF	-	1'211,000	-	1'211,000
		I	LU1864848277	EUR	-	200'010,000	-	200'010,000
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	A	LU1879231311	EUR	-	10,000	-	10,000
		B	LU1879231402	EUR	-	10,000	-	10,000
		C	LU1879231584	EUR	-	10,000	-	10,000
		HI	LU1879232046	CHF	-	10,000	-	10,000
		HI	LU1879232129	GBP	-	10,000	-	10,000
		I	LU1879231667	EUR	-	142'645,000	-	142'645,000
		N	LU1879231741	EUR	-	10,000	-	10,000
		R	LU1879231824	EUR	-	233,000	-	233,000
Vescore Global Equity Multi Factor	USD	A	LU1914479057	USD	-	10,000	-	10,000
		B	LU1914479131	USD	-	10,000	-	10,000
		I	LU1914479305	USD	-	376'915,000	900,000	376'015,000
		N	LU1914479214	USD	-	10,000	-	10,000
		R	LU1914479560	USD	-	241,195	-	241,195
		S	LU1914479487	USD	-	50'010,000	-	50'010,000
Alternative Risk Premia	USD	E	LU1896838635	USD	-	84'807,812	-	84'807,812
		HI	LU1896838809	CHF	-	10,000	-	10,000
		HI	LU1896838981	EUR	-	10,000	-	10,000
		I	LU1896838718	USD	-	10,000	-	10,000
		N	LU1896839013	USD	-	10,000	-	10,000
		R	LU1896839104	USD	-	3'360,000	-	3'360,000

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		NETTOINVENTARWERT			NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL									
		31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019	31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019							
Swiss Money	CHF	132'350'840	128'154'992	132'988'769	A	CHF	89,97	88,37	87,60					
					B	CHF	114,84	113,83	113,64					
					I	CHF	99,84	99,01	98,87					
					N	CHF	-	99,22	99,08					
					R	CHF	100,13	99,41	99,35					
Euro Short Term Bond	EUR	146'324'696	126'251'464	112'778'291	A	EUR	89,59	87,98	83,90					
					AN	EUR	-	99,61	100,24					
					B	EUR	132,60	131,87	132,52					
					C	EUR	158,26	156,76	157,23					
					I	EUR	112,16	111,74	112,41					
					N	EUR	-	99,60	100,17					
					NG	EUR	100,01	99,69	100,31					
					R	EUR	100,55	100,04	100,57					
					S	EUR	100,18	99,96	100,62					
					US Dollar Money	USD	119'074'409	96'364'436	105'078'381	A	USD	87,72	87,61	86,65
AN	USD	-	101,59	103,03										
B	USD	131,01	132,95	134,69										
I	USD	102,82	104,51	105,95										
N	USD	-	101,54	102,94										
R	USD	102,74	104,32	105,73										
Swiss Franc Bond	CHF	417'088'827	398'890'020	229'434'085	A	CHF	126,52	123,68	124,02					
					AI	CHF	100,22	98,03	98,17					
					AN	CHF	-	98,98	99,18					
					AQG	CHF	99,35	97,43	97,73					
					B	CHF	243,76	239,28	240,88					
					C	CHF	193,53	189,23	190,14					
					G	CHF	101,27	99,90	100,81					
					I	CHF	135,70	133,68	134,81					
					N	CHF	-	99,04	99,86					
					R	CHF	106,78	105,23	106,14					
					Euro Bond	EUR	78'717'505	77'489'583	56'912'692	A	EUR	147,21	144,52	144,85
										AM	USD	93,69	89,12	87,36
AN	EUR	-	100,01	100,06										
B	EUR	397,47	394,92	399,80										
C	EUR	100,02	99,19	100,30										
I	EUR	162,02	161,89	164,35										
N	EUR	-	100,28	101,78										
R	EUR	118,12	118,07	119,89										
S	EUR	99,82	100,07	101,75										
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	1'902'035'206	1'805'142'568	1'574'511'319						A	EUR	110,47	106,82	105,52
					AI	EUR	105,31	101,85	100,42					
					AN	EUR	-	99,14	97,93					
					AQG	EUR	102,29	98,76	98,60					
					B	EUR	175,34	172,72	173,81					
					C	EUR	216,49	212,43	213,36					
					G	EUR	104,47	103,66	104,69					
					H	CHF	118,20	115,89	116,34					
					HI	CHF	113,38	111,78	112,48					
					HI	USD	118,64	120,11	122,87					
					HN	CHF	-	98,68	99,30					
					HN	GBP	112,36	112,19	113,79					
					I	EUR	162,13	160,61	162,07					
					N	EUR	101,21	100,28	101,17					
					R	EUR	150,63	149,59	151,14					
					S	EUR	103,26	102,83	104,04					
					High Yield Bond	EUR	375'240'164	278'996'693	198'662'014	AI	EUR	108,30	109,36	102,38
										AMH	AUD	101,79	97,88	94,46
										AMH	USD	87,11	83,96	81,20
										AMH	ZAR	975,07	932,45	896,56
AMHN	USD	-	101,90	102,11										
AS	EUR	98,93	92,60	88,85										
B	EUR	131,67	132,26	130,23										
C	EUR	103,40	103,46	101,67										
H	CHF	127,91	127,75	125,46										
H	USD	135,36	139,10	138,86										
HC	USD	106,66	109,11	108,76										
HI	CHF	112,81	113,33	111,62										
HI	USD	111,38	115,09	115,26										

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	NETTOINVENTARWERT			NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL					
		31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019		31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019	
					HN	CHF	-	99,29	97,79
					HN	USD	-	101,92	102,00
					I	EUR	135,53	136,91	135,19
					N	EUR	-	99,89	98,62
					R	EUR	115,12	116,57	115,26
					S	EUR	105,20	106,75	105,65
Bond Global Aggregate	EUR	444'059'556	417'565'405	436'110'553	A	EUR	103,38	97,42	100,14
					AH	USD	110,66	106,48	110,43
					AHN	USD	-	98,37	105,25
					AI	EUR	101,12	95,31	98,31
					AN	EUR	-	96,00	101,96
					AQH1	USD	-	97,89	104,49
					AQHC1	USD	-	97,89	104,46
					AS	EUR	102,22	95,49	98,22
					B	EUR	107,42	103,48	109,66
					C	EUR	98,36	94,35	99,69
					H	CHF	102,58	98,34	104,07
					H	USD	319,52	315,42	336,60
					H1	USD	-	97,87	104,48
					HC1	USD	-	97,89	104,46
					HI	USD	145,94	143,97	154,27
					HN	CHF	-	95,22	100,73
					HN	USD	-	97,83	104,74
					I	EUR	108,49	104,91	111,27
					N	EUR	100,66	97,11	103,00
					R	EUR	96,77	93,71	99,40
					S	EUR	100,84	97,91	104,67
Eastern European Bond	EUR	124'292'752	88'978'144	84'918'692	A	EUR	41,66	36,80	37,89
					AM	EUR	50,71	43,36	44,39
					AM	USD	49,28	41,23	41,32
					AN	EUR	-	93,09	95,97
					B	EUR	138,84	128,11	136,25
					C	EUR	180,55	165,93	176,13
					I	EUR	134,13	124,49	132,78
					N	EUR	-	93,05	99,23
					R	EUR	111,55	103,81	110,86
Value Bond	CHF	171'942'319	121'505'468	91'999'362	A	CHF	80,47	77,95	77,53
					AN	CHF	-	98,04	99,12
					B	CHF	104,78	103,29	104,45
					I	CHF	106,28	104,96	106,22
					N	CHF	-	98,12	99,23
					R	CHF	104,80	103,45	104,65
					S	CHF	104,33	103,33	104,75
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	96'837'672	74'511'837	82'059'259	A	EUR	92,66	90,00	91,00
					AM	USD	74,18	70,07	69,21
					AN	EUR	-	98,62	100,73
					B	EUR	154,58	152,45	155,52
					C	EUR	165,34	162,45	165,42
					H	USD	102,99	103,85	107,28
					HI	USD	104,54	105,94	109,35
					HN	USD	-	100,56	103,92
					I	EUR	119,86	118,71	121,36
					N	EUR	-	98,59	100,58
					R	EUR	110,98	110,06	112,58
					S	EUR	99,34	98,90	101,34
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	10'391'628	9'158'526	19'406'966	A	EUR	92,20	88,89	90,86
					AI	EUR	96,43	96,28	99,67
					AN	EUR	-	99,13	102,62
					B	EUR	96,57	95,94	99,12
					C	EUR	143,32	141,85	146,22
					H	CHF	94,34	93,17	96,08
					H	USD	98,71	100,26	104,81
					HI	CHF	95,60	94,87	98,04
					HI	USD	100,15	102,40	107,02
					HN	CHF	-	98,91	102,04
					HN	USD	-	101,28	105,93
					I	EUR	97,72	97,51	100,84
					N	EUR	-	98,89	102,22

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		NETTOINVENTARWERT			NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL									
		31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019	31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019							
					R	EUR	98,15	98,03	101,50					
Global Convertible Bond	EUR	149'578'376	94'759'434	64'740'130	A	EUR	136,83	132,25	127,34					
					AN	EUR	-	96,26	92,93					
					AS	USD	104,83	99,03	93,26					
					B	EUR	141,42	136,94	131,85					
					C	EUR	189,83	183,09	175,93					
					H	CHF	133,80	128,77	123,67					
					H	USD	145,63	144,27	140,87					
					HI	CHF	127,38	123,32	118,80					
					HI	USD	110,28	109,89	107,73					
					HN	CHF	-	95,73	92,20					
					HN	USD	-	98,19	96,11					
					I	EUR	148,63	144,77	139,80					
					N	EUR	-	96,31	92,98					
R	EUR	110,39	107,81	104,24										
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	123'122'089	115'006'096	123'590'192	A	USD	73,15	62,83	61,76					
					AM	USD	66,28	55,16	55,69					
					AMH	AUD	101,99	84,25	84,78					
					AMH	ZAR	1'056,05	872,77	869,05					
					AN	USD	-	91,41	91,18					
					B	CHF	96,68	87,75	95,49					
					B	EUR	102,04	94,04	101,50					
					B	USD	97,26	87,73	92,66					
					C	USD	142,09	127,65	134,57					
					H	CHF	87,55	76,48	79,37					
					H	EUR	91,61	80,27	83,47					
					HI	CHF	91,33	80,29	83,63					
					HI	EUR	91,77	80,80	84,26					
					HN	CHF	-	88,33	92,00					
					HN	EUR	-	88,84	92,75					
					I	USD	101,41	92,08	97,58					
					N	USD	-	90,99	96,41					
					R	USD	103,24	94,02	99,78					
					Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	246'326'659	348'327'575	290'839'569	A	CHF	211,35	239,62	207,48
AN	CHF	-	110,18	95,81										
B	CHF	214,68	244,16	211,41										
C	CHF	100,80	113,98	98,42										
I	CHF	146,56	168,13	146,21										
N	CHF	-	110,95	96,47										
R	CHF	172,15	198,55	173,12										
S	CHF	-	110,65	96,68										
European Mid and Small Cap Equity	EUR	149'924'598	156'409'675	131'418'494						A	EUR	222,49	238,99	209,41
										AN	EUR	-	101,77	89,29
										B	EUR	236,22	254,66	224,00
					C	EUR	208,85	223,81	196,28					
					I	EUR	179,98	195,72	172,89					
					N	EUR	-	101,75	89,87					
					R	EUR	162,77	177,96	157,60					
					Japanese Equity	JPY	8'304'170'116	7'041'054'627	6'167'702'889	A	JPY	6'231	6'601	5'907
AN	JPY	-	102	92										
B	JPY	7'581	8'032	7'186										
I	JPY	9'617	10'256	9'207										
N	JPY	-	102	92										
R	JPY	13'186	14'113	12'693										
mtx China Leaders	USD	169'322'450	260'004'679	260'170'214	A	USD	216,46	215,19	213,67					
					AN	USD	-	96,20	95,88					
					B	USD	242,75	242,20	242,96					
					C	USD	248,67	246,63	246,66					
					G	USD	-	101,43	102,44					
					I	USD	229,58	231,17	232,95					
					N	GBP	-	96,73	95,67					
					N	USD	-	96,22	96,94					
					R	USD	213,91	216,65	218,95					
					European Equity	EUR	591'146'326	414'733'350	374'840'091	A	EUR	264,95	270,93	254,87
										AN	EUR	-	100,94	94,92
B	EUR	288,32	297,38	281,76										

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	NETTOINVENTARWERT			NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL					
		31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019	31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019		
					C	EUR	201,29	206,38	194,96
					G	EUR	109,71	114,76	109,48
					HI	USD	93,04	98,78	95,33
					I	EUR	158,99	165,41	157,39
					N	EUR	-	101,52	96,58
					R	EUR	265,37	277,58	264,83
					S	EUR	109,72	115,09	109,97
US Equity	USD	1'917'713'377	2'338'088'997	2'808'641'569	A	USD	910,39	1'065,43	1'045,36
					AHI	EUR	-	108,07	104,82
					AI	USD	119,78	141,55	139,49
					AN	USD	-	115,82	114,10
					ANG	USD	112,43	133,14	130,87
					B	EUR	-	113,41	113,70
					B	USD	1'136,87	1'331,94	1'306,85
					B1	USD	-	116,14	113,93
					C	USD	282,67	329,20	322,03
					C1	USD	-	115,55	113,06
					G	EUR	-	106,87	107,89
					G	GBP	-	114,67	110,69
					G	USD	124,38	147,77	145,98
					H	EUR	202,63	231,17	223,34
					HG	EUR	-	-	99,77
					HI	CHF	122,68	140,44	135,93
					HI	EUR	247,06	284,27	275,78
					HN	EUR	-	113,10	109,70
					HS	EUR	121,40	140,90	137,24
					I	EUR	100,21	121,01	121,84
					I	USD	228,37	269,88	265,94
					N	USD	175,73	207,59	204,51
					R	USD	343,67	408,32	403,42
					U1	USD	-	107,81	106,20
Global Equity	USD	2'394'802'426	2'842'079'846	2'754'914'487	A	USD	250,40	278,08	267,63
					AI	EUR	144,30	164,95	162,56
					AN	USD	-	109,74	106,07
					B	SEK	176,81	225,94	219,69
					B	USD	260,98	290,45	279,53
					B1	USD	-	110,59	106,41
					C	USD	248,82	275,26	264,13
					C1	USD	-	110,05	105,59
					G	USD	118,68	133,78	129,58
					H	EUR	141,64	153,34	145,24
					H	SEK	140,69	151,66	143,63
					HC	EUR	236,42	254,46	240,27
					HI	EUR	163,43	178,34	169,66
					HN	EUR	115,44	126,21	120,05
					HS	EUR	120,99	133,50	127,62
					I	EUR	123,21	141,34	139,59
					I	GBP	211,43	235,31	222,25
					I	USD	199,13	223,54	216,06
					N	USD	163,84	183,85	177,67
					R	USD	291,21	328,66	318,51
					S	USD	188,56	213,74	207,60
					U1	USD	-	104,68	101,16
Global Equity Income	USD	69'176'690	40'608'215	30'022'163	A Gross	USD	228,91	225,19	214,49
					AN	USD	-	98,81	97,72
					AQ Gross	USD	100,95	101,98	100,40
					AQN Gross	USD	100,99	103,00	101,90
					B	USD	257,10	259,67	255,67
					H	EUR	138,17	135,72	131,54
					HI	EUR	113,81	112,69	109,67
					HN	EUR	-	96,31	93,79
					I	USD	121,78	124,10	122,73
					N	USD	-	100,52	99,40
					R	USD	202,91	207,52	205,60
Emerging Markets Equity	USD	4'921'301'384	3'596'925'563	3'300'092'288	A	USD	674,85	633,73	634,93
					AHI	EUR	110,93	102,22	101,17
					AI	USD	113,77	107,55	108,23
					AN	USD	112,20	105,57	105,70

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	NETTOINVENTARWERT			NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL					
		31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019	31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019		
					B	USD	808,68	762,53	769,62
					B1	USD	-	95,51	96,41
					C	USD	214,77	201,31	202,57
					C1	USD	-	95,05	95,66
					G	EUR	-	96,69	100,32
					G	GBP	151,90	143,76	142,67
					H	CHF	112,65	103,13	102,24
					H	EUR	215,24	197,60	196,17
					HC	EUR	195,73	178,63	176,78
					HG	EUR	-	94,94	94,91
					HI	CHF	134,84	124,49	123,96
					HI	EUR	139,41	129,09	128,72
					HN	CHF	-	92,43	92,03
					HN	EUR	112,27	103,96	103,63
					HN	GBP	113,61	106,12	106,47
					HS	CHF	135,08	125,81	125,88
					HS	EUR	116,22	108,70	108,83
					I	EUR	110,22	107,13	110,97
					I	GBP	164,32	154,97	153,51
					I	USD	200,09	190,34	192,96
					N	USD	119,86	113,96	115,49
					R	USD	239,57	229,08	232,82
					S	USD	383,90	368,78	375,65
					U1	USD	-	96,44	97,76
Asia Pacific Equity	USD	519'036'356	469'315'752	599'952'212	A	USD	429,73	443,29	450,43
					AN	USD	-	103,89	106,38
					B	USD	493,67	511,51	521,64
					C	USD	203,12	209,20	212,71
					G	USD	-	-	101,16
					H	EUR	184,55	186,11	186,75
					HI	EUR	148,45	150,96	152,10
					HN	EUR	-	101,34	102,12
					I	USD	183,39	191,67	196,30
					N	USD	135,25	141,29	144,68
					R	USD	242,81	255,13	261,99
					S	USD	-	104,82	107,88
New Power	EUR	245'655'638	194'528'558	192'932'098	A	EUR	136,98	139,27	138,21
					AN	EUR	-	98,64	98,29
					B	EUR	137,37	140,49	139,42
					C	EUR	124,24	126,30	124,97
					C	USD	153,84	153,07	148,22
					H	CHF	131,35	133,59	132,26
					H	GBP	136,14	140,08	139,68
					H	USD	135,27	141,02	141,86
					HN	CHF	119,52	122,40	121,67
					HN	GBP	-	99,08	99,20
					HN	USD	-	100,04	101,08
					I	EUR	106,37	109,73	109,36
					N	EUR	135,02	139,22	138,72
					R	EUR	168,15	174,39	174,27
					S	EUR	-	98,85	98,98
Clean Technology	EUR	219'541'947	254'396'736	245'248'555	A	CHF	211,68	215,92	213,35
					A	EUR	292,89	302,85	296,83
					AN	CHF	-	96,71	95,96
					AN	EUR	-	99,11	97,54
					B	CHF	213,88	218,17	215,58
					B	EUR	295,96	306,53	300,45
					C	EUR	101,19	104,21	101,84
					H	CHF	112,09	115,46	112,87
					H	USD	96,34	101,67	100,98
					HN	CHF	-	98,46	96,64
					HN	USD	-	100,58	100,44
					I	EUR	319,46	333,76	328,53
					N	CHF	-	96,86	96,10
					N	EUR	96,94	101,24	99,63
					N	GBP	101,65	103,28	97,32
					R	EUR	334,73	351,58	347,00
Future Resources	EUR	67'188'923	74'286'678	56'598'685	A	CHF	129,73	142,15	129,50
					A	EUR	181,78	201,28	181,89

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

NETTOINVENTARWERT

NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL

		31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019			
					31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019
					AN	EUR	- 99,47 90,26
					B	CHF	129,73 142,15 129,50
					B	EUR	181,34 201,75 182,31
					C	EUR	171,58 189,75 170,96
					C	USD	117,11 126,72 111,74
					H	CHF	92,47 102,31 92,26
					HN	CHF	- 98,73 89,40
					I	EUR	195,81 219,75 199,43
					N	EUR	100,59 112,84 102,39
					R	EUR	205,11 231,41 210,58
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	180'521'711	547'274'761	544'057'077	A	USD	346,53 350,13 341,69
					AHI	EUR	- 92,45 89,94
					AN	USD	- 98,76 96,51
					B	USD	357,43 361,15 355,26
					G	GBP	- 98,40 95,49
					G	USD	- 97,80 96,81
					H	EUR	337,91 331,18 320,70
					HI	EUR	362,40 358,00 347,79
					HI	SEK	- 85,68 83,52
					HN	EUR	- 95,92 93,24
					I	USD	386,08 393,48 388,74
					N	USD	- 98,33 97,13
					NG	USD	- 91,42 90,41
					R	USD	405,48 415,46 411,54
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	633'780'968	2'505'146'412	3'267'240'262	A	USD	141,03 140,27 139,43
					AG	EUR	- - 115,08
					AH	EUR	- 92,45 91,37
					AHI	EUR	- 92,69 90,71
					AI	EUR	- 95,02 96,61
					AI	USD	115,11 114,92 114,38
					AN	GBP	- 95,23 92,59
					AN	USD	- 96,57 95,93
					B	SEK	101,46 116,12 117,88
					B	USD	144,45 143,97 144,65
					B1	USD	- - 104,91
					C	USD	105,47 104,54 104,73
					C1	USD	- - 104,68
					G	USD	- 87,79 88,77
					H	EUR	105,43 102,41 101,23
					HC	EUR	105,39 101,68 100,27
					HI	CHF	122,31 119,19 118,12
					HI	EUR	102,76 100,62 99,88
					HN	CHF	- 92,94 92,17
					HN	EUR	- - 101,61
					I	EUR	106,69 109,61 113,01
					I	USD	152,36 153,17 154,56
					N	EUR	- - 111,15
					N	GBP	112,58 112,36 110,88
					N	USD	113,27 113,85 114,85
					R	USD	157,36 159,05 160,92
					S	USD	124,39 126,25 128,00
					U1	USD	- - 105,27
mtx Sustainable Global Leaders	USD	153'777'912	101'307'455	78'049'702	A	USD	141,17 142,51 133,75
					AN	USD	- 98,95 92,93
					B	USD	142,20 143,54 137,16
					H	CHF	134,34 131,14 123,09
					H	EUR	136,71 134,07 126,05
					HI	CHF	114,76 112,88 106,37
					HI	EUR	116,86 115,39 108,95
					HN	CHF	- 96,17 90,61
					HN	EUR	104,95 103,79 97,95
					HN	GBP	106,13 105,85 100,56
					I	USD	147,60 150,17 144,07
					N	USD	108,09 109,94 105,44
					R	USD	150,85 154,19 148,26
Commodity	USD	481'243'645	527'469'427	594'158'781	B	USD	57,28 60,62 56,92

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

NETTOINVENTARWERT

NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL

		31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019				
		31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019	31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019	
					C USD	94,30	99,21	92,87
					G GBP	101,64	107,94	99,62
					G USD	-	-	104,33
					H CHF	48,89	50,04	46,16
					H EUR	37,38	38,50	35,56
					H SEK	562,11	577,33	532,80
					HI CHF	73,03	75,40	69,79
					HI EUR	67,99	70,48	65,32
					HI SEK	529,24	547,55	508,98
					HN CHF	-	101,06	93,52
					HN EUR	-	101,48	94,11
					HS CHF	56,77	59,11	54,95
					I USD	76,61	81,72	77,02
					N USD	-	104,14	98,13
					R USD	50,01	53,60	50,64
Dynamic Commodity	USD	95'722'178	123'044'628	119'866'743	B USD	63,36	65,76	64,67
					H CHF	58,92	59,21	57,18
					H EUR	60,00	60,50	58,52
					HI CHF	61,27	62,03	60,14
					HI EUR	62,41	63,03	61,19
					HN CHF	-	95,55	92,65
					HN EUR	-	95,63	92,83
					I USD	65,85	68,80	67,91
					N USD	-	98,37	97,08
					R USD	75,68	79,46	78,59
					S USD	89,88	95,19	94,38
Non-Food Commodity	USD	111'165'786	118'467'936	80'345'546	AHI EUR	77,14	77,79	76,46
					AI USD	80,67	83,49	83,47
					B USD	79,03	81,25	80,91
					H CHF	74,42	74,20	72,53
					H EUR	75,39	75,48	73,91
					HI CHF	75,82	76,06	74,68
					HI EUR	77,21	77,88	76,54
					I USD	80,66	83,57	83,53
					N USD	-	99,00	98,92
					R USD	81,71	84,92	85,02
					S USD	82,72	86,45	86,79
Emerging Markets Debt	USD	1'431'456'103	2'757'514'944	3'491'430'025	AH EUR	106,64	95,73	95,67
					AHI CHF	106,74	97,04	96,54
					AHI EUR	106,99	97,77	97,35
					AHN EUR	-	92,20	96,85
					AI EUR	127,10	119,34	123,67
					AI USD	107,95	101,25	102,71
					AM USD	-	89,13	91,85
					AQ1 USD	-	91,88	95,33
					AQC1 USD	-	93,79	99,36
					AQG USD	115,51	105,59	109,56
					AS USD	108,12	97,47	101,60
					B USD	125,93	119,93	127,50
					B1 USD	-	94,10	99,86
					C USD	108,14	102,60	108,87
					C1 USD	-	93,79	99,40
					G EUR	-	98,78	107,71
					H CHF	118,64	109,56	114,49
					H EUR	121,20	112,34	117,65
					HC EUR	106,34	98,26	102,73
					HI CHF	121,16	112,49	117,94
					HI EUR	124,15	115,73	121,42
					HI GBP	-	93,32	98,50
					HN CHF	-	91,99	96,40
					HN EUR	-	92,20	96,80
					HS CHF	102,30	95,57	100,45
					HS EUR	107,71	101,05	106,44
					I USD	129,10	123,65	131,83
					N USD	128,68	123,21	131,32
					R USD	137,98	132,49	141,42
					S USD	131,22	126,44	135,19
					U1 USD	-	96,81	103,07
Global Bond	USD	58'009'223	55'029'749	53'556'678	HI CHF	103,56	100,31	100,95

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

NETTOINVENTARWERT

NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL

		31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019					
		31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019	31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019		
					HI	EUR	104,42	101,64	102,48
					HS	CHF	103,37	100,49	101,32
					HS	EUR	99,99	97,73	98,72
					I	USD	107,17	107,01	109,52
Credit Oppertunities	USD	24'797'820	22'010'701	22'408'085	X	USD	109,96	110,88	112,88
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	140'887'088	188'316'410	246'544'890	A	USD	106,42	103,69	103,00
					AH	CHF	103,61	97,99	95,64
					AH	EUR	104,23	99,21	96,97
					AHI	EUR	105,56	103,15	103,72
					AHN	CHF	-	97,32	95,09
					AHN	EUR	-	97,73	98,24
					AN	EUR	-	100,17	102,37
					B	USD	107,21	106,99	108,97
					C	USD	106,52	105,78	107,48
					G	USD	111,99	112,75	115,34
					H	EUR	105,10	102,20	102,58
					HC	EUR	104,49	101,22	101,33
					HG	CHF	-	100,95	101,55
					HG	EUR	108,91	106,90	107,79
					HI	CHF	105,09	102,35	102,81
					HI	EUR	105,64	103,33	103,94
					HN	EUR	-	97,16	97,70
					I	USD	108,01	108,43	110,76
					N	EUR	-	100,17	102,37
					R	USD	106,12	106,71	109,14
Emerging Markets Blend	USD	20'724'034	64'181'954	127'737'590	A	USD	-	-	106,90
					HI	CHF	-	-	105,43
					HI	EUR	-	-	105,60
					HS	CHF	-	-	106,40
					I	USD	140,02	135,92	147,26
					R	USD	-	-	106,80
Emerging Markets Corporate Bond	USD	44'663'083	151'511'891	243'704'877	AQ1	USD	-	-	105,78
					AQC1	USD	-	-	105,62
					AQN	USD	-	-	106,43
					B	USD	-	95,54	103,98
					B1	USD	-	-	105,79
					C1	USD	-	-	105,67
					HI	CHF	-	-	105,43
					HI	EUR	-	94,38	101,50
					I	USD	136,96	138,76	151,46
					N	USD	-	95,83	104,57
					R	USD	101,11	102,68	112,21
					U1	USD	-	-	106,11
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	788'814'328	1'447'463'829	1'627'567'764	AH	CHF	104,66	99,40	95,24
					AH	EUR	105,28	100,54	96,47
					AH	USD	109,71	107,10	100,83
					AHI	EUR	101,71	99,56	95,42
					AHN	CHF	-	98,81	95,64
					AHN	EUR	-	99,57	95,90
					AI	GBP	104,53	99,56	95,43
					AQG	GBP	105,09	103,08	102,17
					AQHG	EUR	101,94	98,63	97,24
					AQHG	USD	-	101,07	101,90
					AQHN	EUR	104,25	101,00	99,73
					AQHNG	USD	103,65	102,89	102,82
					AQN	GBP	109,37	108,14	107,63
					AQNG	GBP	104,70	102,72	102,04
					C	EUR	98,63	-	-
					G	GBP	110,43	111,09	111,71
					H	EUR	103,07	101,85	101,40
					HC	EUR	-	98,66	98,01
					HG	EUR	-	-	101,12
					HI	CHF	101,54	100,32	99,86
					HI	EUR	107,51	106,75	106,54
					HN	EUR	-	98,96	98,76

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		NETTOINVENTARWERT			NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL				
		31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019	31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019		
					HN	USD	-	101,03	102,31
					I	GBP	110,30	110,80	111,34
					N	GBP	110,23	110,69	111,20
					R	GBP	110,30	110,92	111,51
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	483'278'480	1'524'977'121	1'520'072'406	AH	CHF	109,23	103,93	99,25
					AH	EUR	109,97	105,29	100,68
					AH	USD	114,11	111,75	106,08
					AHI	EUR	106,26	101,67	96,87
					AHN	CHF	-	99,14	94,87
					AHN	EUR	-	98,62	95,22
					AMH	EUR	102,53	98,51	96,51
					AQ	GBP	-	97,68	96,18
					AQG	GBP	103,98	100,55	99,08
					AQH Gross	EUR	-	96,75	94,66
					AQH Gross	HKD	-	97,22	94,91
					AQH Gross	SGD	-	97,00	95,07
					AQH Gross	USD	-	97,99	96,46
					AQH1	USD	-	100,52	97,38
					AQHC1	USD	-	100,57	95,67
					AQHG	EUR	-	99,15	96,81
					AQHG	USD	-	99,85	98,99
					AQHI	USD	107,16	104,55	103,73
					AQHN	EUR	102,42	97,66	95,46
					AQHNG	EUR	102,26	97,67	95,61
					AQHNG	USD	107,00	104,45	103,69
					AQN	GBP	104,57	101,05	99,37
					AQNG	GBP	-	100,65	96,03
					C	EUR	98,88	-	-
					G	GBP	111,73	112,91	113,39
					H	EUR	104,70	103,71	103,05
					H	HKD	-	99,36	100,23
					H	SGD	-	99,22	99,76
					H	USD	-	100,99	101,83
					H1	USD	-	100,47	101,01
					HC	EUR	-	98,08	97,31
					HC1	USD	-	100,52	101,05
					HG	EUR	-	99,03	98,80
					HG	USD	-	100,93	102,24
					HI	CHF	108,50	107,91	107,39
					HI	EUR	109,52	109,25	108,91
					HI	NOK	-	99,89	100,26
					HI	USD	112,40	114,79	116,18
					HN	EUR	-	98,58	98,27
					HN	USD	-	99,85	101,02
					HNG	EUR	109,70	109,59	109,37
					HNG	USD	-	101,76	103,03
					HR	CHF	99,88	99,74	99,42
					I	GBP	111,32	112,32	112,72
					N	GBP	111,29	112,27	112,64
					NG	GBP	111,62	112,77	113,23
					R	GBP	111,97	113,35	113,92
					UAQH1	USD	-	-	100,86
					UH1	USD	-	100,25	101,27
LCR Global Bond	EUR	64'071'127	37'789'165	37'094'711	AG	EUR	98,18	94,00	92,27
					G	EUR	98,18	-	-
					I	EUR	98,07	95,92	96,69
Multi Asset Solution	EUR	61'909'254	80'271'135	73'286'618	B	EUR	102,32	101,20	101,31
					C	EUR	101,90	100,28	100,16
					I	EUR	101,77	101,27	101,58
					N	EUR	-	98,78	99,17
Multi Asset Income	EUR	21'700'225	42'557'998	44'442'331	A	EUR	-	85,80	84,08
					A Gross	EUR	-	100,11	100,35
					AQ Gross	EUR	-	100,11	100,35
					B	EUR	-	88,18	88,28
					C	EUR	-	87,11	87,07
					H	CHF	-	85,92	85,83
					H	USD	-	91,79	93,16

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	NETTOINVENTARWERT			NETTOVERMÖGENSWERT PRO ANTEIL					
	31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019	31.08.2017	31.08.2018	28.02.2019			
				I	EUR	105,30	105,85	106,33	
				N	EUR	-	97,57	97,99	
				R	EUR	104,46	105,35	106,01	
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	58'659'627	338'017'089	255'984'804	A	EUR	-	-	99,01
				AH	CHF	-	-	98,87	
				AH	GBP	-	-	99,32	
				AH	USD	-	-	99,91	
				HI	CHF	100,35	101,10	100,04	
				HI	USD	100,77	104,38	104,95	
				HN	CHF	-	-	99,02	
				HN	GBP	-	-	99,45	
				HN	USD	-	-	100,05	
				HR	CHF	100,15	101,17	100,21	
				I	EUR	100,45	101,84	101,03	
				N	EUR	-	-	99,20	
				R	EUR	100,47	102,06	101,36	
Multi Asset Defensive	EUR	-	185'381'212	184'454'533	B	EUR	-	98,17	97,67
				C	EUR	-	137,26	136,42	
				E	EUR	-	98,53	98,30	
				H	CHF	-	89,42	88,76	
				H	USD	-	96,16	97,01	
				HI	CHF	-	98,56	98,06	
				HI	USD	-	98,29	99,35	
				I	EUR	-	98,43	98,10	
				N	EUR	-	96,65	96,39	
				R	EUR	-	98,40	98,10	
Multi Asset Alphabet	EUR	-	-	19'564'651	B	EUR	-	-	97,12
				H	CHF	-	-	96,89	
				H	USD	-	-	98,25	
				HN	GBP	-	-	97,74	
				HR	CHF	-	-	97,20	
				I	EUR	-	-	97,28	
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	-	-	14'830'072	A	EUR	-	-	103,61
				B	EUR	-	-	103,61	
				C	EUR	-	-	103,45	
				HI	CHF	-	-	103,61	
				HI	GBP	-	-	104,09	
				I	EUR	-	-	103,75	
				N	EUR	-	-	103,82	
				R	EUR	-	-	103,82	
Vescore Global Equity Multi Factor	USD	-	-	45'338'327	A	USD	-	-	106,26
				B	USD	-	-	106,26	
				I	USD	-	-	106,34	
				N	USD	-	-	106,34	
				R	USD	-	-	106,34	
				S	USD	-	-	106,42	
Alternative Risk Premia	USD	-	-	8'988'555	E	USD	-	-	101,90
				HI	CHF	-	-	101,08	
				HI	EUR	-	-	101,10	
				I	USD	-	-	101,88	
				N	USD	-	-	101,86	
				R	USD	-	-	101,87	

Erläuterungen zum Abschluss

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 28. Februar 2019 verfügt der Fonds über die folgenden Teilfonds und Anteilsklassen:

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

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung	Ausschüttende Anteilsklassen	Thesaurierende Anteilsklassen
Emerging Markets Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN	B, B1, C, C1, G (GBP), G (EUR), H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), HS (CHF), HS (EUR), I, I (EUR), I (GBP), N, R, S, U1
Asia Pacific Equity	USD	A, AN	B, C, G, H (EUR), HI (EUR), HN (EUR), I, N, R, S
New Power	EUR	A, AN	B, C, C (USD), H (CHF), H (GBP), H (USD), HN (CHF), HN (GBP), HN (USD), I, N, R, S
Clean Technology	EUR	A, A (CHF), AN, AN (CHF)	B, B (CHF), C, H (CHF), H (USD), HN (CHF), HN (USD), I, N, N (CHF), N (GBP), R
Future Resources	EUR	A, A (CHF), AN	B, B (CHF), C, C (USD), H (CHF), HN (CHF), I, N, R
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	A, AHI (EUR), AN	B, G, G (GBP), H (EUR), HI (EUR), HI (SEK), HN (EUR), I, N, NG, R
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	A, AH (EUR), AHI (EUR), AG, AI, AI (EUR), AN, AN (GBP)	B, B (SEK), B1, C, C1, G, H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), I, I (EUR), N (EUR), N (GBP), N, R, S, U1
mtx Sustainable Global Leaders	USD	A, AN	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), I, N, R
Commodity	USD	-	B, C, G, G (GBP), H (CHF), H (EUR), H (SEK), HI (CHF), HI (EUR), HI (SEK), HN (CHF), HN (EUR), HS (CHF), I, N, R
Dynamic Commodity	USD	-	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), I, N, R, S
Non-Food Commodity	USD	AHI (EUR), AI	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, N, R, S
Emerging Markets Debt	USD	AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHN (EUR), AI, AI (EUR), AM, AQ1, AQC1, AQQ, AS	B, B1, C, C1, G (EUR), H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HI (GBP), HN (CHF), HN (EUR), HS (CHF), HS (EUR), I, N, R, S, U1
Global Bond	USD	-	HI (CHF), HI (EUR), HS (CHF), HS (EUR), I
Credit Opportunities	USD	-	X
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	A, AH (CHF), AH (EUR), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AN	B, C, G, H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), I, N, R
Emerging Markets Blend	USD	A	HI (CHF), HI (EUR), HS (CHF), I, R
Emerging Markets Corporate Bond	USD	AQ1, AQC1, AQN	B, B1, C1, HI (CHF), HI (EUR), I, N, R, U1
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI, AQQ, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHNG (USD), AQN, AQNG	G, H (EUR), HC (EUR), HG, HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HN (USD), I, N, R
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AMH (EUR), AQ, AQQ, AQH Gross (EUR), AQH Gross (HKD), AQH Gross (SGD), AQH Gross (USD), AQH1 (USD), AQHC1 (USD), AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHI (USD), AQHN (EUR), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQN, AQNG, UAQH1	G, H (EUR), H (HKD), H (SGD), H (USD), H1 (USD), HC (EUR), HC1 (USD), HG (EUR), HG (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (NOK), HI (USD), HN (EUR), HN (USD), HNG (EUR), HNG (USD), HR (CHF), I, N, NG, R, UH1 (USD)
LCR Global Bond	EUR	AG	I
Multi Asset Solution	EUR	-	B, C, I, N
Multi Asset Income	EUR	A, A Gross, AQ Gross	B, C, H (CHF), H (USD), I, N, R
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	A, AH (CHF), AH (GBP), AH (USD)	HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HN (USD), HR (CHF), I, N, R
Multi Asset Defensive	EUR	-	B, C, E, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, N, R
Multi Asset Alphabet	EUR	-	B, H (CHF), H (USD), HN (GBP), HR (CHF), I
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	A	B, C, HI (CHF), HI (GBP), I, N, R
Vescore Global Equity Multi Factor	USD	A	B, I, N, R, S
Alternative Risk Premia	USD	-	E, HI (CHF), HI (EUR), I, N, R

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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

a) Anteilsklassen mit Anrecht auf Ausschüttungen:

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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

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

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 Anteilklassen aufgelegt werden.

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

2 Grundsätze der Rechnungslegung

a) Abschluss

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

Die Erstellung des Abschlusses erfolgt auf Grundlage des am 28. Februar 2019 berechneten Nettovermögenswerts.

b) Bewertung der Vermögenswerte

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

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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

c) Realisierte Nettogewinne oder Nettoverluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen

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

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

d) Erträge

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

e) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Termingeschäften

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

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

f) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Devisentermingeschäften

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

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

g) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Optionen

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

h) Bewertung von Swaps

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

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

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

Die offenstehenden Swaps sind in der Erläuterung 9 ausgewiesen.

i) Bewertung von Contracts for Difference

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

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

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

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

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

j) Kombiniertes Jahresabschluss

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

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

k) Umrechnung der Fremdwährungen

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

l) Gründungskosten

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

m) Besteuerung

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

n) Swinging Single Pricing

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

3 Management Fee und Performance Fee

a) Management Fee

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

Die per 28. Februar 2019 gültigen effektiven Gebührensätze per annum und per Anteilklasse sind die folgenden:

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

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	R, HR (hedged)	S, HS (hedged)	U1, UAQH1 (hedged), UH1 (hedged)	AQC1, AQHC1 (hedged), C1, HC1 (hedged)	AQH1 (hedged), H1 (hedged)	AQH (hedged) Gross, E	X
Swiss Money	0,100%	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
US Dollar Money	0,250%	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	0,250%	-	-	-	-	-	-
Euro Bond	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
High Yield Bond	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate	0,250%	0,000%	-	1,450%	1,400%	-	-
Eastern European Bond	0,250%	-	-	-	-	-	-
Value Bond	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	0,250%	-	-	-	-	-	-
Global Convertible Bond	0,250%	-	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	0,250%	-	-	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	0,250%	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	0,250%	-	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	0,250%	-	-	-	-	-	-
European Equity	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
US Equity	0,250%	0,000%	0,850%	2,250%	-	-	-
Global Equity	0,250%	0,000%	0,850%	2,250%	-	-	-
Global Equity Income	0,250%	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	0,250%	0,000%	0,850%	2,250%	-	-	-
Asia Pacific Equity	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
New Power	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Clean Technology	0,250%	-	-	-	-	-	-
Future Resources	0,250%	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	0,250%	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	0,250%	-	0,850%	2,250%	-	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Commodity	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Non-Food Commodity	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	0,250%	0,000%	0,700%	1,800%	-	-	-
Global Bond	-	0,000%	-	-	-	-	-
Credit Opportunities	-	-	-	-	-	-	0,425%
Global Corporate Bond Mid Yield	0,250%	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blend	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	0,250%	-	0,700%	1,800%	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	0,250%	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Strategic Income Fund	0,250%	-	0,700%	1,750%	1,550%	1,200%	-
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	R, HR (hedged)	S, HS (hedged)	U1, UH1 (hedged)	AQC1, AQHC1 (hedged), C1, HC1 (hedged)	AQH1 (hedged), H1 (hedged)	AQH (hedged) Gross, E	X
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	0,250%	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	0,250%	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Defensive	0,250%	-	-	-	-	0,150%	-
Multi Asset Alphabet	0,250%	-	-	-	-	-	-
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	0,250%	-	-	-	-	-	-
Vescore Global Equity Multi Factor	0,250%	0,000%	-	-	-	-	-
Alternative Risk Premia	0,250%	-	-	-	-	0,200%	-

Zum 28. Februar 2019 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

Teilfonds	Jährliche Verwaltungsgebühr
AB SICAV I Alternative Risk Premia Ptf F Cap	0,600%
AMUNDI 12 M I Cap EUR	0,150%
AMUNDI 3 - 6 M - I EUR	0,150%
AMUNDI 3 M - I EUR	0,150%
AMUNDI 6 M I Dis EUR	0,500%
AQR UCITS Funds - AQR Style Premia UCITS Fund - A (USD)	0,600%
AXA IM FIIS - US Short Duration High Yield A Cap H EUR	0,700%
Bellevue Funds (Lux) - BB Global Macro - I EUR	0,800%
BlackRock BGF - Emerging Markets Local Currency Bond Fund - D4 EUR	0,500%
BlackRock BGF - Euro Short Duration Bond - I2 EUR	0,400%
BlackRock BSF - Global Event Driven - I2 EUR	1,000%
BlackRock BSF - Style Advantage - I2 USD	0,750%
Candriam Sustainable - Euro Short Term Bonds I EUR	0,200%
Celsius Investment Funds SICAV - Barclays Managed Commodity Risk Premia Fund Z USD	0,000%
CGS FMS Global Evolution Frontier Markets I EUR	1,000%
DC Developing Markets Strat. plc - Vietnam Equity (UCITS) - B	1,500%
JPM Funds - Emerging Markets Small Cap Fund - I USD	0,850%
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity VNAV Fund - C EUR	0,160%
Man Funds VI plc - Man Alternative Style Risk Premia - I USD	1,000%
Manulife AM UCITS Series ICAV - Asian Bond Absolute Return R EUR	0,750%
Muzinich Funds - Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund - A EUR	0,450%
NN (L) - Multi Asset Factor Opportunities - I Cap USD	0,600%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund - BI EUR	0,250%
Old Mutual GIS Plc - Old Mutual Gl. Equity Abs. Return Fund - I EUR	0,750%
Pictet - Short-Term Money Market EUR - I	0,150%
RAM (LUX) Systematic Funds - Long/Short European Equities - U EUR	1,280%
UBS (Lux) Money Market Fund - EUR - INSTITUTIONAL-acc	0,140%
Uni-Global - Alternative Risk Premia - IA-USD	0,750%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Teilfonds	Jährliche Verwaltungsgebühr
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond HI EUR Cap	0,550%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) S EUR Cap	0,000%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR	0,425%
Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD	0,425%
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate S EUR	0,000%
Vontobel Fund - Commodity HI Hedged EUR Cap	0,750%
Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD	0,000%
Vontobel Fund - Emerging Markets Bond X USD	0,550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond X USD	0,550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt - I USD	0,550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HS EUR	0,000%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity S USD	0,000%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield - I EUR	0,550%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield S EUR	0,000%
Vontobel Fund - Euro Bond I EUR	0,325%
Vontobel Fund - Euro Bond S EUR	0,000%
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond - I EUR	0,150%
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond S EUR	0,000%
Vontobel Fund - European Equity S EUR	0,000%
Vontobel Fund - Global Bond HI CHF	0,350%
Vontobel Fund - Global Bond HI EUR	0,350%
Vontobel Fund - Global Bond HS EUR	0,000%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond HI CHF	0,550%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond I EUR	0,550%
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield HG USD	0,300%
Vontobel Fund - Global Equity HS EUR	0,000%
Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR	0,550%
Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan) HI EUR	0,825%
Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders S USD Cap	0,000%
Vontobel Fund - Multi Asset Income I EUR	0,625%
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI EUR	0,400%
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities I EUR	0,500%
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund HI EUR	0,600%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

b) Performance Fee

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

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

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

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

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

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

4 „Taxe d'Abonnement“

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

5 Service Fee

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

Erläuterungen zum Abschluss

6 Gebühren bei Zeichnung und Rückkauf von Zielfonds

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

Einige Teilfonds des Vontobel Fund investieren in andere Teilfonds des Vontobel Fund. Der Wert dieser Anlagen (sog. cross investments) beläuft sich per 28. Februar 2019 auf:

Zielfonds	Marktwert in CHF
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) S EUR Cap	3'675'369
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR	11'651'599
Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD	22'309'681
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate S EUR	9'141'028
Vontobel Fund - Commodity HI Hedged EUR Cap	1'111'799
Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD	23'612'442
Vontobel Fund - Emerging Markets Bond X USD	91'210'523
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond HI EUR Cap	1'551'771
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond X USD	69'117'477
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt - I USD	3'938'379
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HS EUR	1'469'852
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity S USD	1'887'053
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield - I EUR	7'355'275
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield S EUR	5'678'336
Vontobel Fund - Euro Bond I EUR	3'435'403
Vontobel Fund - Euro Bond S EUR	1'231'129
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond - I EUR	5'736'638
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond S EUR	4'265'272
Vontobel Fund - European Equity S EUR	3'885'973
Vontobel Fund - Global Bond HI CHF Cap	2'723'872
Vontobel Fund - Global Bond HI EUR	13'607'950
Vontobel Fund - Global Bond HS EUR	1'941'688
Vontobel Fund - Global Convertible Bd HI CHF Cap	1'182'799
Vontobel Fund - Global Convertible Bond I EUR	4'368'896
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield HG USD	13'714'995
Vontobel Fund - Global Equity HS EUR	14'374'739
Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR Cap	42'195'714
Vontobel Fund - mtm Sustainable Asian Leaders (Ex Japan) HI EUR	986'309
Vontobel Fund - mtm Sustainable EM Leaders S USD Cap	771'537
Vontobel Fund - Multi Asset Income I EUR	3'739'154
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI EUR	7'951'235
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities I EUR	8'889'882
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund HI EUR	4'682'109

7 Wechselkurse

Bei der Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Bilanzpositionen in Schweizer Franken per 28. Februar 2019 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 CHF	39,173229	ARS	1 CHF	278,453575	HUF	1 CHF	4,183395	RON
1 CHF	1,410941	AUD	1 CHF	14120,326347	IDR	1 CHF	104,065312	RSD
1 CHF	84,496128	BDT	1 CHF	71,395021	INR	1 CHF	66,149193	RUB
1 CHF	3,764552	BRL	1 CHF	111,744596	JPY	1 CHF	9,265918	SEK
1 CHF	1,322024	CAD	1 CHF	100,331234	KES	1 CHF	1,356353	SGD
1 CHF	657,376555	CLP	1 CHF	1129,149606	KRW	1 CHF	31,633126	THB
1 CHF	6,720724	CNH	1 CHF	375,678892	KZT	1 CHF	5,354331	TRY
1 CHF	6,711691	CNY	1 CHF	180,672066	LKR	1 CHF	30,894189	TWD
1 CHF	3088,658462	COP	1 CHF	19,343174	MXN	1 CHF	27,042403	UAH
1 CHF	610,221277	CRC	1 CHF	4,082005	MYR	1 CHF	3717,829630	UGX
1 CHF	22,582484	CZK	1 CHF	14,113576	NAD	1 CHF	1,003814	USD
1 CHF	6,577298	DKK	1 CHF	8,579020	NOK	1 CHF	32,809740	UYU
1 CHF	50,772040	DOP	1 CHF	1,472948	NZD	1 CHF	23288,727003	VND
1 CHF	0,881544	EUR	1 CHF	3,318613	PEN	1 CHF	14,113576	ZAR
1 CHF	0,754691	GBP	1 CHF	51,916938	PHP	1 CHF	12,080899	ZMW
1 CHF	5,415571	GHS	1 CHF	139,032410	PKR			
1 CHF	7,879726	HKD	1 CHF	3,792915	PLN			

Erläuterungen zum Abschluss

8 Sonstige Aufwendungen

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Swiss Money	Allgemeine steuerliche Beratung	13'227
	Sonstige Kosten	2'795
	Clearing brokerage Kosten	1'625
	Rechtskosten	8'106
	Total CHF	25'753
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	11'041
	Sonstige Kosten	4'712
	Clearing brokerage Kosten	2'454
	Rechtskosten	9'507
	Total EUR	27'714
Vontobel Fund - US Dollar Money	Allgemeine steuerliche Beratung	11'792
	Sonstige Kosten	3'221
	Rechtskosten	4'070
	Total USD	19'083
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	17'107
	Sonstige Kosten	7'523
	Clearing brokerage Kosten	42'848
	Rechtskosten	14'012
	Total CHF	81'490
Vontobel Fund - Euro Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	15'063
	Sonstige Kosten	3'735
	Clearing brokerage Kosten	2'284
	Rechtskosten	11'191
	Total EUR	32'273
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	Allgemeine steuerliche Beratung	15'960
	Sonstige Kosten	39'286
	Clearing brokerage Kosten	7'604
	Rechtskosten	27'924
	Total EUR	90'774
Vontobel Fund - High Yield Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	6'192
	Sonstige Kosten	6'779
	Rechtskosten	11'049
	Total EUR	24'020
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	Allgemeine steuerliche Beratung	13'162
	Sonstige Kosten	10'856
	Clearing brokerage Kosten	511'023
	Rechtskosten	16'078
	Total EUR	551'119
Vontobel Fund - Eastern European Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	14'210
	Sonstige Kosten	3'019
	Rechtskosten	10'435
	Total EUR	27'664
Vontobel Fund - Value Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	16'991
	Sonstige Kosten	6'330
	Clearing brokerage Kosten	8'821
	Rechtskosten	4'957
	Total CHF	37'099

Erläuterungen zum Abschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	Allgemeine steuerliche Beratung	12'076
	Sonstige Kosten	1'558
	Clearing brokerage Kosten	21'747
	Rechtskosten	11'916
	Total EUR	47'297
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	Allgemeine steuerliche Beratung	-1'304
	Sonstige Kosten	209
	Clearing brokerage Kosten	15'085
	Rechtskosten	7'503
	Total EUR	21'493
Vontobel Fund - Global Convertible Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	6'755
	Sonstige Kosten	3'725
	Clearing brokerage Kosten	12'709
	Rechtskosten	12'522
	Total EUR	35'711
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	7'160
	Sonstige Kosten	5'688
	Clearing brokerage Kosten	4'464
	Rechtskosten	18'935
	Total USD	36'247
Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	16'244
	Sonstige Kosten	9'151
	Rechtskosten	31'318
	Total CHF	56'713
Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	12'818
	Sonstige Kosten	3'255
	Rechtskosten	9'633
	Total EUR	25'706
Vontobel Fund - Japanese Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	755'721
	Sonstige Kosten	384'094
	Rechtskosten	1'207'743
	Total JPY	2'347'558
Vontobel Fund - mtX China Leaders	Allgemeine steuerliche Beratung	11'333
	Sonstige Kosten	5'739
	Rechtskosten	14'510
	Total USD	31'582
Vontobel Fund - European Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	12'074
	Sonstige Kosten	9'022
	Rechtskosten	17'353
	Total EUR	38'449
Vontobel Fund - US Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	14'012
	Sonstige Kosten	60'622
	Rechtskosten	45'201
	Total USD	119'835

Erläuterungen zum Abschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Global Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	18'183
	Sonstige Kosten	64'634
	Rechtskosten	45'432
	Total USD	128'249
Vontobel Fund - Global Equity Income	Allgemeine steuerliche Beratung	15'724
	Sonstige Kosten	778
	Rechtskosten	17'682
	Total USD	34'184
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	38'636
	Sonstige Kosten	81'777
	Rechtskosten	55'027
	Total USD	175'440
Vontobel Fund - Asia Pacific Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	21'605
	Sonstige Kosten	12'505
	Rechtskosten	24'223
	Total USD	58'333
Vontobel Fund - New Power	Allgemeine steuerliche Beratung	6'311
	Sonstige Kosten	4'409
	Clearing brokerage Kosten	309
	Rechtskosten	19'024
	Total EUR	30'053
Vontobel Fund - Clean Technology	Allgemeine steuerliche Beratung	7'799
	Sonstige Kosten	6'422
	Rechtskosten	15'276
	Total EUR	29'497
Vontobel Fund - Future Resources	Allgemeine steuerliche Beratung	5'575
	Sonstige Kosten	1'665
	Rechtskosten	14'824
	Total EUR	22'064
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	Allgemeine steuerliche Beratung	14'094
	Sonstige Kosten	13'339
	Rechtskosten	25'180
	Total USD	52'613
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	Allgemeine steuerliche Beratung	21'071
	Sonstige Kosten	74'922
	Rechtskosten	43'238
	Total USD	139'231
Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders	Allgemeine steuerliche Beratung	8'855
	Sonstige Kosten	3'638
	Rechtskosten	20'685
	Total USD	33'178
Vontobel Fund - Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	8'599
	Sonstige Kosten	12'506
	Rechtskosten	18'324
	Total USD	39'429

Erläuterungen zum Abschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	8'338
	Sonstige Kosten	5'650
	Rechtskosten	12'080
	Total USD	26'068
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	7'161
	Sonstige Kosten	11'000
	Rechtskosten	10'653
	Total USD	28'814
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	Allgemeine steuerliche Beratung	25'628
	Sonstige Kosten	70'420
	Clearing brokerage Kosten	381'613
	Rechtskosten	49'969
	Total USD	527'630
Vontobel Fund - Global Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	6'185
	Sonstige Kosten	1'086
	Clearing brokerage Kosten	344
	Rechtskosten	5'922
	Total USD	13'537
Vontobel Fund - Credit Opportunities	Allgemeine steuerliche Beratung	-5'493
	Sonstige Kosten	635
	Clearing brokerage Kosten	903
	Rechtskosten	199
	Total USD	-3'756*
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield	Allgemeine steuerliche Beratung	15'230
	Sonstige Kosten	4'454
	Clearing brokerage Kosten	2'315
	Rechtskosten	12'778
	Total USD	34'777
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend	Allgemeine steuerliche Beratung	77
	Sonstige Kosten	53'250
	Clearing brokerage Kosten	13'694
	Rechtskosten	8'523
	Total USD	75'544
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	3'536
	Sonstige Kosten	6'345
	Clearing brokerage Kosten	38'517
	Rechtskosten	8'735
	Total USD	57'133
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	Allgemeine steuerliche Beratung	26'412
	Sonstige Kosten	34'375
	Rechtskosten	26'606
	Total GBP	87'393
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund	Allgemeine steuerliche Beratung	22'873
	Sonstige Kosten	39'216
	Rechtskosten	43'362
	Total GBP	105'451
Vontobel Fund - LCR Global Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	6'793
	Sonstige Kosten	759
	Clearing brokerage Kosten	173
	Rechtskosten	905
	Total EUR	8'630

* Eine Anpassung der Gebühr „Audit Tax GmbH“ führt zu einem negativen Saldo.

Erläuterungen zum Abschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Teilfonds	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	Allgemeine steuerliche Beratung	3'888
	Sonstige Kosten	1'630
	Clearing brokerage Kosten	13'233
	Rechtskosten	4'191
	Total EUR	22'942
Vontobel Fund - Multi Asset Income	Allgemeine steuerliche Beratung	17'686
	Sonstige Kosten	6'602
	Clearing brokerage Kosten	43'573
	Rechtskosten	6'170
	Total EUR	74'031
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	Allgemeine steuerliche Beratung	6'502
	Sonstige Kosten	10'586
	Rechtskosten	10'915
	Total EUR	28'003
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive	Allgemeine steuerliche Beratung	2'509
	Sonstige Kosten	17'669
	Clearing brokerage Kosten	47'562
	Rechtskosten	12'582
	Total EUR	80'322
Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet	Allgemeine steuerliche Beratung	2'068
	Sonstige Kosten	411
	Clearing brokerage Kosten	18'101
	Rechtskosten	3'262
	Total EUR	23'842
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	Allgemeine steuerliche Beratung	1'027
	Sonstige Kosten	58
	Clearing brokerage Kosten	2'912
	Rechtskosten	6'011
	Total EUR	10'008
Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor	Allgemeine steuerliche Beratung	730
	Sonstige Kosten	38
	Rechtskosten	501
	Total EUR	1'269
Vontobel Fund - Alternative Risk Premia	Allgemeine steuerliche Beratung	796
	Sonstige Kosten	6
	Rechtskosten	225
	Total EUR	1'027

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen

Die Kontrahenten der unten aufgezählten Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte sind:

Bank Vontobel AG, Morgan Stanley, RBC IS Bank Luxbg, Société Générale und UBS Limited London.

a) Devisentermingeschäfte

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

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 28. Februar 2019 offenstehend:

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vontobel Fund - Swiss Money					
	13.03.2019	CHF 1'429'940 AUD	2'000'000	CHF	13'868
	13.03.2019	CHF 10'367'534 EUR	9'200'000	CHF	-67'272
	13.03.2019	CHF 7'576'081 USD	7'750'000	CHF	-135'031
					-188'435
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond					
	12.04.2019	EUR 6'829'267 AUD	11'000'000	EUR	-22'728
	12.04.2019	EUR 4'902'705 CHF	5'500'000	EUR	51'917
	12.04.2019	EUR 9'751'892 GBP	8'800'000	EUR	-513'127
	12.04.2019	EUR 12'990'782 USD	15'000'000	EUR	-133'284
					-617'222
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond					
	13.03.2019	AUD 4'400'000 CHF	3'126'419	CHF	-11'031
	13.03.2019	CHF 4'484'681 AUD	6'300'000	CHF	24'036
	13.03.2019	CHF 1'119'666 CAD	1'500'000	CHF	-13'917
	13.03.2019	CHF 26'146'857 EUR	23'200'000	CHF	-167'001
	13.03.2019	CHF 1'027'284 GBP	800'000	CHF	-32'171
	13.03.2019	CHF 18'955'690 USD	19'400'000	CHF	-346'975
	13.03.2019	EUR 11'900'000 CHF	13'500'808	CHF	-3'625
	13.03.2019	GBP 800'000 CHF	1'042'619	CHF	16'817
	13.03.2019	USD 8'000'000 CHF	7'991'076	CHF	-31'392
					-565'259
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield					
	01.03.2019	CHF 45'598 EUR	40'128	EUR	70
	01.03.2019	GBP 149 EUR	174	EUR	0
	04.03.2019	CHF 88'199 EUR	77'625	EUR	130
	04.03.2019	EUR 1'275'696 CHF	1'450'573	EUR	-3'107
	04.03.2019	EUR 1'308 GBP	1'117	EUR	3
	04.03.2019	USD 36'136 EUR	31'759	EUR	-37
	29.03.2019	CHF 144'628'238 EUR	127'275'088	EUR	263'041
	29.03.2019	EUR 147'286 CHF	167'386	EUR	-320
	29.03.2019	EUR 37'772'478 GBP	32'800'000	EUR	-504'231
	29.03.2019	EUR 80'313'285 USD	92'000'000	EUR	-278'533
	29.03.2019	GBP 5'088'229 EUR	5'925'592	EUR	12'157
	29.03.2019	USD 13'992'759 EUR	12'290'479	EUR	-32'956
					-543'783
Vontobel Fund - High Yield Bond					
	01.03.2019	CHF 79'261 EUR	69'753	EUR	121
	01.03.2019	EUR 17'241 USD	19'591	EUR	39
	01.03.2019	EUR 15'930 ZAR	251'442	EUR	231
	01.03.2019	USD 45'524 EUR	40'094	EUR	-122
	04.03.2019	CHF 138'407 EUR	121'814	EUR	204
	04.03.2019	EUR 94 ZAR	1'500	EUR	1

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter	
				Gewinn/Verlust in der	Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - High Yield Bond					
(Fortsetzung)					
	29.03.2019	AUD 99'089 EUR	62'474	EUR	-688
	29.03.2019	CHF 70'784'276 EUR	62'291'184	EUR	128'812
	29.03.2019	EUR 14'715'303 GBP	12'700'000	EUR	-105'165
	29.03.2019	EUR 112'480'503 USD	128'000'000	EUR	354'619
	29.03.2019	USD 25'186'814 EUR	22'122'726	EUR	-59'319
	29.03.2019	ZAR 723'896 EUR	45'637	EUR	-693
					318'040
Vontobel Fund - Bond Global					
Aggregate					
	01.03.2019	CHF 27'462 EUR	24'168	EUR	42
	01.03.2019	EUR 2'245 USD	2'551	EUR	5
	01.03.2019	USD 23'792 EUR	20'955	EUR	-64
	04.03.2019	CHF 55'549 EUR	48'890	EUR	82
	04.03.2019	EUR 14'002'328 GBP	12'160'602	EUR	-200'299
	04.03.2019	EUR 56'118'856 USD	63'853'516	EUR	64'344
	04.03.2019	GBP 12'160'602 EUR	13'971'181	EUR	231'417
	04.03.2019	KRW 56'929'380'400 USD	52'400'000	EUR	-1'571'776
	04.03.2019	USD 63'986'022 EUR	56'187'782	EUR	-16'925
	04.03.2019	USD 95'272'967 KRW	107'842'735'000	EUR	-526'236
	12.03.2019	INR 1'492'519'000 USD	20'380'904	EUR	556'568
	12.03.2019	USD 12'600'000 INR	933'156'000	EUR	-472'531
	14.03.2019	AUD 10'932'439 USD	7'838'865	EUR	-51'720
	14.03.2019	EUR 11'610'445 CAD	17'380'081	EUR	31'076
	14.03.2019	EUR 5'331'351 CHF	6'050'945	EUR	-3'619
	14.03.2019	EUR 8'368'459 GBP	7'179'962	EUR	-14'484
	14.03.2019	EUR 3'924'134 HUF	1'244'162'500	EUR	-14'300
	14.03.2019	EUR 16'338'499 NZD	26'964'095	EUR	215'350
	14.03.2019	EUR 4'329'349 SEK	45'786'496	EUR	-26'398
	14.03.2019	EUR 56'123'088 USD	63'965'279	EUR	16'265
	14.03.2019	JPY 4'212'866'495 USD	37'937'415	EUR	-44'290
	14.03.2019	NOK 297'458'767 USD	34'547'724	EUR	245'841
	14.03.2019	RUB 210'125'978 USD	3'189'831	EUR	-4'717
	14.03.2019	USD 9'308'929 SGD	12'553'947	EUR	13'989
	19.03.2019	KRW 23'524'200'000 USD	21'000'000	EUR	-55'732
	19.03.2019	USD 16'339'956 KRW	18'237'474'220	EUR	95'268
	22.03.2019	EUR 5'423'459 CHF	6'100'000	EUR	44'715
	22.03.2019	EUR 14'983'919 GBP	13'600'000	EUR	-891'087
	22.03.2019	EUR 146'420'928 USD	167'420'000	EUR	-328'252
	25.03.2019	INR 437'140'200 USD	6'090'000	EUR	46'660
	25.03.2019	USD 6'090'000 INR	437'079'300	EUR	-45'931
	28.03.2019	USD 5'600'000 ZAR	78'304'800	EUR	43'567
	28.03.2019	ZAR 77'397'600 USD	5'255'552	EUR	202'599
	29.03.2019	CHF 67'114'209 EUR	59'061'473	EUR	122'133
	29.03.2019	KRW 36'387'400'000 USD	32'900'000	EUR	-452'458
	29.03.2019	USD 99'325'315 EUR	87'241'955	EUR	-233'931
	29.03.2019	USD 35'000'000 KRW	39'340'000'000	EUR	-11'053
	03.04.2019	KRW 1'172'850'000 USD	1'050'894	EUR	-6'198
	08.04.2019	BRL 59'666'600 USD	16'100'000	EUR	-205'860
	08.04.2019	USD 14'073'807 BRL	52'813'649	EUR	26'813
	10.04.2019	USD 11'419'601 INR	817'650'750	EUR	-39'347
	12.04.2019	EUR 6'090'000 RUB	518'441'700	EUR	-756'839
	12.04.2019	INR 1'683'307'500 USD	23'344'502	EUR	219'917
	12.04.2019	RUB 961'821'000 EUR	12'600'000	EUR	88'160
	12.04.2019	USD 12'250'000 INR	872'506'250	EUR	17'688

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit		Kauf	Verkauf	Nicht realisierter	
					Gewinn/Verlust in der	Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Bond Global						
Aggregate (Fortsetzung)						
	29.04.2019	EUR	7'195'071 MXN	167'090'000	EUR	-311'988
	29.04.2019	MXN	469'711'200 EUR	20'440'000	EUR	650'338
	29.04.2019	USD	13'522'667 MXN	261'982'744	EUR	50'787
	30.04.2019	KRW	10'831'940'000 USD	9'800'000	EUR	-130'624
	08.05.2019	RUB	1'122'769'200 USD	16'800'000	EUR	59'157
	08.05.2019	USD	16'100'000 RUB	1'076'285'000	EUR	-61'235
	17.05.2019	CNH	82'550'300 USD	11'900'000	EUR	377'154
	17.05.2019	USD	11'945'250 CNH	82'550'300	EUR	-337'425
	24.05.2019	TRY	49'450'625 USD	8'858'044	EUR	-23'627
	24.05.2019	USD	8'890'000 TRY	49'450'625	EUR	54'264
	03.06.2019	KRW	36'331'260'000 USD	32'200'000	EUR	150'305
	03.06.2019	USD	23'800'000 KRW	25'322'010'000	EUR	1'084'842
	05.06.2019	EUR	4'410'000 MXN	112'088'970	EUR	-595'072
	05.06.2019	KRW	33'864'600'000 USD	30'800'000	EUR	-550'313
	05.06.2019	MXN	72'482'160 EUR	2'883'959	EUR	343'759
	05.06.2019	USD	31'500'000 KRW	35'325'465'000	EUR	21'915
	10.06.2019	CNH	256'565'050 USD	37'100'000	EUR	1'069'858
	12.06.2019	USD	17'850'000 ZAR	248'115'000	EUR	380'593
	12.06.2019	ZAR	249'022'200 USD	17'380'769	EUR	92'273
	18.06.2019	TRY	30'184'000 USD	5'370'558	EUR	-40'512
	18.06.2019	USD	5'600'000 TRY	30'184'000	EUR	257'205
	20.06.2019	TRY	19'394'900 USD	3'500'000	EUR	-72'044
	20.06.2019	USD	3'496'329 TRY	19'394'900	EUR	73'213
	28.06.2019	KRW	16'453'999'626 USD	14'700'000	EUR	-20'227
	28.06.2019	USD	21'700'000 KRW	23'891'700'000	EUR	340'122
	12.07.2019	KRW	74'025'000'000 USD	65'800'000	EUR	202'248
	16.07.2019	TWD	116'655'000 USD	3'850'000	EUR	-37'014
	16.07.2019	USD	3'850'000 TWD	116'481'750	EUR	41'787
	16.08.2019	TWD	105'595'000 USD	3'500'000	EUR	-41'777
	16.08.2019	USD	3'500'000 TWD	105'626'500	EUR	40'619
	05.09.2019	USD	23'800'000 KRW	26'056'240'000	EUR	441'638
	12.09.2019	USD	57'400'000 JPY	6'316'870'000	EUR	-217'487
	20.09.2019	KRW	60'870'810'000 USD	54'600'000	EUR	-105'932
	10.10.2019	USD	4'830'000 TRY	32'140'660	EUR	-547'880
	11.10.2019	TRY	55'655'010 USD	7'834'395	EUR	1'309'772
	11.10.2019	USD	3'000'000 TRY	23'550'000	EUR	-929'647
	15.10.2019	USD	49'700'000 KRW	55'664'000'000	EUR	-152'435
	22.10.2019	CNH	28'080'000 USD	4'000'000	EUR	168'718
	22.10.2019	USD	4'000'000 CNH	28'086'000	EUR	-169'583
	23.10.2019	AUD	37'800'000 USD	27'158'922	EUR	-144'733
	30.10.2019	CNH	36'085'760 USD	5'120'000	EUR	234'565
	30.10.2019	USD	5'120'000 CNH	36'023'040	EUR	-226'456
	15.11.2019	USD	4'200'000 RUB	298'410'000	EUR	-158'802
	26.11.2019	TRY	1'151'572 USD	191'226	EUR	-1'609
	27.11.2019	SGD	63'855'400 USD	47'600'000	EUR	-81'268
	09.12.2019	KRW	43'394'400'000 USD	39'200'000	EUR	-203'591
	09.12.2019	USD	9'800'000 KRW	10'856'512'814	EUR	44'210
	10.12.2019	USD	37'100'000 CNH	257'051'025	EUR	-1'113'153
	12.12.2019	JPY	4'661'559'000 USD	42'700'000	EUR	144'855
	20.12.2019	USD	38'500'000 KRW	42'735'000'000	EUR	70'547
	23.01.2020	USD	21'151'830 AUD	29'400'000	EUR	108'044
	10.02.2020	USD	29'400'000 KRW	32'457'600'000	EUR	134'916
	26.02.2020	TRY	37'531'596 USD	6'000'000	EUR	-35'673
	26.02.2020	USD	6'000'000 TRY	37'560'000	EUR	37'443
	27.02.2020	USD	40'600'000 SGD	54'365'430	EUR	61'431
						-1'955'077

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vontobel Fund - Eastern European Bond					
	22.03.2019	CZK 275'000'000 EUR	10'720'516	EUR	711
	22.03.2019	EUR 10'441'222 PLN	45'000'000	EUR	-5'165
	22.03.2019	EUR 3'154'614 RON	15'000'000	EUR	2'586
	22.03.2019	EUR 814'142 TRY	5'000'000	EUR	3'149
	22.03.2019	RUB 370'000'000 EUR	4'825'106	EUR	82'119
	06.05.2019	TRY 10'000'000 EUR	1'590'336	EUR	-15'472
					67'928
Vontobel Fund - Value Bond					
	14.03.2019	JPY 17'256'000 USD	155'393	CHF	-206
	14.03.2019	USD 155'932 JPY	17'256'000	CHF	743
	22.03.2019	CHF 73'042'866 EUR	65'000'000	CHF	-673'538
	22.03.2019	CHF 464'434 GBP	375'000	CHF	-32'004
	22.03.2019	CHF 14'747'036 USD	15'000'000	CHF	-164'342
	22.03.2019	EUR 880'324 CHF	1'000'000	CHF	-1'629
	22.03.2019	EUR 597'432 GBP	520'000	CHF	-10'817
					-881'793
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)					
	04.03.2019	EUR 1'102'514 GBP	957'500	EUR	-15'771
	04.03.2019	EUR 5'413'278 USD	6'158'665	EUR	6'827
	04.03.2019	GBP 957'500 EUR	1'117'635	EUR	648
	04.03.2019	KRW 2'034'900'000 USD	1'812'538	EUR	-3'084
	04.03.2019	USD 6'174'381 EUR	5'423'832	EUR	-3'581
	04.03.2019	USD 1'796'821 KRW	2'034'900'000	EUR	-10'718
	14.03.2019	AUD 815'144 USD	584'481	EUR	-3'856
	14.03.2019	EUR 498'606 CAD	746'381	EUR	1'335
	14.03.2019	EUR 545'479 CHF	619'104	EUR	-370
	14.03.2019	EUR 1'117'270 GBP	957'500	EUR	-656
	14.03.2019	EUR 757'419 NZD	1'250'000	EUR	9'983
	14.03.2019	EUR 5'419'352 USD	6'174'381	EUR	3'527
	14.03.2019	JPY 315'632'956 USD	2'842'316	EUR	-3'318
	14.03.2019	MXN 15'569'968 USD	811'724	EUR	-4'853
	22.03.2019	EUR 1'000'997 GBP	890'000	EUR	-37'868
	22.03.2019	EUR 13'300'000 USD	15'201'202	EUR	-24'347
	22.03.2019	USD 1'800'000 EUR	1'566'197	EUR	11'556
	29.03.2019	USD 2'438'352 EUR	2'141'715	EUR	-5'743
	30.10.2019	CNH 4'510'720 USD	640'000	EUR	29'321
	30.10.2019	USD 640'000 CNH	4'502'880	EUR	-28'308
	09.12.2019	AUD 4'000'000 JPY	306'880'000	EUR	32'329
	09.12.2019	JPY 306'880'000 AUD	3'975'109	EUR	-17'383
					-64'330
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic					
	04.03.2019	EUR 647'000 GBP	561'900	EUR	-9'255
	04.03.2019	EUR 2'499'834 USD	2'844'051	EUR	3'153
	04.03.2019	GBP 561'900 EUR	655'874	EUR	380
	04.03.2019	KRW 678'300'000 USD	604'249	EUR	-1'089
	04.03.2019	USD 2'849'360 EUR	2'502'995	EUR	-1'652
	04.03.2019	USD 598'940 KRW	678'300'000	EUR	-3'573
	14.03.2019	AUD 1'056'161 USD	757'297	EUR	-4'997
	14.03.2019	CAD 457'244 EUR	305'453	EUR	-817
	14.03.2019	EUR 655'659 GBP	561'900	EUR	-385
	14.03.2019	EUR 757'419 NZD	1'250'000	EUR	9'983

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)					
	14.03.2019	EUR 2'500'928 USD	2'849'360	EUR	1'627
	14.03.2019	JPY 257'652'288 USD	2'320'193	EUR	-2'709
	14.03.2019	MXN 6'672'844 USD	347'882	EUR	-2'080
	22.03.2019	EUR 26'677 CHF	30'000	EUR	225
	22.03.2019	EUR 463'039 GBP	420'000	EUR	-27'218
	22.03.2019	EUR 3'642'381 USD	4'170'000	EUR	-12'770
	29.03.2019	CHF 3'507'365 EUR	3'086'532	EUR	6'383
	29.03.2019	USD 328'851 EUR	288'845	EUR	-775
	30.10.2019	CNH 1'127'680 USD	160'000	EUR	7'330
	30.10.2019	USD 160'000 CNH	1'125'720	EUR	-7'077
	09.12.2019	AUD 1'000'000 JPY	76'720'000	EUR	8'082
	09.12.2019	JPY 76'720'000 AUD	993'777	EUR	-4'346
					-41'580
Vontobel Fund - Global Convertible Bond					
	01.03.2019	CHF 13'629 EUR	11'994	EUR	21
	29.03.2019	CHF 45'248'457 EUR	39'819'295	EUR	82'342
	29.03.2019	USD 2'619'767 EUR	2'301'063	EUR	-6'172
	12.04.2019	EUR 2'994'980 GBP	2'700'000	EUR	-154'510
	12.04.2019	EUR 21'609'340 JPY	2'700'000'000	EUR	312'405
	12.04.2019	EUR 19'035'986 USD	22'000'000	EUR	-212'708
					21'378
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond					
	01.03.2019	CHF 8'625 USD	8'623	USD	37
	01.03.2019	EUR 224'445 USD	255'033	USD	585
	01.03.2019	USD 1'210 ZAR	16'811	USD	14
	04.03.2019	CHF 42'809 USD	42'893	USD	98
	04.03.2019	EUR 31'808 USD	36'219	USD	14
	04.03.2019	USD 1'273'031 ZAR	17'756'778	USD	10'760
	07.03.2019	RON 16'941'685 USD	4'071'011	USD	-6'549
	07.03.2019	USD 4'031'786 RON	16'941'685	USD	-32'683
	29.03.2019	AUD 120'380 USD	86'414	USD	-726
	29.03.2019	CHF 28'725'377 USD	28'781'472	USD	135'533
	29.03.2019	EUR 12'390'737 USD	14'108'584	USD	36'247
	29.03.2019	JPY 295'845'355 USD	2'679'067	USD	-15'086
	29.03.2019	PLN 10'213'303 USD	2'672'818	USD	32'696
	29.03.2019	USD 3'036'693 ARS	120'000'000	USD	47'352
	29.03.2019	USD 255'492 EUR	224'445	USD	-724
	29.03.2019	USD 2'780'000 INR	199'006'300	USD	-14'861
	29.03.2019	USD 1'084'813 KES	110'000'000	USD	-11'274
	29.03.2019	USD 972'447 ZMW	12'000'000	USD	-10'840
	29.03.2019	ZAR 7'504'719 USD	538'584	USD	-6'687
	31.05.2019	UGX 4'300'000'000 USD	1'151'272	USD	-7'472
					156'434
Vontobel Fund - European Equity					
	29.03.2019	USD 12'181'005 EUR	10'699'133	EUR	-28'689
					-28'689
Vontobel Fund - US Equity					
	01.03.2019	EUR 12'202 USD	13'865	USD	32
	01.03.2019	USD 428'785 EUR	377'646	USD	-1'312
	04.03.2019	EUR 1'508 USD	1'717	USD	1
	04.03.2019	USD 5'281'033 EUR	4'641'381	USD	-6'110
	29.03.2019	CHF 4'580'334 USD	4'589'279	USD	21'611
	29.03.2019	EUR 462'697'876 USD	526'856'328	USD	1'343'372
					1'357'594

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vontobel Fund - Global Equity					
	01.03.2019	EUR	1'827'352 USD	2'076'390 USD	4'762
	01.03.2019	USD	369'947 EUR	325'825 USD	-1'132
	01.03.2019	USD	429 SEK	4'000 USD	-4
	04.03.2019	EUR	67'527 USD	76'892 USD	30
	04.03.2019	USD	78'496 EUR	68'988 USD	-91
	29.03.2019	EUR	434'325'833 USD	494'540'651 USD	1'270'520
	29.03.2019	SEK	6'548'213 USD	704'692 USD	6'385
					1'280'470
Vontobel Fund - Global Equity Income					
	29.03.2019	EUR	8'205'437 USD	9'343'031 USD	24'009
					24'009
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity					
	01.03.2019	EUR	80'511 USD	91'483 USD	210
	01.03.2019	USD	1'952 CHF	1'955 USD	-10
	01.03.2019	USD	106'144 EUR	93'484 USD	-325
	04.03.2019	EUR	121'193 USD	138'000 USD	54
	04.03.2019	USD	24'479 CHF	24'458 USD	-83
	04.03.2019	USD	273'869 EUR	240'697 USD	-317
	29.03.2019	CHF	91'519'231 USD	91'697'955 USD	431'801
	29.03.2019	EUR	358'370'194 USD	408'054'738 USD	1'048'132
	29.03.2019	GBP	1'079 USD	1'430 USD	7
	29.03.2019	USD	60'913 EUR	53'511 USD	-173
					1'479'296
Vontobel Fund - Asia Pacific Equity					
	29.03.2019	EUR	7'624'311 USD	8'674'446 USD	27'867
					27'867
Vontobel Fund - New Power					
	04.03.2019	EUR	23'527 CHF	26'752 EUR	-57
	29.03.2019	CHF	14'986'975 EUR	13'188'754 EUR	27'273
	29.03.2019	GBP	1'421'458 EUR	1'655'386 EUR	3'396
	29.03.2019	USD	3'326'417 EUR	2'921'744 EUR	-7'834
					22'778
Vontobel Fund - Clean Technology					
	01.03.2019	EUR	8'960 CHF	10'190 EUR	-22
	29.03.2019	CHF	6'044'477 EUR	5'319'227 EUR	11'000
	29.03.2019	USD	351'272 EUR	308'538 EUR	-828
					10'150
Vontobel Fund - Future Resources					
	29.03.2019	CHF	697'926 EUR	614'185 EUR	1'270
					1'270
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)					
	29.03.2019	EUR	95'318'595 USD	108'447'307 USD	348'385
	29.03.2019	SEK	18'061'271 USD	1'941'648 USD	13'737
	29.03.2019	USD	385'083 EUR	337'451 USD	-80
					362'042
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders					
	01.03.2019	USD	24'028 CHF	24'060 USD	-129
	01.03.2019	USD	310'456 EUR	273'430 USD	-950
	04.03.2019	EUR	23'310 USD	26'542 USD	10
	04.03.2019	USD	8'007 CHF	8'000 USD	-27

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)					
	04.03.2019 USD	538'503 EUR	473'278 USD	USD	-623
	29.03.2019 CHF	15'500'868 USD	15'531'199 USD	USD	73'076
	29.03.2019 EUR	114'871'689 USD	130'798'416 USD	USD	335'084
	29.03.2019 USD	136'482 CHF	135'689 USD	USD	-111
	29.03.2019 USD	172'130 EUR	150'895 USD	USD	-126
					406'204
Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders					
	01.03.2019 EUR	66'610 USD	75'688 USD	USD	174
	29.03.2019 CHF	6'207'864 USD	6'219'987 USD	USD	29'290
	29.03.2019 EUR	10'858'271 USD	12'363'651 USD	USD	31'771
	29.03.2019 GBP	16'987 USD	22'523 USD	USD	106
	29.03.2019 USD	104'582 EUR	91'662 USD	USD	-56
					61'285
Vontobel Fund - Commodity					
	01.03.2019 EUR	16'982 USD	19'296 USD	USD	44
	01.03.2019 SEK	511'768 USD	54'973 USD	USD	478
	01.03.2019 USD	5'017 EUR	4'418 USD	USD	-15
	04.03.2019 EUR	35'411 USD	40'322 USD	USD	16
	04.03.2019 SEK	81'200 USD	8'783 USD	USD	17
	29.03.2019 CHF	76'554'227 USD	76'707'036 USD	USD	357'883
	29.03.2019 EUR	55'564'590 USD	63'268'927 USD	USD	161'662
	29.03.2019 SEK	43'227'591 USD	4'651'976 USD	USD	42'152
	29.03.2019 USD	919'916 CHF	918'455 USD	USD	-4'652
	29.03.2019 USD	970'545 EUR	852'530 USD	USD	-2'666
	29.03.2019 USD	129'979 SEK	1'208'184 USD	USD	-1'216
					553'703
Vontobel Fund - Dynamic Commodity					
	01.03.2019 USD	5'018 EUR	4'420 USD	USD	-15
	04.03.2019 EUR	5'677 USD	6'464 USD	USD	3
	04.03.2019 USD	17'054 EUR	14'988 USD	USD	-20
	29.03.2019 CHF	18'882'961 USD	18'920'787 USD	USD	88'143
	29.03.2019 EUR	22'516'765 USD	25'639'010 USD	USD	65'340
	29.03.2019 USD	333'119 CHF	332'589 USD	USD	-1'685
	29.03.2019 USD	456'730 EUR	401'192 USD	USD	-1'254
					150'512
Vontobel Fund - Non Food Commodity					
	01.03.2019 USD	795 EUR	700 USD	USD	-2
	29.03.2019 CHF	575'202 USD	576'366 USD	USD	2'673
	29.03.2019 EUR	7'228'286 USD	8'230'697 USD	USD	20'859
	29.03.2019 USD	6'353 CHF	6'343 USD	USD	-32
	29.03.2019 USD	89'258 EUR	78'404 USD	USD	-245
					23'253
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt					
	01.03.2019 CHF	3'535 USD	3'534 USD	USD	15
	01.03.2019 EUR	393'643 USD	447'290 USD	USD	1'026
	01.03.2019 USD	90'440 CHF	90'562 USD	USD	-485
	01.03.2019 USD	689'830 EUR	607'557 USD	USD	-2'110
	01.03.2019 USD	18'632 GBP	14'079 USD	USD	-97
	04.03.2019 CHF	9'710 USD	9'729 USD	USD	22
	04.03.2019 EUR	275'710 USD	313'947 USD	USD	123
	04.03.2019 USD	228'247 CHF	228'053 USD	USD	-773
	04.03.2019 USD	233'693 EUR	205'388 USD	USD	-270

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt (Fortsetzung)					
	22.03.2019	USD 54'021'008 CHF	53'300'000	USD	402'104
	22.03.2019	USD 6'067'727 GBP	4'805'000	USD	-330'476
	22.03.2019	USD 11'561'449 JPY	1'300'000'000	USD	-137'367
	29.03.2019	CHF 437'527'816 USD	438'385'380	USD	2'061'185
	29.03.2019	EUR 833'948'312 USD	949'581'889	USD	2'424'317
	29.03.2019	GBP 7'098'595 USD	9'412'187	USD	44'263
	29.03.2019	USD 1'365'132'000 EUR	1'200'000'000	USD	-4'734'089
	29.03.2019	USD 102'400'349 GBP	78'300'000	USD	-1'904'676
	21.06.2019	USD 35'247'561 BRL	139'791'825	USD	-1'723'670
	21.06.2019	USD 8'000'000 IDR	115'928'000'000	USD	-75'923
					-3'976'881
Vontobel Fund - Global Bond					
	29.03.2019	CHF 34'654'587 USD	34'722'261	USD	163'508
	29.03.2019	EUR 16'312'911 USD	18'574'517	USD	47'732
	18.04.2019	USD 522'435 AUD	725'000	USD	6'207
	18.04.2019	USD 793'932 CAD	1'050'000	USD	-4'280
	18.04.2019	USD 26'767'080 EUR	23'265'000	USD	160'769
	18.04.2019	USD 3'492'882 GBP	2'700'000	USD	-107'558
	18.04.2019	USD 793'268 JPY	85'500'000	USD	21'944
					288'322
Vontobel Fund - Credit Opportunities					
	21.06.2019	USD 10'002'643 EUR	8'700'000	USD	-85
	21.06.2019	USD 1'936'653 GBP	1'450'000	USD	-3'017
					-3'102
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield					
	01.03.2019	USD 475'090 CHF	475'731	USD	-2'546
	01.03.2019	USD 230'188 EUR	202'734	USD	-704
	04.03.2019	CHF 417'358 USD	418'174	USD	955
	04.03.2019	EUR 3'232'724 USD	3'681'055	USD	1'445
	04.03.2019	USD 1'237'959 EUR	1'088'014	USD	-1'432
	29.03.2019	CHF 84'065'999 USD	84'230'310	USD	396'493
	29.03.2019	EUR 85'800'884 USD	97'699'149	USD	248'138
	29.03.2019	USD 3'691'216 EUR	3'236'642	USD	-3'612
	17.04.2019	GBP 1'600'000 USD	2'119'321	USD	14'326
	17.04.2019	USD 62'304'934 EUR	54'500'000	USD	-15'153
	17.04.2019	USD 10'427'334 GBP	8'000'000	USD	-240'279
					397'631
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend					
	26.02.2019	MXN 84'966'468 USD	4'375'260	USD	34'075
	22.03.2019	JPY 109'500'000 USD	973'931	USD	11'320
	22.03.2019	USD 2'100'000 CHF	2'071'651	USD	16'237
	22.03.2019	USD 23'088'146 EUR	20'200'000	USD	45'359
	22.03.2019	USD 2'468'753 GBP	1'955'000	USD	-134'297
	29.03.2019	CHF 28'828'020 USD	28'884'316	USD	130'481
	29.03.2019	EUR 454'533 USD	517'549	USD	1'238
	29.03.2019	USD 883 EUR	776	USD	-2
	26.04.2019	CZK 25'914'485 EUR	1'007'085	USD	1'545
	26.04.2019	EUR 6'794'351 USD	7'740'878	USD	31'838
	26.04.2019	HUF 649'330'140 EUR	2'040'748	USD	15'839
	26.04.2019	JPY 44'732'120 USD	405'364	USD	-1'733
	26.04.2019	PLN 11'640'266 EUR	2'675'033	USD	24'260

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend (Fortsetzung)					
	26.04.2019	RUB 131'354'460 USD	1'991'246	USD	-16'332
	26.04.2019	ZAR 30'050'000 USD	2'127'870	USD	-5'409
	21.06.2019	BRL 8'704'820 USD	2'200'000	USD	101'259
	21.06.2019	CLP 1'088'123'520 USD	1'602'996	USD	58'569
	21.06.2019	IDR 70'399'250'000 USD	4'817'660	USD	114'511
	21.06.2019	INR 140'346'000 USD	1'935'593	USD	7'216
	21.06.2019	USD 782'122 BRL	3'100'800	USD	-37'949
	21.06.2019	USD 1'950'000 INR	142'802'400	USD	-27'234
					370'791
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond					
	01.03.2019	USD 36'420 EUR	32'076	USD	-111
	04.03.2019	USD 90'325 CHF	90'248	USD	-306
	04.03.2019	USD 295'187 EUR	259'434	USD	-342
	22.03.2019	EUR 2'882'895 USD	3'290'689	USD	-1'701
	22.03.2019	USD 24'821'527 EUR	21'700'000	USD	64'677
	22.03.2019	USD 3'250'615 GBP	2'500'000	USD	-78'423
	22.03.2019	USD 317'412 JPY	35'700'000	USD	-3'856
	29.03.2019	CHF 3'072'007 USD	3'078'194	USD	14'307
	29.03.2019	EUR 33'833'573 USD	38'524'226	USD	98'997
	29.03.2019	USD 8'087 CHF	8'058	USD	-24
	28.06.2019	USD 1'000'000 BRL	3'792'670	USD	-2'084
					91'134
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund					
	01.03.2019	CHF 10'471 GBP	7'908	GBP	-5
	01.03.2019	EUR 114'635 GBP	98'405	GBP	-260
	01.03.2019	GBP 460'264 EUR	536'759	GBP	718
	01.03.2019	USD 75'707 GBP	57'208	GBP	-296
	04.03.2019	EUR 1'099'629 GBP	939'097	GBP	2'431
	04.03.2019	GBP 96'448 CHF	128'520	GBP	-563
	04.03.2019	GBP 2'249 USD	3'000	GBP	-6
	15.03.2019	GBP 66'755'129 EUR	75'976'798	GBP	1'678'200
	15.03.2019	GBP 48'460'224 USD	62'237'287	GBP	1'706'935
	29.03.2019	CHF 23'337'333 GBP	17'635'412	GBP	-104
	29.03.2019	EUR 339'004'973 GBP	291'138'825	GBP	-635'676
	29.03.2019	GBP 23'119 CHF	30'614	GBP	-15
	29.03.2019	GBP 1'249'021 EUR	1'462'538	GBP	-4'266
	29.03.2019	USD 33'423'134 GBP	25'210'451	GBP	-120'984
					2'626'109
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund					
	01.03.2019	CHF 33'172 GBP	25'053	GBP	-17
	01.03.2019	EUR 2'697'209 GBP	2'315'325	GBP	-6'112
	01.03.2019	GBP 4'929 CHF	6'536	GBP	-3
	01.03.2019	GBP 197'900 EUR	230'791	GBP	309
	01.03.2019	GBP 448'646 USD	594'200	GBP	1'962
	01.03.2019	USD 8'420 GBP	6'363	GBP	-33
	04.03.2019	CHF 160'890 GBP	120'900	GBP	545
	04.03.2019	EUR 1'474'462 GBP	1'259'210	GBP	3'260
	04.03.2019	GBP 14'878 CHF	19'826	GBP	-87
	04.03.2019	GBP 775'638 EUR	909'214	GBP	-2'852
	04.03.2019	GBP 280'713 NOK	3'195'453	GBP	-383
	04.03.2019	GBP 1'625'507 USD	2'168'642	GBP	-4'545
	04.03.2019	USD 41'382 GBP	31'043	GBP	62
	14.03.2019	GBP 53'428'073 AUD	96'998'988	GBP	1'569'610

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)					
	14.03.2019	GBP 378'143'875 EUR	430'651'953	GBP	9'287'340
	14.03.2019	GBP 590'272'861 USD	759'556'630	GBP	19'653'273
	29.03.2019	CHF 74'763'085 GBP	56'499'080	GBP	-2'903
	29.03.2019	EUR 565'187'952 GBP	485'379'786	GBP	-1'053'913
	29.03.2019	GBP 3'429'194 EUR	4'001'711	GBP	12
	29.03.2019	HKD 25'085'582 GBP	2'413'602	GBP	-12'225
	29.03.2019	NOK 496'097'875 GBP	43'564'438	GBP	68'378
	29.03.2019	SGD 4'920'476 GBP	2'752'033	GBP	-17'135
	29.03.2019	USD 406'802'668 GBP	306'829'329	GBP	-1'458'143
					28'026'400
Vontobel Fund - LCR Global Bond					
	22.03.2019	EUR 16'802'588 CAD	25'500'000	EUR	-178'532
	22.03.2019	EUR 7'090'660 SEK	72'800'000	EUR	165'360
	22.03.2019	EUR 11'954'155 USD	13'700'000	EUR	-54'401
					-67'573
Vontobel Fund - Multi Asset Income					
	29.03.2019	CHF 4'697'633 EUR	4'133'985	EUR	8'549
	29.03.2019	USD 301'445 EUR	264'773	EUR	-710
	16.04.2019	EUR 1'953'786 CHF	2'200'000	EUR	13'396
	16.04.2019	EUR 3'344'347 GBP	3'000'000	EUR	-154'597
	16.04.2019	EUR 7'783'878 USD	9'000'000	EUR	-87'826
					-221'188
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities					
	01.03.2019	CHF 8'698 EUR	7'655	EUR	13
	04.03.2019	EUR 22'424 CHF	25'497	EUR	-55
	21.03.2019	EUR 128'630'446 GBP	113'142'861	EUR	-3'440'335
	29.03.2019	CHF 65'027'138 EUR	57'224'820	EUR	118'335
	29.03.2019	GBP 1'978 EUR	2'303	EUR	5
	29.03.2019	USD 27'098'371 EUR	23'801'735	EUR	-63'822
					-3'385'859
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive					
	29.03.2019	CHF 153'991 EUR	135'514	EUR	280
	29.03.2019	USD 164'493 EUR	144'481	EUR	-387
					-107
Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet					
	21.03.2019	EUR 8'028'450 USD	9'250'000	EUR	-80'303
	21.03.2019	SEK 7'900'000 EUR	770'377	EUR	-18'862
	21.03.2019	USD 1'400'000 EUR	1'220'565	EUR	6'684
	22.03.2019	EUR 1'159'824 JPY	145'000'000	EUR	16'046
	22.03.2019	JPY 195'000'000 EUR	1'572'137	EUR	-33'952
	29.03.2019	CHF 118'121 EUR	103'948	EUR	215
	29.03.2019	GBP 979 EUR	1'140	EUR	2
	29.03.2019	USD 981 EUR	861	EUR	-2
					-110'172
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset					
	29.03.2019	CHF 1'046 EUR	920	EUR	2
	29.03.2019	GBP 1'051 EUR	1'224	EUR	2
					4
Vontobel Fund - Alternative risk Premia					
	29.03.2019	CHF 1'011 USD	1'013	USD	5
	29.03.2019	EUR 1'011 USD	1'151	USD	3
					8

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

b) Termingeschäfte

Die folgenden Termingeschäfte waren per 28. Februar 2019 offenstehend:

Teilfonds	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Swiss Money	EURO CHF 3 MONTH 18/03/2019	CHF	-30	-7'554'000 CHF	0
	EURO SCHATZ 07/03/2019	EUR	-75	-8'386'125 CHF	9'359
				CHF	9'359
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond	EURO SCHATZ 07/03/2019	EUR	-130	-14'535'950 EUR	13'000
				EUR	13'000
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond	10Y BTP ITALIAN BOND 07/03/2019	EUR	-15	-1'923'600 CHF	-2'671
	EURO-BUXL-FUTURES 07/03/2019	EUR	-5	-920'200 CHF	14'520
				CHF	11'849
Vontobel Fund - Euro Bond	10Y BTP ITALIAN BOND 07/03/2019	EUR	-7	-897'680 EUR	-9'520
	EURO BUND 07/03/2019	EUR	5	826'550 EUR	-4'950
				EUR	-14'470
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	10Y BTP ITALIAN BOND 07/03/2019	EUR	20	2'564'800 EUR	118'400
	EURO BUND 07/03/2019	EUR	50	8'265'500 EUR	159'000
	TREASURY BONDS USA 19/06/2019	USD	300	43'340'625 EUR	-331'391
				EUR	-53'991
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	10Y BTP ITALIAN BOND 07/03/2019	EUR	-93	-11'926'320 EUR	39'460
	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2019	USD	1'200	146'400'000 EUR	-238'759
	2Y TREASURY NOTES USA 28/06/2019	USD	-444	-94'214'719 EUR	27'416
	5Y TREASURY NOTES USA 28/06/2019	USD	2'239	256'505'438 EUR	-92'245
	AUD/USD SPOT CROSS 18/03/2019	USD	-53	-3'760'350 EUR	38'632
	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 19/03/2019	USD	911	14'188'825 EUR	-934'065
	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 19/06/2019	USD	-911	-15'259'250 EUR	507'955
	CURRENCY FUTURE /CAD 19/03/2019	USD	50	3'806'500 EUR	23'053
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 18/03/2019	USD	27	3'845'306 EUR	-593
	EURO BUND 07/03/2019	EUR	-1'243	-205'480'330 EUR	688'835
	GBP/USD SPOT CROSS 18/03/2019	USD	-47	-3'900'413 EUR	-70'942
	LONG GILT STERLING FUTURES 26/06/2019	GBP	665	83'650'350 EUR	-1'322'635
	NZD/USD SPOT CROSS 18/03/2019	USD	-55	-3'745'500 EUR	28'980
	SPOT / CROSS CHF / USD 18/03/2019	USD	30	3'764'250 EUR	-17'454
	TREASURY BONDS USA 19/06/2019	USD	-612	-88'414'875 EUR	671'819
				EUR	-650'543

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Value Bond	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2019	USD	62	7'564'000 CHF	-13'993
	5Y TREASURY NOTES USA 28/06/2019	USD	504	57'739'500 CHF	-23'535
	EURO BUND 07/03/2019	EUR	-115	-19'010'650 CHF	-408'205
	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 07/03/2019	EUR	-17	-2'599'300 CHF	-41'076
	LONG GILT STERLING FUTURES 26/06/2019	GBP	33	4'151'070 CHF	-74'454
	TREASURY BONDS USA 19/06/2019	USD	-93	-13'435'594 CHF	115'808
					CHF
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	10Y BTP ITALIAN BOND 07/03/2019	EUR	-9	-1'154'160 EUR	3'820
	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2019	USD	-28	-3'416'000 EUR	11'142
	2Y TREASURY NOTES USA 28/06/2019	USD	-12	-2'546'344 EUR	741
	5Y TREASURY NOTES USA 28/06/2019	USD	301	34'483'313 EUR	-12'391
	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 19/03/2019	USD	70	1'090'250 EUR	-71'709
	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 19/06/2019	USD	-70	-1'172'500 EUR	38'970
	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 07/03/2019	EUR	-15	-2'293'500 EUR	-31'950
	LONG GILT STERLING FUTURES 26/06/2019	GBP	21	2'641'590 EUR	-41'794
	TREASURY BONDS USA 19/06/2019	USD	-60	-8'668'125 EUR	65'865
					EUR
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	10Y BTP ITALIAN BOND 07/03/2019	EUR	-6	-769'440 EUR	2'550
	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2019	USD	-50	-6'100'000 EUR	19'897
	2Y TREASURY NOTES USA 28/06/2019	USD	-12	-2'546'344 EUR	741
	5Y TREASURY NOTES USA 28/06/2019	USD	81	9'279'563 EUR	-3'334
	AUD/USD SPOT CROSS 18/03/2019	USD	-5	-354'750 EUR	3'645
	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 19/03/2019	USD	70	1'090'250 EUR	-71'710
	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 19/06/2019	USD	-70	-1'172'500 EUR	38'970
	CURRENCY FUTURE /CAD 19/03/2019	USD	4	304'520 EUR	1'844
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 18/03/2019	USD	2	284'838 EUR	-44
	EURO BUND 07/03/2019	EUR	30	4'959'300 EUR	-10'500
	EURO STOXX 50 PR 15/03/2019	EUR	-20	-659'600 EUR	-65'600
	GBP/USD SPOT CROSS 18/03/2019	USD	-4	-331'950 EUR	-6'038
	LONG GILT STERLING FUTURES 26/06/2019	GBP	5	628'950 EUR	-9'940
	NZD/USD SPOT CROSS 18/03/2019	USD	-5	-340'500 EUR	2'635

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)	S&P 500 EMINI INDEX 15/03/2019	USD	-5	-696'188 EUR	-19'541
	SPOT / CROSS CHF / USD 18/03/2019	USD	3	376'425 EUR	-1'745
	TOPIX INDEX (TOKYO) 07/03/2019	JPY	5	80'300'000 EUR	34'120
	TREASURY BONDS USA 19/06/2019	USD	-14	-2'022'563 EUR	15'368
				EUR	-68'682
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 07/03/2019	EUR	-18	-2'752'200 EUR	7'652
	EURO-BUXL-FUTURES 07/03/2019	EUR	-26	-4'785'040 EUR	-232'340
				EUR	-224'688
Vontobel Fund - Emerging Market Debt	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2019	USD	3'371	411'262'000 USD	-763'713
	30Y TREASURY NOTES USA 19/06/2019	USD	543	86'659'406 USD	-1'276'899
	5Y TREASURY NOTES USA 28/06/2019	USD	3'000	343'687'500 USD	-140'797
	EURO BOBL 07/03/2019	EUR	-250	-33'180'000 USD	-167'958
	EURO BUND 07/03/2019	EUR	-3'180	-525'685'800 USD	-8'997'426
	EURO-BUXL-FUTURES 07/03/2019	EUR	-992	-182'567'680 USD	-8'833'397
	LONG GILT STERLING FUTURES 26/06/2019	GBP	-853	-107'298'870 USD	1'928'778
	TREASURY BONDS USA 19/06/2019	USD	1'960	283'158'750 USD	-2'564'875
				USD	-20'816'287
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2019	USD	38	4'636'000 USD	-8'609
	2Y TREASURY NOTES USA 28/06/2019	USD	-50	-10'609'766 USD	3'515
	EURO BOBL 07/03/2019	EUR	-6	-796'320 USD	-4'031
	EURO BUND 07/03/2019	EUR	-31	-5'124'610 USD	48'908
	EURO-BUXL-FUTURES 07/03/2019	EUR	-4	-736'160 USD	-35'619
				USD	4'164
Vontobel Fund - Credit Opportunities	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2019	USD	-20	-2'440'000 USD	6'876
	2Y TREASURY NOTES USA 28/06/2019	USD	43	9'124'398 USD	-3'022
	EURO BUND 07/03/2019	EUR	-10	-1'653'100 USD	13'778
	SHORT EURO BTP ITALIAN BOND 07/03/2019	EUR	12	1'335'600 USD	28'149
				USD	45'781
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield	30Y TREASURY NOTES USA 19/06/2019	USD	70	11'171'563 USD	-164'609
				USD	-164'609

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2019	USD	14	1'708'000 USD	-3'172
	5Y TREASURY NOTES USA 28/06/2019	USD	7	801'938 USD	-328
	EURO BOBL 07/03/2019	EUR	-4	-530'880 USD	-2'687
	EURO BUND 07/03/2019	EUR	-15	-2'479'650 USD	-52'096
	EURO-BUXL-FUTURES 07/03/2019	EUR	-8	-1'472'320 USD	-71'237
	LONG GILT STERLING FUTURES 26/06/2019	GBP	-6	-754'740 USD	13'567
	TREASURY BONDS USA 19/06/2019	USD	6	866'813 USD	-7'844
				USD	-123'797
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	JPY/USD SPOT CROSS 18/03/2019	USD	12	1'348'125 EUR	12'053
				EUR	12'053
Vontobel Fund - Multi Asset Income	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2019	USD	-20	-2'440'000 EUR	2'195
	EURO BUND 07/03/2019	EUR	-31	-5'124'610 EUR	-51'850
				EUR	-49'655
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive	EUR/CHF SPOT CROSS 18/03/2019	CHF	20	2'837'500 EUR	4'551
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 18/03/2019	USD	190	27'059'563 EUR	-105'153
	EURO STOXX 50 PR 15/03/2019	EUR	-75	-2'473'500 EUR	-45'750
				EUR	-146'352
Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2019	USD	26	3'170'781 EUR	-8'920
	CBOE SPX VOLATILITY INDEX 22/05/2019	USD	-17	-282'710 EUR	16'422
	DJ EURO STOXX 50 DVP 18/12/2020	EUR	60	730'800 EUR	-25'800
	EURO BUND 06/06/2019	EUR	-22	-3'579'620 EUR	23'320
	EURO STOXX 50 PR 15/03/2019	EUR	25	823'000 EUR	47'750
	LONG GILT STERLING FUTURES 26/06/2019	GBP	11	1'382'920 EUR	-19'402
	M1MS - MSCI EM ASIA NET TOTA* 15/03/2019	USD	-13	-698'490 EUR	-43'154
	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 15/03/2019	USD	13	681'460 EUR	26'486
	NIKKEI225 D 29/03/2019	JPY	25	113'125'000 EUR	-34'120
	S&P 500 EMINI INDEX 15/03/2019	USD	5	696'688 EUR	-329
	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKOR* 15/03/2019	CHF	3	279'300 EUR	17'217
	TOPIX INDEX (TOKYO) 07/03/2019	JPY	6	96'360'000 EUR	15'423
	UKX FTSE 100 INDEX 15/03/2019	GBP	3	212'055 EUR	7'972
	VSTOXX 22/05/2019	EUR	155	272'800 EUR	20
				EUR	22'885

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	10 YEARS CANADIAN BONDS 19/06/2019	CAD	64	8'685'440 EUR	-23'112
	10Y BTP ITALIAN BOND 06/06/2019	EUR	15	1'896'000 EUR	750
	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2019	USD	53	6'466'000 EUR	-24'727
	10Y TSY BD AUSTRALIA 15/03/2019	AUD	72	9'720'887 EUR	126'276
	DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV 15/03/2019	USD	4	518'260 EUR	26'627
	EURO BUND 06/06/2019	EUR	17	2'767'090 EUR	680
	EURO OAT FUT FRENCH GVT BDS 06/06/2019	EUR	19	3'005'230 EUR	1'140
	EURO STOXX 50 PR 15/03/2019	EUR	19	626'620 EUR	33'760
	HONG KONG HANG SENG INDICES 28/03/2019	HKD	4	5'733'200 EUR	1'365
	LONG GILT STERLING FUTURES 26/06/2019	GBP	38	4'780'020 EUR	-60'366
	NASDAQ 100 E-MINI INDEX 15/03/2019	USD	7	994'350 EUR	45'433
	S&P / ASX 200 INDEX 21/03/2019	AUD	7	1'076'075 EUR	40'080
	S&P 500 EMINI INDEX 15/03/2019	USD	4	556'950 EUR	20'242
	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 14/03/2019	CAD	7	1'333'360 EUR	46'210
	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE 28/03/2019	SGD	28	1'007'440 EUR	-16'125
	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKOR* 15/03/2019	CHF	9	838'890 EUR	41'914
	SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 I* 15/03/2019	SEK	44	6'916'800 EUR	9'667
	TOPIX INDEX (TOKYO) 07/03/2019	JPY	5	80'300'000 EUR	10'334
	UKX FTSE 100 INDEX 15/03/2019	GBP	8	566'040 EUR	15'226
					EUR

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

c) Swaps

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

Die folgenden Swap-Kontrakte waren per 28. Februar 2019 offenstehend:

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Credit Default Swaps

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds zahlt an		Fälligkeit	Zinsforderungen/ Zins- verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten		
				den/erhält vom Kontrahenten	Währung				Form	Wert	
CDS	Protection Buyer	BARCLAYS BK PLC	1'973'320	EUR	0	EUR	20.06.2023	-19'185	-178'742		
Basiswerte: MARKIT ITRX EUR XOVER 06/23											
							Total	EUR -19'185	EUR -178'742		

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Credit Default Swaps

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds zahlt an		Fälligkeit	Zinsforderungen/ Zins- verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten		
				den/erhält vom Kontrahenten	Währung				Form	Wert	
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC	5'000'000	EUR	0	CHF	20.12.2023	-55'143	-554'849	Cash	540'000
Basiswerte: MARKIT ITRX EUR XOVER 12/23											
							Total	CHF -55'143	CHF -554'849	EUR 540'000	

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Credit Default Swaps

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds zahlt an		Fälligkeit	Zinsforderungen/ Zins- verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten		
				den/erhält vom Kontrahenten	Währung				Form	Wert	
CDS	Protection Buyer	BARCLAYS BK PLC	9'866'600	EUR	0	USD	20.12.2023	-109'230	-1'099'072	Cash	886'976
Basiswerte: MARKIT ITRX EUR XOVER 12/23											
							Total	USD -109'230	USD -1'099'072	USD 886'976	

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Credit Default Swaps

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds zahlt an den/erhält vom Kontrahenten	Währung	Fälligkeit	Zinsforderungen/ Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten		
									Form	Wert	
CDS	Protection Buyer	CREDIT SUISSE INT LDN	9'800'000	USD	0	EUR	20.06.2023	-83'672	-579'265	Cash	613'500
Basiswerte: MARKIT CDX.NA.HY.30 06/23								Total	EUR -83'672	EUR -579'265	EUR 613'500

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Credit Default Swaps

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Teilfonds zahlt an den/erhält vom Kontrahenten	Währung	Fälligkeit	Zinsforderungen/ Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten		
									Form	Wert	
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC	7'000'000	USD	0	USD	20.06.2023	-13'611	-130'826	Cash	195'684
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC	980'000	USD	0	USD	20.06.2023	-9'528	-65'961	Cash	195'684
CDS	Protection Buyer	BARCLAYS BK PLC	1'000'000	USD	0	USD	20.12.2023	-1'944	27'914		
Basiswerte: MARKIT CDX.NA.IG.30 06/23, MARKIT CDX.NA.HY.30 06/23, MARKIT CDX.EM.30 12/23								Total	USD -25'083	USD -168'873	USD 195'684

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

d) Contracts for Difference

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

Die folgenden Contracts for Difference waren per 28. Februar 2019 offenstehend:

Vontobel Fund - Commodity - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
BBUXALC INDEX	MACQUARIE	USD	31.12.2099	23'398'904	0	Cash*
BO3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	15'630'064	8'792	Cash*
C0 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	9'709'747	-30'121	Cash*
C3 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	16'537'466	-47'353	Cash*
CO0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	33'113'618	-93'084	Cash*
CO3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	31'285'044	-77'501	Cash*
CT0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	25'206'558	46'665	Cash*
CT3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	10'697'888	17'410	Cash*
CVICPRB3 - BCOM F3	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	19'685'549	115'335	Cash*
DJUBSCI-F3	GOLDMAN INTL	USD	31.12.2099	59'366'021	325'525	Cash*
ETFS COM DJ-UBS PLAT IND SEC	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	1'640'797	105'947	Cash*
ETFS COM PERP CERT	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	2'556'529	-15'884	Cash*
ETFS COMM.06-.../ETFS SOYBEANS	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	6'530'411	-143'097	Cash*
ETFS COMM.SEC./ETFS COPPER	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	28'898'319	1'434'204	Cash*
ETFS COMMODITY SEC - ETFS CORN	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	2'883'863	-95'290	Cash*
ETFS DJ-UBS TIN	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	2'176'449	-10'861	Cash*
ETFS NICKEL COMMODITY	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	3'940'346	-10'488	Cash*
GS COMMODIT	GOLDMAN INTL	USD	31.12.2099	19'991'322	9'950	Cash*
HG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	28'533'033	-97'815	Cash*
HO0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	146'693'808	-103'678	Cash*
HO3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	26'831'675	-30'761	Cash*
JMABDZB0 - JPM BRENT DZB0	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	690'892	-1'463	Cash*
JP MORGAN LV0 UW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	50'229'119	0	Cash*
JPM DCL6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	70'844'040	-81'724	Cash*
JPM DCO6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	80'474'601	0	Cash*
JPM DKW6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	72'154	-179	Cash*
JPM DW6 F6	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'110'211	-3'950	Cash*
JPM DXB6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	72'220'497	-203'246	Cash*
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	50'782'236	-145'672	Cash*
JPM KANSAS WHEAT 30-0-70 F3 IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	10'875'329	-21'594	Cash*
KW0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'819'506	-2'566	Cash*
LL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	8'829'446	1'890	Cash*
LL3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'624'436	458	Cash*
LP0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	23'641'171	-42'820	Cash*
LX0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	64'063'598	127'273	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0030	MACQUARIE	USD	31.12.2099	6'325'371	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0031	MACQUARIE	USD	31.12.2099	14'962'740	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0035	MACQUARIE	USD	31.12.2099	30'847'947	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	MACQUARIE	USD	31.12.2099	21'491'513	0	Cash*

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Commodity - Long Positionen (Fortsetzung)

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	31.12.2099	40'460'398	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	MACQUARIE	USD	31.12.2099	7'000'003	-703	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	MACQUARIE	USD	31.12.2099	14'509'734	0	Cash*
MACQUARIE BNK IS CERT MQCE0051	MACQUARIE	USD	31.12.2099	25'272'236	0	Cash*
MACQUARIE INVESTOR PROD INDEX	MACQUARIE	USD	31.12.2099	172'613'435	0	Cash*
MBL ISSUED CERT - MQCE0008	MACQUARIE	USD	31.12.2099	7'567'180	0	Cash*
MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	31.12.2099	17'475'926	0	Cash*
MORGAN STANLEY 2 B3 B0 INDEX	MSCI LDN	USD	31.12.2099	8'751'260	1'296	Cash*
MORGAN STANLEY DYNAMIC ROLL	MSCI LDN	USD	31.12.2099	8'195'674	53'995	Cash*
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'799'997	-277	Cash*
MQCE0007 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	8'940'946	0	Cash*
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	32'992'195	-493	Cash*
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	10'000'006	-1'006	Cash*
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	MACQUARIE	USD	31.12.2099	5'761'004	0	Cash*
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMC0	MACQUARIE	USD	31.12.2099	29'224'221	0	Cash*
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMC06	MACQUARIE	USD	31.12.2099	3'293'000	0	Cash*
MQCE0025- MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	6'937'353	0	Cash*
MQCE0034 INDEX - MACQUARIE BANK	MACQUARIE	USD	31.12.2099	4'153'352	0	Cash*
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	22'183'119	0	Cash*
MQCE0047 INDEX-MACQUARIE BANK	MACQUARIE	USD	31.12.2099	33'250'469	0	Cash*
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	13'468'505	0	Cash*
PL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	6'317'827	1'461	Cash*
PM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	44'556'645	0	Cash*
QS0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	250'563'019	0	Cash*
S0 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	9'168'398	-26'125	Cash*
SGCARRYPPRF	SG PARIS	USD	31.12.2099	98'058'616	35'413	Cash*
SOCGEN CARR	SG PARIS	USD	31.12.2099	92'185'970	-195'514	Cash*
XB3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	6'478	-18	Cash*
TOTAL					802'331	

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Commodity - Short Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
BM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-83'901'988	231'978	Cash*
CL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-243'385'311	0	Cash*
DJUBSCI-F3	GOLDMAN INTL	USD	31.12.2099	-15'000'000	0	Cash*
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-211'643'669	0	Cash*
ETFS COM.SEC./06 NATL GAS COM	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	-3'474'052	-151'289	Cash*
ETFS COMM.SEC./ETFS COPPER	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	-2'156'415	-63'089	Cash*
FC0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-70'525'968	0	Cash*
GC0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-44'760'666	0	Cash*
GR0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-48'431'978	53'424	Cash*
J.P. MORGAN LHO OW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-69'212	-9	Cash*
JPM DHO6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-20	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0035	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-9'999'997	-1'003	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-13'672'450	-32'051	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-12'535'456	0	Cash*
MACQUARIE BK ISSUED CERT MQCE0046	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-17'359'228	0	Cash*
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-9'021'544	0	Cash*
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-12'563'246	0	Cash*
NG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-121'666'033	0	Cash*
QS3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-12	0	Cash*
SI0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-19'751'782	0	Cash*
SO0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-15'696'396	-576	Cash*
XB0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-20'170'753	0	Cash*
TOTAL					37'385	

* Der Gesamtbetrag der hinterlegten Sicherheiten beläuft sich zum 28. Februar 2019 auf USD 1'240'000 (Citi Global London), USD 490'000 (Goldman Sachs), EUR 7'648'652 (J.P. Morgan Securities), USD 9'600'000 (Macquarie Bank Limited) und USD 70'000 (Morgan Stanley).

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
BBGCI-F6 INDEX - BCOMF6	GOLDMAN INTL	USD	31.12.2099	52'973'409	308'391	Cash*
BBGCI-F6 INDEX - BCOMF6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	19'057'973	0	Cash*
C3 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	12'119'159	-34'702	Cash*
CITI ROLL T	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	6'922'946	1'584	Cash*
CL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	5'504'800	-9'782	Cash*
CL3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	40'505'318	-27'247	Cash*
CO3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	20'569'354	-50'955	Cash*
DJUBSCI-F3	GOLDMAN INTL	USD	31.12.2099	6'141'350	33'675	Cash*
DJUBSCI-F3	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	801'979	-2'148	Cash*
DJUBSCI-F3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	7'196'258	0	Cash*
EFTS COMMODITY SEC ON ZINC	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	6'009'778	256'678	Cash*
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	5'419'200	-9'028	Cash*
ETF COMMODITY 06-.../SILVER	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	1'200'091	-22'555	Cash*
ETFS CLASSIC COMM SECURITIES	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	1'087'790	-6'695	Cash*
ETFS COM DJ-UBS PLAT IND SEC	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	3'657'827	272'740	Cash*
ETFS COMM SEC 06-P/HEATING OIL	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	860'162	4'177	Cash*
ETFS COMM.06-.../ETFS SOYBEANS	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	1'122'478	-10'719	Cash*
ETFS COMM.SEC./GOLD COM.INDEX	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	2'644'273	-10'868	Cash*
ETFS NICKEL COMMODITY	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	1'537'263	34'986	Cash*
FC0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'316'843	-4'510	Cash*
GC0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	36'752'667	-104'187	Cash*
HG3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	418'781	-1'412	Cash*
HO0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	30'625'772	0	Cash*
HO3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	9'816'572	-11'254	Cash*
JMABDZW1 - JPM WTI DZW1	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	7'953'994	-15'773	Cash*
JMABDZW9 - JPM WTI DZW9	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	169'053'540	0	Cash*
JPM DCL6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	20'804'459	-24'000	Cash*
JPM DCO6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	7'224'274	-16'539	Cash*
JPM DHO6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	5'106'764	-6'678	Cash*
JPM DQS6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	42'411'822	-102'067	Cash*
JPM 30-0-70 - JMABDC04	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	414'604	-1'027	Cash*
JPM 30-0-70 - JMABDC01	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	19'740'982	0	Cash*
JPM 30-0-70 - JMABDC02	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	41'193'847	0	Cash*
JPM 30-0-70 - JMABDNG2	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	69'795	-12	Cash*
JPM 30-0-70 - JMABDNG4	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'038'450	327	Cash*
JPM 30-0-70 - JMABDQS5	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	10'074'646	-24'292	Cash*
JPM BRENT D - JMABDZB9	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	172'785'636	-387'474	Cash*
JPM UK TRD COPPER F3	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	27'140'677	-45'333	Cash*
KW0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	90	0	Cash*
LA0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'556'072	-5'510	Cash*
LN3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'159'831	-4'361	Cash*
LP0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	15'943'513	-28'878	Cash*
LX0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'789'847	3'556	Cash*
LX3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'178'193	3'253	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'217'027	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0028	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'633'662	0	Cash*

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Long Positionen (Fortsetzung)

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0030	MACQUARIE	USD	31.12.2099	3'435'370		0 Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0031	MACQUARIE	USD	31.12.2099	838'714		0 Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	MACQUARIE	USD	31.12.2099	689'019		0 Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	31.12.2099	805'556		0 Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'769'703		0 Cash*
MACQUARIE BNK IS CERT MQCE0051	MACQUARIE	USD	31.12.2099	6'083'483		0 Cash*
MACQUARIE MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'443'295		0 Cash*
MACQUARIE BK ISSUED CERT MQCE0046	MACQUARIE	USD	31.12.2099	642'985		0 Cash*
MBL ISSUED CERT MQCE0002	MACQUARIE	USD	31.12.2099	6'528'041		0 Cash*
MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'325'463		0 Cash*
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSGC	MACQUARIE	USD	31.12.2099	5'312'326		0 Cash*
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'453'562		0 Cash*
MQCE0006 -MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'117'680		0 Cash*
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	MACQUARIE	USD	31.12.2099	10'766'679		0 Cash*
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	396'403		0 Cash*
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	MACQUARIE	USD	31.12.2099	5'739'800	21'202	Cash*
MQCE0015-MBL ISSUED CERT BCOMCL3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	3'389'261		0 Cash*
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	10'056'364		0 Cash*
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMC0	MACQUARIE	USD	31.12.2099	3'672'057		0 Cash*
MQCE0018-MBL ISSUED BCOMCO3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	61'232'414		0 Cash*
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	16'068'227		0 Cash*
MQCE0024 - MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	6'967'589		0 Cash*
MQCE0038 INDEX-MACQUARIE BANK	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'224'874		0 Cash*
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	3'888'657		0 Cash*
MQCE0052-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'938'436		0 Cash*
MS DYNAMIC ROLL - MOTC3395	MSCI LDN	USD	31.12.2099	13'205'756	157'946	Cash*
MW0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	5'131'543	10'057	Cash*
PA0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	12'646'034	47'692	Cash*
PL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	12'232'799	0	Cash*
QS3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	11'900'859	-27'263	Cash*
SI0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	6'167'511	-25'601	Cash*
UBS LN PERP CERT /BSKT	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	2'259'993	0	Cash*
UBS LN PERP CERT	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	813'666	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSBO3	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	1'272'452	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCN3	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	3'174'587	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCO	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	11'877'607	0	Cash*

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Long Positionen (Fortsetzung)

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
UBS LN PERP CERT DJUBSKW3	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	3'040'612	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSNI	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	2'537'920	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSPL	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	586'344	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSRB	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	5'687'122	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSB	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	1'009'731	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSB3	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	349'216	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSM	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	2'042'637	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSY	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	3'370'009	0	Cash*
UBS LN PERP CERT/DJUBSGO	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	632'066	0	Cash*
TOTAL					135'394	

Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Short Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
BBG COM IND - BCOM	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-7'995'419	0	Cash*
BBG COM IND - BCOM	SG PARIS	USD	31.12.2099	-51'756'500	-277'140	Cash*
BM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-25'725'019	71'126	Cash*
CL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-28'487'611	0	Cash*
CO0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-18'535'876	52'106	Cash*
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-3'786'900	8'431	Cash*
ETF5 CLASSIC COMM SECURITIES	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	-1'011'143	-72'005	Cash*
ETF5 COM DJ-UBS PLAT IND SEC	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	-3'936'145	7'689	Cash*
ETF5 COMM SEC 06-P/HEATING OIL	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	-2'975'785	3'895	Cash*
GR0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-12'157'988	13'411	Cash*
HG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-11'595'880	39'752	Cash*
JMABDOZ0 - JPM DOZ0	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-562'178	1'261	Cash*
JMABDZB0 - JPM BRENT DZB0 31/12/2099	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-153'747'580	0	Cash*
JMABDZB1 - J.P. MORGAN DZB1	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-66'148'520	151'165	Cash*
JMABDZW0 - JPM WTI DZW0	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-139'455'462	0	Cash*
JP MORGAN LV0 UW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-586'639	1'030	Cash*
JPM DNG6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-8'152'712	-6'944	Cash*
JPM 30-0-70 - JMABDCL2	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-493'728	251	Cash*
JPM 30-0-70 - JMABDNG1	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-23'105'671	11'184	Cash*
JPM 30-0-70 -JMABDCL1	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-26'559'898	6'181	Cash*
JPM BRENT D - JMABDOZ2	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-10'753'675	24'578	Cash*
LL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-69'377	-15	Cash*
LL3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-1'189'521	-335	Cash*
LN0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-1'421'654	2'888	Cash*
MACQUARIE BANK ISSUED CERT 08.06.18	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-3'148'935	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0035	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-822'215	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'476'770	0	Cash*
MACQUARIE COMMODITY INVESTOR	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-730'407	0	Cash*

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Short Positionen (Fortsetzung)

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
MACQUIRE BK ISS CERT MQCE0033	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-771'710	0	Cash*
MBL ISSUED CERT - MQCE0008	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-333'775	0	Cash*
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-557'722	0	Cash*
MQCE0007 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-967'282	0	Cash*
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-12'019'454	0	Cash*
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-29'702'187	0	Cash*
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMC0	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-9'915'451	-31'052	Cash*
MQCE0020 INDEX	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-7'489'286	0	Cash*
MQCE0021 INDEX	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-77'570'392	0	Cash*
MQCE0025- MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-4'887'344	453	Cash*
MQCE0032 INDEX-MACQUARIE BK	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-4'559'865	0	Cash*
MQCE0034 INDEX - MACQUARIE BANK	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'481'884	0	Cash*
MQCE0042- MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-12'306'610	0	Cash*
MQCE0047 INDEX-MACQUARIE BANK	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-3'794'947	0	Cash*
NG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-1'709'929	316	Cash*
NG3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-1'438'541	-165	Cash*
PM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-46'481'270	0	Cash*
QS0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-12'638'906	17'682	Cash*
SO OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-1'595'168	4'545	Cash*
SEASONAL WT	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-63'866'856	135'209	Cash*
SO0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-184'235	-7	Cash*
UBS LN PERP CERT	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-4'310'725	0	Cash*
UBS LN PERP CERT BSKT DJPAE	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-4'320'180	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSM3	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-1'850'801	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSSY3	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-2'626'824	0	Cash*
XB0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-32'762'781	0	Cash*
XB3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-11'022'826	31'441	Cash*
TOTAL					196'932	

* Der Gesamtbetrag der hinterlegten Sicherheiten beläuft sich zum 28. Februar 2019 auf USD 40'000 (Citi Global London), USD 480'000 (Goldman Sachs), EUR 329'084 (J.P. Morgan Securities), USD 1'300'000 (Macquarie Bank Limited), USD 280'000 (Morgan Stanley), USD 420'000 (Société Générale) und EUR 1'411'989 (UBS AG London).

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Non-Food Commodity - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
CO0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	3'198'600	5'479	Cash*
HG0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	7'123'369	0	Cash*
HO0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	17'286'221	0	Cash*
J.P. MORGAN PA0 DIV INDEX	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'266'469	0	Cash*
JMABYCL3 IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	12'318'403	31'881	Cash*
JMABYCL6-JPM JMABYCL6 INDEX	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	15'110'090	31'886	Cash*
JMABYCO3 IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	7'819'701	6'257	Cash*
JMABYLX3 IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	14'980	58	Cash*
JMABYNG3 IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	10'893	37	Cash*
JMABYNG6 IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'307'287	0	Cash*
JPM 30-0-70 - JMABYCL1	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'540'626	4'659	Cash*
JPM 30-0-70 - JMABYCO1	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'628'617	1'610	Cash*
JPM 30-0-70 -JMABYNG2	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	6'562'944	20'490	Cash*
LA0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	6'047'864	5'852	Cash*
LP0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'682'972	6'946	Cash*
LX0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'073'530	4'674	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0035	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'463'756	0	Cash*
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0037	MACQUARIE	USD	31.12.2099	4'654'668	0	Cash*
MBL ISSUED CERT - MQCE0008	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'091'721	0	Cash*
MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'838'650	0	Cash*
MQ CUSTOM 1	MACQUARIE	USD	31.12.2099	49'394'415	0	Cash*
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'950'646	0	Cash*
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'078'930	0	Cash*
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMC0	MACQUARIE	USD	31.12.2099	6'223'701	0	Cash*
MQCE0018-MBL ISSUED BCOMCO3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	4'351'901	0	Cash*
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	676'191	0	Cash*
MSCYRXD -MORGAN STANLEY MSCY	MSCI LDN	USD	31.12.2099	26'353'861	784'319	Cash*
NB0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	5'487'198	4'164	Cash*
PL0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	4'660'218	14'642	Cash*
PM0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	252'296	0	Cash*
QS0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	7'692'344	0	Cash*
SEASONAL WT	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	11'907'624	19'737	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCO	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	5'999'586	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSCO3	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	2'475'124	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSNG	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	419'838	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSPB	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	740'289	0	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSRB	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	4'089'071	0	Cash*
UBS LN PERP CERT/DJUBSAL3	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	2'931'047	0	Cash*
XB0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	3'520'728	742	Cash*
TOTAL					943'433	

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Non-Food Commodity - Short Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
CLO OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'551'476	0	Cash*
ENO UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-23'177'400	0	Cash*
J.P. MORGAN GC0 OW EXAL DIV IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'616'251	-877	Cash*
JB0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-3'264'645	0	Cash*
JMABYCO6 IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-15'897'948	-15'685	Cash*
JMABYLA3 IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-10'720'624	-9'351	Cash*
JMABYLP3 IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-50'466	-138	Cash*
JMABYOZ1 - JPM BRENT YOZ1	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-27'172'775	0	Cash*
JPM 30-0-70 - JMABYCL4	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-83'104	-202	Cash*
JPM 30-0-70 - JMABYNG4	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'536'013	-9'140	Cash*
LL0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-7'644'094	-20'085	Cash*
MACQUARIE MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-499'845	0	Cash*
MBL ISSUED CERT MQCE0002	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-488'231	0	Cash*
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSGC	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-2'878'998	4'058	Cash*
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-3'447'999	0	Cash*
MQCE0006 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-6'853'076	0	Cash*
MQCE0007 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-369'452	0	Cash*
MQCE0011 - MBL ISSUED CERT BCOMNG	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'588'789	0	Cash*
MQCE0012 - MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-4'470'471	0	Cash*
MQCE0013 - MBL ISSUED BCOMNG6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-291'712	0	Cash*
MQCE0014 - MBL ISSUED CERT BCOMCL	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-11'929'006	0	Cash*
MQCE0015 - MBL ISSUED CERT BCOMCL3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-2'593'262	0	Cash*
MQCE0019 - MBL ISSUED BCOMCO6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-3'228'513	0	Cash*
MQCE0020 INDEX	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-4'576'801	0	Cash*
NG0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'845'555	0	Cash*
SI0 OW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'067'889	2'231	Cash*
UBS LN PERP CERT DJUBSRB3	UBS AG LDN	USD	31.12.2099	-3'453'139	0	Cash*
TOTAL					-49'189	

* Der Gesamtbetrag der hinterlegten Sicherheiten beläuft sich zum 28. Februar 2019 auf EUR 1'615'816 (J.P. Morgan Securities), USD 1'250'000 (Macquarie Bank Limited), USD 630'000 (Morgan Stanley) und EUR 732'184 (UBS AG London).

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
CL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	498'807	262	
GC0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'194'354	-7'599	
HG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	636'982	-54	
				TOTAL	-7'391	

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset - Short Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten Form
BM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-443'921	1'909	
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-347'924	-101	
PM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-835'949	-909	
				TOTAL	899	

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

e) Optionen

Die folgenden Optionen waren per 28. Februar 2019 offenstehend:

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Put USD/BRL SPOT CROSS	-70'000'000	4	USD	04.04.2019	-23'751	75'295	-196'186	172'435
Call USD/KRW SPOT CROSS	140'000'000	1'150	USD	26.04.2019	376'443	211'342'338	2'062'424	-1'685'981
Call USD/KRW SPOT CROSS	-245'000'000	1'240	USD	29.07.2019	-196'105	-75'673'071	-1'954'323	1'758'218
Call USD/KRW SPOT CROSS	-360'000'000	1'240	USD	11.10.2019	-883'880	-194'498'512	-3'343'247	2'459'368
Call USD/KRW SPOT CROSS	215'000'000	1'160	USD	18.09.2019	1'778'097	420'221'663	3'070'942	-1'292'845
Call USD/KRW SPOT CROSS	245'000'000	1'250	USD	26.06.2019	46'295	39'661'449	821'446	-775'150
Call USD/KRW SPOT CROSS	-140'000'000	1'150	USD	27.03.2019	-129'465	-123'746'500	-1'146'698	1'017'233
Put CAD/JPY CROSS RATES	260'000'000	76	CAD	04.12.2019	1'670'732	-17'028'298	2'337'078	-666'346
Put CAD/JPY CROSS RATES	-338'000'000	71	CAD	04.02.2020	-1'366'015	12'287'632	-1'933'216	567'201
Put CAD/JPY CROSS RATES	105'000'000	85	CAD	28.06.2019	1'582'655	-28'726'376	1'503'218	79'437
Put CAD/JPY CROSS RATES	-168'000'000	79	CAD	01.10.2019	-1'141'353	14'051'897	-1'453'380	312'027
Put FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN19	-1'950	120	USD	26.04.2019	-133'787	-208'922'455	-138'913	5'126
Put FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN19	1'950	121	USD	22.03.2019	160'545	208'922'455	246'235	-85'691
Call USD/TRY SPOT CROSS	-30'000'000	7	USD	23.05.2019	-3'367	-15'037	-488'551	485'183
Call USD/TRY SPOT CROSS	-38'500'000	8	USD	23.05.2019	-865	-10'821	-1'017'832	1'016'967
Put USD/RUB SPOT CROSS	-48'000'000	64	USD	07.05.2019	-171'582	5'192'055	-239'197	67'615
Call USD/ILS SPOT - CROSS RATES	160'000'000	4	USD	02.05.2019	158'463	322'233	225'881	-67'418
Put USD/INR SPOT CROSS	105'000'000	67	USD	10.04.2019	1'706	-196'395	309'074	-307'368
Put USD/INR SPOT CROSS	-105'000'000	67	USD	10.04.2019	-1'706	196'395	-169'174	167'468
Put USD/INR SPOT CROSS	3'500'000	70	USD	08.03.2019	22'160	-2'111'772	343'847	-321'687
Call USD/CNH SPOT CROSS	140'000'000	7	USD	18.10.2019	130'446	265'879	1'403'655	-1'273'210
Call USD/CNH SPOT CROSS	-280'000'000	8	USD	18.10.2019	-10'719	-144'875	-1'279'373	1'268'655
Call USD/CNH SPOT CROSS	140'000'000	7	USD	28.10.2019	117'689	241'184	1'593'246	-1'475'557
Call USD/CNH SPOT CROSS	-280'000'000	8	USD	28.10.2019	-7'065	-125'120	-1'457'807	1'450'743
Call USD/CNH SPOT CROSS	140'000'000	8	USD	06.12.2019	111'367	162'985	1'328'355	-1'216'988
Put EUR/USD SPOT - CROSS RATES	105'000'000	1	EUR	16.08.2019	2'881	-6'194	361'200	-358'319

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Call EUR/PLN SPOT CROSS	-65'000'000	5	EUR	21.02.2020	-195'767	-146'015	-244'400	48'633
Put GBP/JPY CROSS RATES	252'000'000	132	GBP	22.05.2019	338'779	-16'039'122	4'778'563	-4'439'783
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-238'000'000	74	AUD	25.04.2019	-260'416	7'805'239	-1'977'132	1'716'716
Put AUD/JPY SPOT CROSS	238'000'000	74	AUD	25.04.2019	260'416	-7'805'239	2'458'373	-2'197'957
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-140'000'000	79	AUD	06.05.2019	-1'514'598	33'385'730	-3'152'497	1'637'899
Put AUD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	79	AUD	06.05.2019	1'514'598	-33'385'730	2'426'734	-912'136
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-224'000'000	69	AUD	25.10.2019	-1'152'910	10'659'057	-2'312'992	1'160'082
Put AUD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	70	AUD	16.10.2019	755'656	-7'181'291	900'327	-144'672
Put AUD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	77	AUD	24.05.2019	965'462	-18'746'146	2'084'710	-1'119'248
Put CHF/JPY SPOT CROSS	255'000'000	108	CHF	10.04.2019	130'574	-12'315'695	2'994'280	-2'863'706
Put CHF/JPY SPOT CROSS	-255'000'000	111	CHF	22.03.2019	-454'465	44'681'943	-896'374	441'909
Put CHF/JPY SPOT CROSS	170'000'000	111	CHF	10.04.2019	692'389	-53'084'318	1'537'888	-845'500
Put CHF/JPY SPOT CROSS	-170'000'000	114	CHF	22.03.2019	-3'047'513	160'421'109	-2'769'092	-278'421
Call USD/CAD SPOT CROSS	-291'200'000	1	USD	05.11.2019	-1'015'530	-329'162	-1'184'962	169'432
Call NOK/SEK SPOT CROSS	700'000'000	1	NOK	15.03.2019	322'930	355'403	239'096	83'834
Call USD/CAD SPOT CROSS	160'000'000	1	USD	02.08.2019	1'009'349	414'888	1'184'926	-175'577
Call USD/SGD SPOT CROSS	140'000'000	1	USD	22.03.2019	1'116	8'138	1'057'042	-1'055'925
Call USD/SGD SPOT CROSS	155'000'000	1	USD	25.11.2019	1'235'239	532'675	1'286'032	-50'794
Call USD/SGD SPOT CROSS	-310'000'000	1	USD	25.02.2020	-1'195'935	-419'594	-1'202'027	6'092
Put GBP/USD SPOT CROSS	-210'000'000	1	GBP	04.04.2019	-1'127'370	687'846	-2'051'350	923'980
Put GBP/USD SPOT CROSS	-280'000'000	1	GBP	12.04.2019	-112'226	66'622	-1'843'517	1'731'292
Put GBP/USD SPOT CROSS	145'000'000	1	GBP	30.05.2019	9'940	-18'594	324'303	-314'363
Put GBP/USD SPOT CROSS	-140'000'000	1	GBP	28.03.2019	-97'506	98'202	-873'252	775'746
Put GBP/USD SPOT CROSS	-290'000'000	1	GBP	30.05.2019	-19'881	37'189	-1'547'169	1'527'288
Put GBP/USD SPOT CROSS	145'000'000	1	GBP	28.03.2019	6'079	-17'698	1'746'169	-1'740'090
Put GBP/USD SPOT CROSS	140'000'000	1	GBP	01.08.2019	595'695	-150'980	2'043'864	-1'448'170
Put GBP/USD SPOT CROSS	-210'000'000	1	GBP	01.11.2019	-736'758	136'596	-2'091'674	1'354'916
Put USD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	107	USD	02.04.2019	28'413	-2'011'461	200'096	-171'683

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Put USD/JPY SPOT CROSS	-315'000'000	101	USD	10.12.2019	-1'961'407	33'435'415	-2'907'309	945'902
Put NZD/JPY SPOT CROSS	170'000'000	72	NZD	08.08.2019	1'245'505	-192'975	1'944'777	-699'272
Call USD/KRW SPOT CROSS	-325'000'000	1'245	USD	06.02.2020	-1'721'307	-246'921'939	-2'106'780	385'473
Call USD/KRW SPOT CROSS	-315'000'000	1'260	USD	03.09.2019	-291'257	-94'791'210	-2'033'441	1'742'184
Call USD/KRW SPOT CROSS	-354'000'000	1'240	USD	18.12.2019	-1'481'929	-252'782'518	-2'982'840	1'500'911
Put FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN19	3'250	121	USD	26.04.2019	535'150	348'204'092	356'766	178'383
Put USD/TRY SPOT CROSS	4'900'000	4	USD	17.06.2019	1'258	-2'823	431'116	-429'858
Call USD/TRY SPOT CROSS	30'000'000	7	USD	23.05.2019	3'367	15'037	1'020'437	-1'017'070
Put USD/INR SPOT CROSS	175'000'000	71	USD	20.03.2019	328'653	-25'077'295	261'757	66'896
Call USD/CNH SPOT CROSS	-210'000'000	8	USD	15.08.2019	-6'759	-108'656	-1'229'834	1'223'075
Put GBP/JPY CROSS RATES	-378'000'000	124	GBP	22.08.2019	-1'003'008	16'932'606	-4'575'220	3'572'212
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-252'000'000	63	AUD	16.12.2019	-474'679	5'272'743	-853'658	378'979
Put CHF/JPY SPOT CROSS	170'000'000	114	CHF	22.03.2019	3'047'513	-160'421'109	1'288'726	1'758'787
Put CHF/JPY SPOT CROSS	255'000'000	111	CHF	22.03.2019	454'465	-44'681'943	1'909'334	-1'454'868
Put NOK/SEK SPOT CROSS	-700'000'000	1	NOK	15.03.2019	0	0	-211'894	211'894
Call USD/SGD SPOT CROSS	-224'000'000	1	USD	24.07.2019	-59'444	-70'417	-1'045'081	985'638
Put GBP/USD SPOT CROSS	210'000'000	1	GBP	04.04.2019	1'127'370	-687'846	2'733'678	-1'606'308
Call USD/TWD SPOT CROSS	70'000'000	32	USD	14.08.2019	126'066	1'537'181	139'255	-13'190
Put NZD/JPY SPOT CROSS	297'500'000	65	NZD	11.11.2019	1'043'332	-124'871	3'801'556	-2'758'224
Call USD/KRW SPOT CROSS	195'000'000	1'165	USD	05.12.2019	2'049'687	384'423'569	2'353'504	-303'818
Put CAD/JPY CROSS RATES	-105'000'000	85	CAD	01.07.2019	-1'608'495	28'744'131	-2'398'284	789'789
Put USD/RUB SPOT CROSS	3'400'000	60	USD	14.11.2019	224'542	1'921'476	248'054	-23'512
Call EUR/CHF SPOT CROSS	105'000'000	1	EUR	24.05.2019	1	119	354'900	-354'899
Put CHF/JPY SPOT CROSS	-170'000'000	111	CHF	10.04.2019	-692'389	53'084'318	-3'951'952	3'259'564
Put USD/ZAR SPOT CROSS	10'000'000	12	USD	10.06.2019	75'281	-351'277	1'304'606	-1'229'326
Put GBP/USD SPOT CROSS	-145'000'000	1	GBP	28.03.2019	-6'079	17'698	-605'587	599'508
Put FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN19	-4'875	119	USD	26.04.2019	-267'575	-522'306'139	-200'681	-66'894
Put USD/TRY SPOT CROSS	3'200'000	4	USD	19.06.2019	215	-495	120'567	-120'352
Put EUR/PLN SPOT CROSS	65'000'000	4	EUR	21.02.2020	343'703	-498'351	301'145	42'558

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-140'000'000	79	AUD	22.04.2019	-1'302'424	32'949'451	-2'649'319	1'346'896
Put USD/JPY SPOT CROSS	210'000'000	107	USD	10.09.2019	2'129'762	-49'178'179	2'960'840	-831'079
Call USD/CNH SPOT CROSS	-308'000'000	8	USD	08.01.2020	-322'933	-532'417	-1'014'867	691'934
Put AUD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	76	AUD	26.06.2019	1'041'389	-16'128'472	2'326'055	-1'284'666
Call USD/KRW SPOT CROSS	210'000'000	1'180	USD	03.06.2019	412'854	153'918'400	2'033'441	-1'620'587
Put CAD/JPY CROSS RATES	168'000'000	79	CAD	01.10.2019	1'141'353	-14'051'897	2'069'040	-927'687
Put USD/TRY SPOT CROSS	3'500'000	5	USD	10.10.2019	142'408	-153'441	159'635	-17'227
Call USD/CNH SPOT CROSS	140'000'000	7	USD	15.05.2019	6'472	92'193	1'434'033	-1'427'561
Call USD/CNH SPOT CROSS	-280'000'000	7	USD	05.06.2019	-112'526	-709'559	-1'302'526	1'190'000
Put EUR/USD SPOT - CROSS RATES	130'000'000	1	EUR	04.03.2019	151	-147	215'670	-215'519
Put AUD/JPY SPOT CROSS	238'000'000	72	AUD	06.08.2019	1'032'375	-12'867'460	2'623'888	-1'591'513
Call NOK/SEK SPOT CROSS	-700'000'000	1	NOK	15.03.2019	-322'930	-355'403	-258'756	-64'174
Put USD/ZAR SPOT CROSS	3'200'000	12	USD	26.03.2019	6	-122	294'887	-294'881
Put GBP/USD SPOT CROSS	140'000'000	1	GBP	28.03.2019	97'506	-98'202	2'913'447	-2'815'941
Put NZD/JPY SPOT CROSS	-170'000'000	72	NZD	08.08.2019	-1'245'505	192'975	-4'482'086	3'236'581
Call USD/KRW SPOT CROSS	-245'000'000	1'250	USD	26.06.2019	-46'295	-39'661'449	-1'989'707	1'943'412
Put USD/TRY SPOT CROSS	6'100'000	5	USD	25.02.2020	186'538	-151'357	228'464	-41'926
Put AUD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	79	AUD	22.04.2019	1'302'424	-32'949'451	2'297'499	-995'075
Call EUR/HUF SPOT CROSS	49'000'000	325	EUR	03.04.2019	36'725	26'280	126'420	-89'695
Call USD/KRW SPOT CROSS	-140'000'000	1'150	USD	26.04.2019	-328'884	-211'342'338	-328'884	0
Put EUR/HUF SPOT CROSS	-49'000'000	312	EUR	03.04.2019	-70'406	89'714	-92'610	22'204
Put USD/TRY SPOT CROSS	7'000'000	4	USD	23.05.2019	1'250	-3'312	595'349	-594'100
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-245'000'000	72	AUD	22.07.2019	-778'318	10'446'458	-2'239'020	1'460'702
Call USD/KRW SPOT CROSS	140'000'000	1'150	USD	27.03.2019	129'465	123'746'500	2'199'819	-2'070'354
Call USD/RUB SPOT CROSS	48'000'000	72	USD	07.05.2019	164'525	2'115'884	440'437	-275'912
Call -USD/AUD SPOT CROSS	-181'439'953	2	USD	21.01.2020	-962'575	172'453	-1'312'813	350'238
Put CHF/JPY SPOT CROSS	-255'000'000	108	CHF	10.04.2019	-130'574	12'315'695	-1'199'196	1'068'622
Call -USD/AUD SPOT CROSS	108'800'017	1	USD	21.10.2019	1'223'680	-266'451	1'476'661	-252'982
Call USD/SGD SPOT CROSS	-140'000'000	1	USD	22.03.2019	-1'116	-8'138	-700'092	698'976

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Call USD/CNH SPOT CROSS	154'000'000	7 USD	08.10.2019	511'488	768'744	1'208'688	-697'200	
Call USD/SGD SPOT CROSS	224'000'000	1 USD	24.07.2019	59'444	70'417	760'929	-701'486	
Call USD/TWD SPOT CROSS	70'000'000	32 USD	12.07.2019	112'218	1'618'583	146'824	-34'605	
Call USD/KRW SPOT CROSS	240'000'000	1'170 USD	10.07.2019	996'475	307'479'266	3'509'733	-2'513'258	
Put NZD/JPY SPOT CROSS	-297'500'000	65 NZD	11.11.2019	-1'043'332	124'871	-1'873'085	829'753	
Call USD/BRL SPOT CROSS	70'000'000	4 USD	04.04.2019	115'411	151'289	232'175	-116'764	
Put USD/TRY SPOT CROSS	3'200'000	4 USD	19.06.2019	215	-495	124'524	-124'309	
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-238'000'000	72 AUD	06.08.2019	-1'032'375	12'867'460	-2'292'608	1'260'233	
TOTAL EUR				-1'032'375		6'015'175	-2'813'878	

Vontobel Fund - Value Bond

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Put CHF/JPY SPOT CROSS	30'000'000	111 CHF	10.04.2019	138'605	-10'626'608	309'900	-171'295	
Put CHF/JPY SPOT CROSS	-30'000'000	114 CHF	22.03.2019	-610'062	32'113'668	-558'000	-52'062	
Put CHF/JPY SPOT CROSS	45'000'000	111 CHF	22.03.2019	90'977	-8'944'590	384'750	-293'774	
Put CHF/JPY SPOT CROSS	-45'000'000	108 CHF	10.04.2019	-26'139	2'465'400	-241'650	215'511	
Put CHF/JPY SPOT CROSS	45'000'000	108 CHF	10.04.2019	26'139	-2'465'400	595'575	-569'436	
Put CHF/JPY SPOT CROSS	-30'000'000	111 CHF	10.04.2019	-138'605	10'626'608	-786'060	647'455	
Put CHF/JPY SPOT CROSS	-45'000'000	111 CHF	22.03.2019	-90'977	8'944'590	-178'200	87'224	
Put CHF/JPY SPOT CROSS	30'000'000	114 CHF	22.03.2019	610'062	-32'113'668	256'200	353'862	
TOTAL EUR				0		-217'485	217'485	

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Put EUR/USD SPOT - CROSS RATES	10'000'000	1 EUR	04.03.2019	12	-11	16'590	-16'578	
Put AUD/JPY SPOT CROSS	140'000'000	71 AUD	19.11.2019	1'095'015	-9'611'988	1'463'906	-368'892	
Put AUD/JPY SPOT CROSS	80'000'000	74 AUD	05.12.2019	1'062'327	-9'342'900	1'335'644	-273'317	
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-80'000'000	79 AUD	18.07.2019	-1'257'231	17'918'106	-1'740'546	483'315	
Put CHF/JPY SPOT CROSS	24'000'000	111 CHF	10.04.2019	97'749	-7'494'257	217'114	-119'365	

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Put CHF/JPY SPOT CROSS	36'000'000	111 CHF	CHF	22.03.2019	64'160	-6'308'039	269'553	-205'393
Put CHF/JPY SPOT CROSS	-36'000'000	108 CHF	CHF	10.04.2019	-18'434	1'738'686	-169'298	150'864
Put CHF/JPY SPOT CROSS	36'000'000	108 CHF	CHF	10.04.2019	18'434	-1'738'686	422'722	-404'288
Call USD/CAD SPOT CROSS	15'000'000	1 USD	USD	02.08.2019	94'626	38'896	111'087	-16'460
Call USD/CAD SPOT CROSS	-27'300'000	1 USD	USD	05.11.2019	-95'206	-30'859	-111'090	15'884
Call USD/SGD SPOT CROSS	-30'000'000	1 USD	USD	25.02.2020	-115'735	-40'606	-116'325	590
Put USD/ZAR SPOT CROSS	300'000	12 USD	USD	26.03.2019	1	-11	27'646	-27'645
Put GBP/USD SPOT CROSS	-25'000'000	1 GBP	GBP	28.03.2019	-1'048	3'051	-104'411	103'363
Put GBP/USD SPOT CROSS	25'000'000	1 GBP	GBP	28.03.2019	1'048	-3'051	301'064	-300'016
Put NZD/JPY SPOT CROSS	14'000'000	72 NZD	NZD	08.08.2019	102'571	-15'892	160'158	-57'587
Call USD/KRW SPOT CROSS	-67'500'000	1'240 USD	USD	11.10.2019	-165'727	-36'468'471	-626'859	461'131
Call USD/KRW SPOT CROSS	-33'000'000	1'240 USD	USD	18.12.2019	-138'146	-23'564'472	-278'061	139'915
Call USD/KRW SPOT CROSS	15'000'000	1'165 USD	USD	05.12.2019	157'668	29'571'044	181'039	-23'371
Call USD/KRW SPOT CROSS	-60'000'000	1'235 USD	USD	30.05.2019	-7'038	-8'044'516	-387'643	380'605
Call USD/KRW SPOT CROSS	45'000'000	1'170 USD	USD	10.07.2019	186'839	57'652'362	658'075	-471'236
Put FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN19	-375	119 USD	USD	26.04.2019	-20'583	-40'177'395	-15'437	-5'146
Put FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN19	-150	120 USD	USD	26.04.2019	-10'291	-16'070'958	-10'691	400
Put FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN19	250	121 USD	USD	26.04.2019	41'165	26'784'930	27'444	13'722
Put USD/TRY SPOT CROSS	500'000	5 USD	USD	25.02.2020	15'290	-12'406	18'727	-3'436
Put USD/RUB SPOT CROSS	-4'000'000	64 USD	USD	07.05.2019	-14'299	432'671	-19'933	5'635
Call -USD/AUD SPOT CROSS	10'200'002	1 USD	USD	21.10.2019	114'720	-24'980	138'437	-23'717
Call USD/ILS SPOT - CROSS RATES	15'000'000	4 USD	USD	02.05.2019	14'855	30'209	21'176	-6'321
Call USD/CNH SPOT CROSS	20'000'000	7 USD	USD	08.10.2019	66'427	99'837	156'972	-90'545
Put CHF/JPY SPOT CROSS	-24'000'000	114 CHF	CHF	22.03.2019	-430'237	22'647'686	-390'931	-39'306
Put CHF/JPY SPOT CROSS	-24'000'000	111 CHF	CHF	10.04.2019	-97'749	7'494'257	-557'923	460'174
Put NZD/JPY SPOT CROSS	24'500'000	65 NZD	NZD	11.11.2019	85'921	-10'283	313'069	-227'148
Call USD/KRW SPOT CROSS	-30'000'000	1'120 USD	USD	27.02.2019	-16'726	-203'496'452	-658'920	642'195
Call USD/KRW SPOT CROSS	20'000'000	1'160 USD	USD	18.09.2019	165'404	39'090'387	285'669	-120'265

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Call USD/KRW SPOT CROSS	30'000'000	1'120	USD	27.02.2019	16'726	203'496'452	412'831	-396'105
Put CAD/JPY CROSS RATES	20'000'000	76	CAD	04.12.2019	128'518	-1'309'869	179'775	-51'257
Put USD/TRY SPOT CROSS	300'000	4	USD	19.06.2019	20	-46	11'303	-11'283
Call USD/RUB SPOT CROSS	4'000'000	72	USD	07.05.2019	13'710	176'324	36'703	-22'993
Put EUR/PLN SPOT CROSS	5'000'000	4	EUR	21.02.2020	26'439	-38'335	23'165	3'274
Call -USD/AUD SPOT CROSS	-17'009'996	2	USD	21.01.2020	-90'241	16'167	-123'076	32'835
Put GBP/JPY CROSS RATES	-45'000'000	124	GBP	22.08.2019	-119'406	2'015'786	-544'669	425'263
Call USD/SGD SPOT CROSS	15'000'000	1	USD	25.11.2019	119'539	51'549	124'455	-4'916
Put USD/TRY SPOT CROSS	300'000	4	USD	19.06.2019	0	-46	11'674	-11'674
Call USD/CNH SPOT CROSS	-40'000'000	8	USD	08.01.2020	-41'939	-69'145	-131'801	89'862
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-140'000'000	68	AUD	06.02.2020	-1'033'670	7'527'544	-1'303'566	269'896
Put CHF/JPY SPOT CROSS	24'000'000	114	CHF	22.03.2019	430'237	-22'647'686	181'938	248'299
Put GBP/USD SPOT CROSS	25'000'000	1	GBP	30.05.2019	1'714	-3'206	55'914	-54'200
Call USD/KRW SPOT CROSS	60'000'000	1'235	USD	30.05.2019	7'038	8'044'516	379'796	-372'758
Put CAD/JPY CROSS RATES	-26'000'000	71	CAD	04.02.2020	-105'078	945'202	-148'709	43'631
Call EUR/PLN SPOT CROSS	-5'000'000	5	EUR	21.02.2020	-15'059	-11'232	-18'800	3'741
Put AUD/JPY SPOT CROSS	80'000'000	79	AUD	18.07.2019	1'257'231	-17'918'106	1'261'930	-4'699
Put GBP/USD SPOT CROSS	-50'000'000	1	GBP	30.05.2019	-3'428	6'412	-266'753	263'325
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-140'000'000	71	AUD	19.11.2019	-1'095'015	9'611'988	-1'259'112	164'097
Call USD/CNH SPOT CROSS	-32'000'000	8	USD	28.10.2019	-807	-14'299	-166'607	165'799
Call USD/CNH SPOT CROSS	16'000'000	7	USD	28.10.2019	13'450	27'564	182'085	-168'635
Put GBP/JPY CROSS RATES	30'000'000	132	GBP	22.05.2019	40'331	-1'909'419	568'877	-528'546
Put NZD/JPY SPOT CROSS	-24'500'000	65	NZD	11.11.2019	-85'921	10'283	-154'254	68'333
Put FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN19	150	121	USD	22.03.2019	12'350	16'070'958	18'946	-6'597
Call USD/KRW SPOT CROSS	-25'000'000	1'245	USD	06.02.2020	-132'408	-18'993'995	-162'060	29'652
Put CHF/JPY SPOT CROSS	-36'000'000	111	CHF	22.03.2019	-64'160	6'308'039	-126'547	62'387
Put NZD/JPY SPOT CROSS	-14'000'000	72	NZD	08.08.2019	-102'571	15'892	-369'113	266'542
TOTAL EUR					173'382		-387'651	561'034

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Put GBP/JPY CROSS RATES	-12'000'000	124	GBP	22.08.2019	-31'842	537'543	-145'245	113'403
Put AUD/JPY SPOT CROSS	20'000'000	79	AUD	18.07.2019	314'308	-4'479'527	315'482	-1'175
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-35'000'000	71	AUD	19.11.2019	-273'754	2'402'997	-314'778	41'024
Put AUD/JPY SPOT CROSS	35'000'000	71	AUD	19.11.2019	273'754	-2'402'997	365'977	-92'223
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-20'000'000	79	AUD	18.07.2019	-314'308	4'479'527	-435'136	120'829
Put CHF/JPY SPOT CROSS	6'000'000	111	CHF	10.04.2019	24'437	-1'873'564	54'278	-29'841
Put CHF/JPY SPOT CROSS	-9'000'000	108	CHF	10.04.2019	-4'608	434'672	-42'325	37'716
Call USD/CAD SPOT CROSS	-18'200'000	1	USD	05.11.2019	-63'471	-20'573	-74'060	10'589
Call USD/SGD SPOT CROSS	10'000'000	1	USD	25.11.2019	79'693	34'366	82'970	-3'277
Call USD/SGD SPOT CROSS	-20'000'000	1	USD	25.02.2020	-77'157	-27'071	-77'550	393
Put GBP/USD SPOT CROSS	-30'000'000	1	GBP	30.05.2019	-2'057	3'847	-160'052	157'995
Put NZD/JPY SPOT CROSS	-10'500'000	65	NZD	11.11.2019	-36'823	4'407	-66'109	29'285
Put NZD/JPY SPOT CROSS	10'500'000	65	NZD	11.11.2019	36'823	-4'407	134'173	-97'349
Call USD/KRW SPOT CROSS	-20'000'000	1'235	USD	30.05.2019	-2'346	-2'681'505	-129'214	126'868
Call USD/KRW SPOT CROSS	20'000'000	1'235	USD	30.05.2019	2'346	2'681'505	126'599	-124'253
Call USD/KRW SPOT CROSS	15'000'000	1'160	USD	18.09.2019	124'053	29'317'790	214'252	-90'198
Call USD/KRW SPOT CROSS	-16'500'000	1'245	USD	06.02.2020	-87'389	-12'536'037	-106'960	19'570
Call USD/KRW SPOT CROSS	10'000'000	1'165	USD	05.12.2019	105'112	19'714'029	120'693	-15'580
Put CAD/JPY CROSS RATES	-19'500'000	71	CAD	04.02.2020	-78'809	708'902	-111'532	32'723
Put USD/TRY SPOT CROSS	300'000	5	USD	25.02.2020	9'174	-7'444	11'236	-2'062
Call USD/RUB SPOT CROSS	4'000'000	72	USD	07.05.2019	13'710	176'324	36'703	-22'993
Call -USD/AUD SPOT CROSS	-11'339'997	2	USD	21.01.2020	-60'161	10'778	-82'051	21'890

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währun g	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Call USD/ILS SPOT - CROSS RATES	10'000'000		4 USD	02.05.2019	9'904	20'140	14'118	-4'213
Call USD/CNH SPOT CROSS	4'000'000		7 USD	28.10.2019	3'363	6'891	45'521	-42'159
Call USD/CNH SPOT CROSS	-20'000'000		8 USD	08.01.2020	-20'970	-34'573	-65'900	44'931
Put EUR/USD SPOT - CROSS RATES	10'000'000		1 EUR	04.03.2019	12	-11	16'590	-16'578
Put CHF/JPY SPOT CROSS	-6'000'000		111 CHF	10.04.2019	-24'437	1'873'564	-139'481	115'043
Put CHF/JPY SPOT CROSS	9'000'000		111 CHF	22.03.2019	16'040	-1'577'010	67'388	-51'348
Put USD/ZAR SPOT CROSS	100'000		12 USD	26.03.2019	0	-4	9'215	-9'215
Put GBP/USD SPOT CROSS	15'000'000		1 GBP	30.05.2019	1'028	-1'924	33'549	-32'520
Put CAD/JPY CROSS RATES	15'000'000		76 CAD	04.12.2019	96'388	-982'402	134'831	-38'443
Put FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN19	-150		120 USD	26.04.2019	-10'291	-16'070'958	-10'691	399
Call USD/CNH SPOT CROSS	-8'000'000		8 USD	28.10.2019	-202	-3'575	-41'652	41'450
Call EUR/PLN SPOT CROSS	-5'000'000		5 EUR	21.02.2020	-15'059	-11'232	-18'800	3'741
Put CHF/JPY SPOT CROSS	-6'000'000		114 CHF	22.03.2019	-107'559	5'661'921	-97'733	-9'827
Put FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN19	250		121 USD	26.04.2019	41'165	26'784'930	27'444	13'722
Put RUY-RUSSEL 2000 INDEX	-75		1'360 USD	21.06.2019	-73'571	1'462'710	-110'580	37'009
Put RUY-RUSSEL 2000 INDEX	50		1'440 USD	21.06.2019	90'322	-1'359'702	131'201	-40'878
Put EUR/PLN SPOT CROSS	5'000'000		4 EUR	21.02.2020	26'439	-38'335	23'165	3'274
Put GBP/USD SPOT CROSS	-15'000'000		1 GBP	28.03.2019	-629	1'831	-62'647	62'018
Put AUD/JPY SPOT CROSS	20'000'000		74 AUD	05.12.2019	265'582	-2'335'725	333'911	-68'329
Put GBP/JPY CROSS RATES	8'000'000		132 GBP	22.05.2019	10'755	-509'178	151'700	-140'946
Put CHF/JPY SPOT CROSS	6'000'000		114 CHF	22.03.2019	107'559	-5'661'921	45'484	62'075
Call USD/KRW SPOT CROSS	-22'500'000		1'240 USD	11.10.2019	-55'242	-12'156'157	-208'953	153'710
Put FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN19	150		121 USD	22.03.2019	12'350	16'070'958	18'946	-6'597
Call USD/CNH SPOT CROSS	10'000'000		7 USD	08.10.2019	33'213	49'918	78'486	-45'273
Call USD/CAD SPOT CROSS	10'000'000		1 USD	02.08.2019	63'084	25'931	74'058	-10'974
Call -USD/AUD SPOT CROSS	6'800'001		1 USD	21.10.2019	76'480	-16'653	92'291	-15'811
Put AUD/JPY SPOT CROSS	-35'000'000		68 AUD	06.02.2020	-258'417	1'881'886	-325'891	67'474

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Put NZD/JPY SPOT CROSS	-6'000'000	72	NZD	08.08.2019	-43'959	6'811	-158'191	114'232
Call USD/KRW SPOT CROSS	-25'000'000	1'240	USD	18.12.2019	-104'656	-17'851'873	-210'653	105'997
Put CHF/JPY SPOT CROSS	9'000'000	108	CHF	10.04.2019	4'608	-434'672	105'680	-101'072
Put USD/TRY SPOT CROSS	100'000	4	USD	19.06.2019	7	-15	3'891	-3'884
Put USD/RUB SPOT CROSS	200'000	60	USD	14.11.2019	13'208	113'028	14'591	-1'383
Put NZD/JPY SPOT CROSS	6'000'000	72	NZD	08.08.2019	43'959	-6'811	68'639	-24'680
Put USD/RUB SPOT CROSS	-4'000'000	64	USD	07.05.2019	-14'299	432'671	-19'933	5'635
Put GBP/USD SPOT CROSS	15'000'000	1	GBP	28.03.2019	629	-1'831	180'638	-180'009
Put CHF/JPY SPOT CROSS	-9'000'000	111	CHF	22.03.2019	-16'040	1'577'010	-31'637	15'597
Call USD/KRW SPOT CROSS	15'000'000	1'170	USD	10.07.2019	62'280	19'217'454	219'358	-157'079
Put FUT-10Y TREASURY NOTES USA-JUN19	-375	119	USD	26.04.2019	-20'583	-40'177'395	-15'437	-5'146
Put USD/TRY SPOT CROSS	100'000	4	USD	19.06.2019	7	-15	3'768	-3'761
Total EUR					163'153		93'635	69'516

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Call DAX-DAX-INDEX	100	11'700	EUR	15.03.2019	24'250	1'571'885	21'500	2'750
TOTAL EUR					24'250		21'500	2'750

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Call SX5E-EURO STOXX 50 PR	100	3'300	EUR	17.05.2019	46'400	1'213'760	38'140	8'260
Put SX5E-EURO STOXX 50 PR	200	3'000	EUR	15.03.2019	2'000	-118'737	58'000	-56'000
Put SPX-S&P 500 INDICES	12	2'650	USD	15.03.2019	5'375	-267'786	32'020	-26'645
Put SPX-S&P 500 INDICES	20	2'550	USD	15.03.2019	3'074	-176'562	65'735	-62'661
Put SX5E-EURO STOXX 50 PR	100	3'100	EUR	15.03.2019	2'000	-141'825	31'100	-29'100
Total EUR					58'849		224'995	-166'146

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Put SX5E-EURO STOXX 50 PR	165	3'000	EUR	15.03.2019	1'650	-97'958	60'143	-58'493
TOTAL EUR					1'650		60'143	-58'493

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Call SX7E-DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND	1'600	100	EUR	15.03.2019	104'000	2'913'686	78'000	26'000
Put SX5E-EURO STOXX 50 PR	250	3'100	EUR	18.04.2019	37'750	-1'269'830	42'818	-5'068
Call FUT-BPA CCY GBP/USD EUR FX- JUN19	40	133	USD	05.04.2019	41'934	1'581'303	42'990	-1'056
Put SPX-S&P 500 INDICES	25	2'700	USD	18.04.2019	56'863	-1'624'617	55'107	1'756
Put FUT-EURO-BUND- JUN19	100	161	EUR	24.05.2019	58'000	-4'750'575	47'000	11'000
Put SX5E-EURO STOXX 50 PR	200	3'000	EUR	15.03.2019	2'000	-118'737	63'077	-61'077
Total EUR					300'547		328'992	-28'445

Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	An- schaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Call HSCEI-HSCEI - HKD CHINA ENT	20	11'100	HKD	27.09.2019	78'760	680'377	63'231	15'529
Put -USD/AUD SPOT CROSS	8'880'002	1	USD	22.04.2019	12'796	17'713	37'553	-24'757
Call HSCEI-HSCEI - HKD CHINA ENT	-60	12'300	HKD	27.09.2019	-88'269	-1'064'440	-64'675	-23'594
Call GBP/USD SPOT CROSS	850'000	1	GBP	05.04.2019	13'505	7'147	12'016	1'489
Put EUR/CHF SPOT CROSS	3'500'000	1	EUR	15.04.2019	10	-79	8'575	-8'565
Call USD/CAD SPOT CROSS	-9'000'000	1	USD	09.07.2019	-32'154	-13'238	-65'068	32'914
Call USD/CAD SPOT CROSS	4'500'000	1	USD	09.07.2019	39'948	21'537	62'897	-22'949
Call -USD/AUD SPOT CROSS	-4'200'001	1	USD	22.04.2019	-23'906	14'267	-39'065	15'159
Total EUR					690		15'464	-14'774

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bewertung von Wertpapieren

Mit Null bewertete Wertpapiere

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

11 Ausbezahlte Dividende

Der Verwaltungsrat hat mit Wirkung zum 27. November 2018 folgende Dividenden und Zwischendividenden beschlossen. Diese wurden auf der Generalversammlung der Anteilhaber am 12. Februar 2019 bestätigt.

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Swiss Money	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	0,62
Euro Short Term Bond	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	4,48
US Dollar Money	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	2,08
Swiss Franc Bond	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	0,48
	AI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	0,68
	AN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	0,61
Euro Bond	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	1,43
	AN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	1,42
EUR Corporate Bond Mid Yield	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	1,93
	AI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	2,30
	AN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	2,05
Bond Global Aggregate	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	2,93
	AH	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	3,01
	AI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	2,71
	AS	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	2,09
Eastern European Bond	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	1,23
	AN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	3,24
Value Bond	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	1,27
Absolute Return Bond (EUR)	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	0,79
Absolute Return Bond Dynamic	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	0,95
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	4,32
	AN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	5,24
European Mid and Small Cap Equity	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	0,77
	AN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	0,58
mtx China Leaders	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	2,01
	AN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	0,95
European Equity	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	1,80
	AN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	1,09
US Equity	ANG	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	0,61
Global Equity	AI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	0,34
Global Equity Income	A Gross	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	7,05
Emerging Markets Equity	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	4,34
	AHI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	0,73
	AI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	0,73
	AN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	1,19
Asia Pacific Equity	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	1,52
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	2,54
	AN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	0,97
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	1,39
	AHI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	1,19
	AI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	1,27
	AI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	1,46
	AN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	GBP	1,33
	AN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	1,37
mtx Sustainable Global Leaders	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	2,34
	AN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	1,91
Emerging Markets Debt	AH	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	4,26
	AHI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	4,78
	AHI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	4,95
	AI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	5,93
	AI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	4,85
	AS	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	1,69

Erläuterungen zum Abschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Global Corporate Bond Mid Yield	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	2,52
	AH	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	2,43
	AH	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	2,52
	AHN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	2,55
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AH	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	3,55
	AH	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	3,54
	AH	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	7,38
	AHI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	3,94
	AHN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	2,70
	AHN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	3,44
	AI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	GBP	4,56
	AQHN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	0,11
	AQN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	GBP	0,04
	AQNG	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	GBP	0,01
TwentyFour Strategic Income Fund	AH	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	3,78
	AH	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	3,90
	AH	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	6,52
	AHI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	4,40
	AHN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	3,73
	AHN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	3,04
	AQ	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	GBP	0,06
	AQG	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	GBP	0,01
	AQH Gross	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	0,01
	AQHI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	0,06
LCR Global Bond	AQHN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	0,10
	AQN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	GBP	0,04
	AG	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	2,51
	Multi Asset Income	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR
High Yield Bond	AI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	5,46
	AS	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	2,09

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

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Euro Bond	AM	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	USD	0,14
	AM	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	USD	0,13
	AM	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	USD	0,13
	AM	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	USD	0,13
	AM	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	USD	0,13
	AM	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	USD	0,13
	Eastern European Bond	AM	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	EUR
AM		24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	EUR	0,27
AM		23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	EUR	0,27
AM		24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	EUR	0,27
AM		24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	EUR	0,27
AM		22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	EUR	0,27
Eastern European Bond		AM	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	USD
	AM	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	USD	0,25
	AM	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	USD	0,25
	AM	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	USD	0,25
	AM	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	USD	0,25
	AM	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	USD	0,25

Erläuterungen zum Abschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AM	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	USD	0,39
	AM	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	USD	0,38
	AM	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	USD	0,38
	AM	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	USD	0,38
	AM	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	USD	0,42
	AM	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	USD	0,42
Absolute Return Bond (EUR)	AM	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	USD	0,11
	AM	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	USD	0,10
	AM	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	USD	0,10
	AM	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	USD	0,10
	AM	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	USD	0,10
	AM	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	USD	0,10
Emerging Markets Debt	AM	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	USD	0,45
	AM	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	USD	0,45
	AM	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	USD	0,44
	AM	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	USD	0,44
	AM	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	USD	0,50
	AM	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	USD	0,50

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

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
TwentyFour Strategic Income Fund	AMH	31.08.2018	03.09.2018	07.09.2018	EUR	0,25
	AMH	28.09.2018	01.10.2018	05.10.2018	EUR	0,25
	AMH	01.11.2018	02.11.2018	08.11.2018	EUR	0,24
	AMH	30.11.2018	03.12.2018	07.12.2018	EUR	0,24
	AMH	31.12.2018	02.01.2019	08.01.2019	EUR	0,24
	AMH	31.01.2019	01.02.2019	07.02.2019	EUR	0,19
High Yield Bond	AMH	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	USD	0,42
	AMH	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	USD	0,41
	AMH	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	USD	0,40
	AMH	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	USD	0,39
	AMH	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	USD	0,40
	AMH	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	USD	0,41
High Yield Bond	AMH	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	AUD	0,49
	AMH	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	AUD	0,48
	AMH	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	AUD	0,47
	AMH	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	AUD	0,46
	AMH	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	AUD	0,47
	AMH	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	AUD	0,47
High Yield Bond	AMH	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	ZAR	8,62
	AMH	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	ZAR	8,47
	AMH	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	ZAR	8,24
	AMH	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	ZAR	8,04
	AMH	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	ZAR	8,21
	AMH	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	ZAR	8,29

Erläuterungen zum Abschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AMH	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	AUD	0,59
	AMH	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	AUD	0,58
	AMH	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	AUD	0,58
	AMH	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	AUD	0,58
	AMH	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	AUD	0,64
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AMH	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	AUD	0,64
	AMH	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	ZAR	10,49
	AMH	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	ZAR	10,32
	AMH	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	ZAR	10,29
	AMH	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	ZAR	10,31
AMH	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	ZAR	11,41	
AMH	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	ZAR	11,42	

Auf vierteljährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Swiss Franc Bond	AQG	12.09.2018	13.09.2018	19.09.2018	CHF	0,36
	AQG	12.12.2018	13.12.2018	19.12.2018	CHF	0,23
EUR Corporate Bond Mid Yield	AQG	12.09.2018	13.09.2018	19.09.2018	EUR	0,54
	AQG	12.12.2018	13.12.2018	19.12.2018	EUR	0,59
Emerging Markets Debt	AQG	12.09.2018	13.09.2018	19.09.2018	USD	1,38
	AQG	12.12.2018	13.12.2018	19.12.2018	USD	1,56
	AQ1	12.09.2018	13.09.2018	19.09.2018	USD	0,94
	AQ1	12.12.2018	13.12.2018	19.12.2018	USD	1,09
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AQHNG	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	USD	0,90
	AQHNG	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	USD	0,52
	AQNG	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	GBP	0,68
	AQNG	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	GBP	0,53
	AQHG	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	EUR	0,77
	AQHG	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	EUR	0,50
	AQHG	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	USD	0,49
	AQHN	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	EUR	0,45
	AQHN	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	EUR	0,48
	AQN	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	GBP	0,44
	AQN	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	GBP	0,52
TwentyFour Strategic Income Fund	AQG	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	GBP	0,93
	AQG	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	GBP	0,54
	AQ	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	GBP	0,70
	AQ	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	GBP	0,76
	AQH Gross	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	HKD	1,13
	AQH Gross	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	HKD	1,97
	AQH Gross	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	EUR	0,66
	AQH Gross	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	EUR	0,80
	AQH Gross	25.09.2018	26.09.2018	01.10.2018	USD	1,53
	AQH Gross	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	USD	0,79
AQH Gross	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	SGD	1,19	
AQH Gross	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	SGD	1,21	

Erläuterungen zum Abschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteils- klasse	Stichtag	Ex- Dividenden- tag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AQHG	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	EUR	1,10
	AQHG	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	EUR	1,01
	AQHG	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	USD	1,09
	AQHG	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	USD	1,01
	AQHI	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	USD	0,93
	AQHI	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	USD	1,01
	AQHN	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	EUR	0,80
	AQHN	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	EUR	0,95
	AQHNG	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	EUR	0,82
	AQHNG	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	EUR	0,99
	AQHNG	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	USD	1,01
	AQHNG	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	USD	1,05
	AQN	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	GBP	0,95
	AQN	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	GBP	1,00
	AQNG	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	GBP	4,00
	AQNG	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	GBP	1,00
	AQG	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	GBP	0,83
	AQG	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	GBP	1,04
	AQH1	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	USD	2,91
	AQH1	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	USD	0,82
	AQHC1	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	USD	4,20
	AQHC1	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	USD	1,17

12 Ereignisse während des Berichtszeitraumes

Am 28. September 2018 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet aufgelegt.

Am 26. Oktober 2018 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset aufgelegt.

Zum 13. November 2018 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Absolute Return Credit Fund in Vontobel Fund - Credit Opportunities umbenannt.

Am 5. Dezember 2018 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Alternative Risk Premia aufgelegt.

Am 12. Dezember 2018 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor aufgelegt.

Die Verwaltungsgesellschaft, als Anlageverwalter handelnd durch ihre Niederlassung München, hat für die Teilfonds Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset und Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor die Vontobel Asset Management AG, Zürich, als Untermanagementverwalter eingesetzt.

Erläuterungen zum Abschluss

13 TER (Total Expense Ratio)

Gemäss der Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association, SFAMA muss der Fonds für den jeweils letzten 12-Monats-Zeitraum die so genannte TER ausweisen. Diese Kennzahl drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Teilfondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamte Betriebskosten in RE}^*}{\text{Durchschnittliches Nettofondsvermögen in RE}^*} \times 100$$

* RE = Einheiten in der Rechnungswährung des Teilfonds

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

Vontobel Fund -	Ausschüttend											
	A	A	A	A	A	A	AHI	AHI	AH	AH	AH	AH
	(CHF)	(EUR)	(JPY)	(USD)	Gross	(CHF)	(EUR)	(CHF)	(EUR)	(GBP)	(USD)	
Swiss Money	-	0,32%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	-	0,53%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	0,52%	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	-	0,91%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Bond	-	-	1,17%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	-	1,35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
High Yield Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
High Yield Bond ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate	-	-	1,11%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,17%
Bond Global Aggregate ¹	-	-	1,55%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,91%
Eastern European Bond	-	-	1,43%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond	-	0,66%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond ¹	-	0,66%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	1,25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	-	1,25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	-	-	1,61%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	-	1,73%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Convertible Bond	-	-	1,42%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets	-	-	-	-	1,63%	-	-	-	-	-	-	-
Local Currency Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	2,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Abschluss

13 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

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

Vontobel Fund -	Ausschüttend											
	A	A	A	A	A	A	AHI	AHI	AH	AH	AH	AH
	(CHF)	(EUR)	(JPY)	(USD)	Gross	(CHF)	(EUR)	(CHF)	(EUR)	(GBP)	(USD)	
European Mid and Small Cap Equity	-	-	2,20%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	1,71%	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	-	-	-	2,16%	-	-	-	-	-	-	-
European Equity	-	-	2,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Equity	-	-	-	-	2,03%	-	-	1,22%	-	-	-	-
Global Equity	-	-	-	-	2,03%	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity Income	-	-	-	-	-	2,02%	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	-	-	-	-	2,09%	-	-	1,27%	-	-	-	-
Asia Pacific Equity	-	-	-	-	2,06%	-	-	-	-	-	-	-
New Power	-	-	2,06%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clean Technology	-	2,05%	2,05%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Future Resources	-	2,14%	2,14%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	2,04%	-	-	1,23%	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	-	-	-	2,03%	-	-	1,22%	-	2,09%	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	-	2,01%	-	-	-	-	-	-	-
Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-Food Commodity	-	-	-	-	-	-	-	1,25%	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	-	-	-	-	-	0,84%	0,84%	-	1,43%	-	-
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	1,38%	-	-	0,85%	1,44%	1,44%	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	1,42%	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	0,57%	1,01%	1,01%	-	1,01%
TwentyFour Strategic Income Fund	-	-	-	-	-	-	-	0,78%	1,42%	1,42%	-	1,42%
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	-	1,63%	-	-	1,63%	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	1,17%	-	-	-	-	-	1,23%	-	1,23%	1,23%
Multi Asset Defensive	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Alphabet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	-	-	1,24%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vescore Global Equity Multi Factor	-	-	-	-	0,87%	-	-	-	-	-	-	-
Alternative Risk Premia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Abschluss

13 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen AHN (CHF) bis AMH (AUD) ist wie folgt:

Vontobel Fund -	Ausschüttend											
	AHN (CHF)	AHN (EUR)	AHN (CHF)	AHN (EUR)	AHN (USD)	AI (CHF)	AI (EUR)	AI (GBP)	AI (USD)	AM (EUR)	AM (USD)	AMH (AUD)
Swiss Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	-	-	-	-	-	0,54%	-	-	-	-	-	-
Euro Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,57%	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	-	0,76%	-	-	-	-	-
High Yield Bond	-	-	-	-	-	-	0,78%	-	-	-	-	1,83%
High Yield Bond ¹	-	-	-	-	-	-	0,79%	-	-	-	-	1,85%
Bond Global Aggregate	-	-	-	-	0,77%	-	0,67%	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate ¹	-	-	-	-	1,74%	-	1,04%	-	-	-	-	-
Eastern European Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,83%	1,83%	-
Value Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,65%	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,65%	-
Absolute Return Bond Dynamic	-	-	-	-	-	-	1,15%	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	-	-	-	-	-	1,33%	-	-	-	-	-
Global Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,03%	2,09%
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	1,16%	-	-	-
Global Equity	-	-	-	-	-	-	1,16%	-	-	-	-	-
Global Equity Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	1,21%	-	-	-
Asia Pacific Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
New Power	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clean Technology	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Future Resources	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	-	-	-	-	-	1,16%	-	1,16%	-	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-Food Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	1,19%	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	0,88%	-	0,88%	-	-	0,78%	-	0,78%	-	1,37%	-
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	0,89%	0,89%	0,89%	0,89%	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	0,62%	0,62%	0,62%	0,62%	-	-	-	0,52%	-	-	-	-
TwentyFour Strategic Income Fund	0,82%	0,82%	0,82%	0,82%	-	-	-	-	-	-	-	-
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Defensive	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Alphabet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vescore Global Equity Multi Factor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alternative Risk Premia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Abschluss

13 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

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

Vontobel Fund -	Ausschüttend											
	AMH (EUR)	AMH (USD)	AMH (ZAR)	AMHN	AN	AN (GBP)	ANG	AQ	AQ1	AQ Gross	AQG	AQHG (EUR)
Swiss Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	-	-	-	0,38%	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	0,37%	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	-	-	-	-	0,58%	-	-	-	-	-	0,40%	-
Euro Bond	-	-	-	-	0,65%	-	-	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	0,80%	-	-	-	-	-	0,58%	-
High Yield Bond	-	1,83%	1,83%	0,88%	-	-	-	-	-	-	-	-
High Yield Bond ¹	-	1,88%	2,36%	1,02%	-	-	-	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate	-	-	-	-	0,71%	-	-	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate ¹	-	-	-	-	1,10%	-	-	-	-	-	-	-
Eastern European Bond	-	-	-	-	0,88%	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond	-	-	-	-	0,54%	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond ¹	-	-	-	-	0,54%	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	-	-	0,82%	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	-	-	-	0,89%	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	-	-	-	-	1,19%	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	-	-	-	1,38%	-	-	-	-	-	-	-
Global Convertible Bond	-	-	-	-	0,87%	-	-	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	2,09%	-	1,01%	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	1,22%	-	-	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	1,37%	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	-	1,09%	-	-	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	-	-	-	1,29%	-	-	-	-	-	-	-
European Equity	-	-	-	-	1,22%	-	-	-	-	-	-	-
US Equity	-	-	-	-	1,20%	-	0,69%	-	-	-	-	-
Global Equity	-	-	-	-	1,20%	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity Income	-	-	-	-	1,17%	-	-	-	2,02%	-	-	-
Emerging Markets Equity	-	-	-	-	1,27%	-	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific Equity	-	-	-	-	1,24%	-	-	-	-	-	-	-
New Power	-	-	-	-	1,24%	-	-	-	-	-	-	-
Clean Technology	-	-	-	-	1,23%	-	-	-	-	-	-	-
Future Resources	-	-	-	-	1,31%	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	1,21%	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	-	-	-	1,20%	1,01%	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	-	1,26%	-	-	-	-	-	-	-
Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-Food Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	-	-	-	-	-	-	-	1,77%	-	0,56%	-
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	0,83%	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	0,85%	-	-	-	1,80%	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,37%	0,42%
TwentyFour Strategic Income Fund	1,42%	-	-	-	-	-	-	1,36%	-	-	0,57%	0,63%
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	-	-	-	-	-	-	-	1,63%	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Defensive	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Alphabet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vescore Global Equity Multi Factor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alternative Risk Premia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Abschluss

13 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen AQHG (USD) bis AQH Gross ist wie folgt:

Vontobel Fund -	Ausschüttend											
	AQHG (USD)	AQHI (USD)	AQHN (EUR)	AQHNG (EUR)	AQHNG (USD)	AQN Gross	AQN Gross	AQNG	AQC1	AQH1	AQHC1	AQH Gross
Swiss Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
High Yield Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
High Yield Bond ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,77%	1,82%	-
Bond Global Aggregate ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,57%	2,61%	-
Eastern European Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Convertible Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity Income	-	-	-	-	-	-	1,17%	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
New Power	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clean Technology	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Future Resources	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Non-Food Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	-	-	-	-	-	-	-	2,07%	-	-	-
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	2,10%	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	0,43%	-	0,61%	-	0,46%	0,56%	-	0,40%	-	-	-	-
TwentyFour Strategic Income Fund	0,63%	0,78%	0,82%	0,67%	0,67%	0,76%	-	0,61%	-	1,77%	1,97%	1,42%
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Defensive	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Alphabet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vescore Global Equity Multi Factor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alternative Risk Premia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Abschluss

13 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen AG bis C1 ist wie folgt:

Vontobel Fund -	AG	AS (EUR)	AS (USD)	B	B1	Thesaurierend					C	C1
						B (CHF)	B (EUR)	B (JPY)	B (SEK)	B (USD)		
Swiss Money	-	-	-	-	-	0,32%	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	0,53%	-	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,52%	-	-
Swiss Franc Bond	-	-	-	-	-	0,91%	-	-	-	-	-	-
Euro Bond	-	-	-	-	-	-	1,17%	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	-	1,35%	-	-	-	-	-
High Yield Bond	-	1,77%	-	-	-	-	1,37%	-	-	-	-	-
High Yield Bond ¹	-	1,77%	-	-	-	-	1,37%	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate	-	1,51%	-	-	-	-	1,11%	-	-	-	-	-
Bond Global Aggregate ¹	-	2,32%	-	-	-	-	1,37%	-	-	-	-	-
Eastern European Bond	-	-	-	-	-	-	1,43%	-	-	-	-	-
Value Bond	-	-	-	-	-	0,66%	-	-	-	-	-	-
Value Bond ¹	-	-	-	-	-	0,66%	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	-	-	-	-	1,25%	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	-	-	-	-	-	1,25%	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	-	-	-	-	-	-	1,61%	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	-	-	-	-	-	1,74%	-	-	-	-	-
Global Convertible Bond	-	-	1,82%	-	-	-	1,42%	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	-	-	-	1,63%	1,63%	-	-	1,63%	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	2,05%	-	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	2,20%	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	1,71%	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,16%	-	-
European Equity	-	-	-	-	-	-	2,05%	-	-	-	-	-
US Equity	-	-	-	-	2,08%	-	2,03%	-	-	2,03%	-	2,63%
Global Equity	-	-	-	-	2,08%	-	-	-	2,03%	2,03%	-	2,63%
Global Equity Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,02%	-	-
Emerging Markets Equity	-	-	-	-	2,14%	-	-	-	-	2,09%	-	2,69%
Asia Pacific Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,06%	-	-
New Power	-	-	-	-	-	-	2,06%	-	-	-	-	-
Clean Technology	-	-	-	-	-	2,05%	2,05%	-	-	-	-	-
Future Resources	-	-	-	-	-	2,14%	2,14%	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,04%	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	0,75%	-	-	-	2,08%	-	-	-	2,03%	2,03%	-	2,63%
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,01%	-	-
Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,85%	-	-
Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,11%	-	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,11%	-	-
Non-Food Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,98%	-	-
Emerging Markets Debt	-	-	1,77%	-	1,77%	-	-	-	-	1,37%	-	2,07%
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,38%	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	1,80%	-	-	-	-	1,40%	-	2,10%
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Strategic Income Fund	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LCR Global Bond	0,45%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	1,98%	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	1,99%	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	-	-	-	-	-	1,63%	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Defensive	-	-	-	-	-	-	1,16%	-	-	-	-	-
Multi Asset Alphabet	-	-	-	-	-	-	1,65%	-	-	-	-	-
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	-	-	-	1,24%	-	-	-	-	-	-	-	-
Vescore Global Equity Multi Factor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,87%	-	-
Alternative Risk Premia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Abschluss

13 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen C (CHF) bis H (GBP) ist wie folgt:

Vontobel Fund -	Thesaurierend											
	C (CHF)	C (EUR)	C (USD)	E	G	G (CHF)	G (EUR)	G (GBP)	G (USD)	H (CHF)	H (EUR)	H (GBP)
Swiss Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	0,93%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	1,31%	-	-	-	-	0,40%	-	-	-	-	-	-
Euro Bond	-	1,57%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	1,75%	-	-	-	-	0,58%	-	-	1,41%	-	-
High Yield Bond	-	1,77%	-	-	-	-	-	-	-	1,43%	-	-
High Yield Bond ¹	-	1,78%	-	-	-	-	-	-	-	1,43%	-	-
Bond Global Aggregate	-	1,51%	-	-	-	-	-	-	-	1,17%	-	-
Bond Global Aggregate ¹	-	2,36%	-	-	-	-	-	-	-	1,42%	-	-
Eastern European Bond	-	1,83%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	1,65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	1,65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	-	2,01%	-	-	-	-	-	-	-	1,67%	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	2,32%	-	-	-	-	-	-	-	1,75%	-	-
Global Convertible Bond	-	1,82%	-	-	-	-	-	-	-	1,48%	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	2,03%	-	-	-	-	-	-	1,69%	1,69%	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	2,65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	2,80%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	-	2,76%	-	-	-	-	-	0,79%	-	-	-
European Equity	-	2,65%	-	-	-	-	0,67%	-	-	-	-	-
US Equity	-	-	2,63%	-	-	-	0,65%	0,65%	0,65%	-	2,09%	-
Global Equity	-	-	2,63%	-	-	-	-	-	0,75%	-	2,09%	-
Global Equity Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,08%	-
Emerging Markets Equity	-	-	2,69%	-	-	-	0,88%	0,88%	-	2,15%	2,15%	-
Asia Pacific Equity	-	-	2,66%	-	-	-	-	-	0,81%	-	2,12%	-
New Power	-	2,66%	2,66%	-	-	-	-	-	-	2,12%	-	2,12%
Clean Technology	-	2,65%	-	-	-	-	-	-	-	2,11%	-	-
Future Resources	-	2,74%	2,74%	-	-	-	-	-	-	2,20%	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	-	-	-	0,79%	0,79%	-	2,10%	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	-	2,63%	-	-	-	-	-	0,75%	-	2,09%	-
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,07%	2,07%	-
Commodity	-	-	2,45%	-	-	-	-	0,64%	0,71%	1,91%	1,91%	-
Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,17%	2,17%	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,17%	2,17%	-
Non-Food Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,04%	2,04%	-
Emerging Markets Debt	-	-	1,77%	-	-	-	0,56%	-	-	1,43%	1,43%	-
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	-	1,88%	-	-	-	-	-	0,50%	-	1,44%	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	-	0,36%	-	-	1,01%	-
TwentyFour Strategic Income Fund	-	-	-	-	-	-	-	0,57%	-	-	1,42%	-
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	2,58%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	2,58%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	1,98%	-	-	-	-	-	-	-	1,69%	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Defensive	-	1,41%	-	0,54%	-	-	-	-	-	1,22%	-	-
Multi Asset Alphabet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,71%	-	-
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	-	1,74%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vescore Global Equity Multi Factor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alternative Risk Premia	-	-	-	0,97%	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Abschluss

13 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen H (HKD) bis HI (USD) ist wie folgt:

Vontobel Fund -	Thesaurierend											
	H (HKD)	H (SEK)	H (SGD)	H (USD)	HC (EUR)	HC (USD)	HI (CHF)	HI (EUR)	HI (GBP)	HI (NOK)	HI (SEK)	HI (USD)
Swiss Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	-	0,82%	-	-	-	-	0,82%
High Yield Bond	-	-	-	1,43%	-	1,83%	0,84%	-	-	-	-	0,84%
High Yield Bond ¹	-	-	-	1,47%	-	1,90%	0,84%	-	-	-	-	0,93%
Bond Global Aggregate	-	-	-	1,17%	-	-	-	-	-	-	-	0,73%
Bond Global Aggregate ¹	-	-	-	2,02%	-	-	-	-	-	-	-	1,54%
Eastern European Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	-	1,31%	-	-	-	-	-	-	-	0,84%
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	-	-	1,47%	-	-	-	-	-	-	-	1,01%
Absolute Return Bond Dynamic	-	-	-	1,67%	-	-	1,21%	-	-	-	-	1,21%
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	-	-	1,95%	-	-	1,21%	-	-	-	-	2,62%
Global Convertible Bond	-	-	-	1,48%	-	-	0,89%	-	-	-	-	0,89%
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	-	-	-	-	1,03%	1,03%	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,24%
US Equity	-	-	-	-	-	-	1,22%	1,22%	-	-	-	-
Global Equity	-	2,09%	-	-	2,69%	-	-	1,22%	-	-	-	-
Global Equity Income	-	-	-	-	-	-	-	1,19%	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	-	-	-	-	2,75%	-	1,27%	1,27%	-	-	-	-
Asia Pacific Equity	-	-	-	-	-	-	-	1,26%	-	-	-	-
New Power	-	-	-	2,12%	-	-	-	-	-	-	-	-
Clean Technology	-	-	-	2,11%	-	-	-	-	-	-	-	-
Future Resources	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	-	-	-	1,23%	-	-	1,23%	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	-	-	-	2,69%	-	1,22%	1,22%	-	-	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	-	-	-	1,28%	1,28%	-	-	-	-
Commodity	-	1,91%	-	-	-	-	1,12%	1,12%	-	-	1,12%	-
Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	1,38%	1,38%	-	-	-	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	1,38%	1,47%	-	-	-	-
Non-Food Commodity	-	-	-	-	-	-	1,25%	1,25%	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	-	-	-	1,83%	-	0,84%	0,84%	0,84%	-	-	-
Global Bond	-	-	-	-	-	-	0,69%	0,69%	-	-	-	-
Credit Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	1,94%	-	0,85%	0,85%	-	-	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	0,89%	0,89%	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	0,87%	0,87%	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	1,42%	-	0,57%	0,57%	-	-	-	-
TwentyFour Strategic Income Fund	1,38%	-	1,42%	1,42%	1,75%	-	0,78%	0,78%	-	0,78%	-	0,78%
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	-	-	1,69%	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	-	0,69%	-	-	-	-	0,69%
Multi Asset Defensive	-	-	-	1,22%	-	-	0,83%	-	-	-	-	0,83%
Multi Asset Alphabet	-	-	-	1,71%	-	-	-	-	-	-	-	-
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	-	-	-	-	-	-	0,76%	-	0,76%	-	-	-
Vescore Global Equity Multi Factor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alternative Risk Premia	-	-	-	-	-	-	1,23%	1,23%	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Abschluss

13 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

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

Vontobel Fund -	Thesaurierend											
	HG (CHF)	HG	HG (EUR)	HG (USD)	HN (CHF)	HN (EUR)	HN (GBP)	HN (USD)	HNG (EUR)	HNG (USD)	HR (CHF)	HS (CHF)
Swiss Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	0,86%	-	0,86%	-	-	-	-	-
High Yield Bond	-	-	-	-	0,88%	-	-	0,88%	-	-	-	-
High Yield Bond ¹	-	-	-	-	0,89%	-	-	1,00%	-	-	-	-
Bond Global Aggregate	-	-	-	-	0,77%	-	-	0,77%	-	-	-	-
Bond Global Aggregate ¹	-	-	-	-	1,53%	-	-	2,11%	-	-	-	-
Eastern European Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Value Bond ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	-	-	-	-	-	0,88%	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	-	-	-	-	-	-	1,25%	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	-	-	-	-	1,25%	-	-	1,25%	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	-	-	-	2,40%	-	-	2,69%	-	-	-	-
Global Convertible Bond	-	-	-	-	0,93%	-	-	0,93%	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	-	-	1,07%	1,07%	-	-	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
US Equity	-	-	0,71%	-	-	1,26%	-	-	-	-	-	-
Global Equity	-	-	-	-	-	1,26%	-	-	-	-	-	-
Global Equity Income	-	-	-	-	-	1,23%	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	-	-	0,94%	-	1,31%	1,33%	1,33%	-	-	-	-	0,29%
Asia Pacific Equity	-	-	-	-	-	1,30%	-	-	-	-	-	-
New Power	-	-	-	-	1,30%	-	1,30%	1,30%	-	-	-	-
Clean Technology	-	-	-	-	1,29%	-	-	1,29%	-	-	-	-
Future Resources	-	-	-	-	1,37%	-	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	-	1,27%	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	-	-	-	1,26%	1,26%	-	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	-	1,32%	1,32%	1,32%	-	-	-	-	-
Commodity	-	-	-	-	1,16%	1,16%	-	-	-	-	-	0,27%
Dynamic Commodity	-	-	-	-	1,42%	1,42%	-	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	1,43%	1,42%	-	-	-	-	-	-
Non-Food Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	-	-	-	0,88%	0,88%	-	-	-	-	-	0,22%
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,27%
Credit Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	0,56%	-	0,56%	-	-	0,89%	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,27%
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	0,43%	-	-	0,61%	-	0,61%	-	-	-	-
TwentyFour Strategic Income Fund	-	-	0,63%	0,63%	-	0,82%	-	0,82%	0,67%	0,61%	0,47%	-
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	0,73%	-	0,73%	0,73%	-	-	0,48%	-
Multi Asset Defensive	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Alphabet	-	-	-	-	-	-	1,11%	-	-	-	0,76%	-
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vescore Global Equity Multi Factor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alternative Risk Premia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Abschluss

13 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen HS (EUR) bis N (EUR) ist wie folgt:

Vontobel Fund -	HS (EUR)	H1	HC1	I	Thesaurierend							N (CHF)	N (EUR)
					I (CHF)	I (EUR)	I (GBP)	I (JPY)	I (USD)	N	N		
Swiss Money	-	-	-	-	0,27%	-	-	-	-	-	0,27%	-	
Euro Short Term Bond	-	-	-	-	-	0,34%	-	-	-	-	-	0,38%	
US Dollar Money	-	-	-	-	-	-	-	-	0,33%	-	-	-	
Swiss Franc Bond	-	-	-	-	0,54%	-	-	-	-	-	0,58%	-	
Euro Bond	-	-	-	-	-	0,61%	-	-	-	-	-	0,65%	
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	0,76%	-	-	-	-	-	0,80%	
High Yield Bond	-	-	-	-	-	0,78%	-	-	-	-	-	0,82%	
High Yield Bond ¹	-	-	-	-	-	0,78%	-	-	-	-	-	0,83%	
Bond Global Aggregate	-	1,77%	1,82%	-	-	0,67%	-	-	-	-	-	0,71%	
Bond Global Aggregate ¹	-	2,58%	2,61%	-	-	1,01%	-	-	-	-	-	1,25%	
Eastern European Bond	-	-	-	-	-	0,84%	-	-	-	-	-	0,88%	
Value Bond	-	-	-	-	0,50%	-	-	-	-	-	0,54%	-	
Value Bond ¹	-	-	-	-	0,50%	-	-	-	-	-	0,61%	-	
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	-	-	-	0,78%	-	-	-	-	-	0,82%	
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	-	-	-	-	0,78%	-	-	-	-	-	1,07%	
Absolute Return Bond Dynamic	-	-	-	-	-	1,15%	-	-	-	-	-	1,19%	
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	-	-	-	-	1,87%	-	-	-	-	-	1,60%	
Global Convertible Bond	-	-	-	-	-	0,83%	-	-	-	-	-	0,87%	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,97%	-	-	-	
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	1,18%	-	-	-	-	-	1,22%	-	
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	-	1,33%	-	-	-	-	-	1,37%	
Japanese Equity	-	-	-	-	-	-	-	1,05%	-	-	-	-	
mtx China Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	1,25%	-	-	-	
European Equity	-	-	-	-	-	1,18%	-	-	-	-	-	1,22%	
US Equity	0,40%	-	-	-	-	1,16%	-	-	1,16%	-	-	-	
Global Equity	0,25%	-	-	-	-	1,16%	1,16%	-	1,16%	-	-	-	
Global Equity Income	-	-	-	-	-	-	-	-	1,13%	-	-	-	
Emerging Markets Equity	0,29%	-	-	-	-	1,21%	1,21%	-	1,21%	-	-	-	
Asia Pacific Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	1,20%	-	-	-	
New Power	-	-	-	-	-	1,20%	-	-	-	-	-	1,24%	
Clean Technology	-	-	-	-	-	1,19%	-	-	-	-	1,23%	1,23%	
Future Resources	-	-	-	-	-	1,27%	-	-	-	-	-	1,31%	
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,17%	-	-	-	
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	-	-	-	-	-	1,16%	-	-	1,16%	-	-	1,20%	
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	-	-	-	-	-	-	1,22%	-	-	-	
Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	1,06%	-	-	-	
Dynamic Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	1,32%	-	-	-	
Dynamic Commodity ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	1,32%	-	-	-	
Non-Food Commodity	-	-	-	-	-	-	-	-	1,19%	-	-	-	
Emerging Markets Debt	0,22%	-	-	-	-	-	-	-	0,78%	-	-	-	
Global Bond	0,30%	-	-	-	-	-	-	-	0,63%	-	-	-	
Credit Opportunities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Global Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	-	-	-	-	0,79%	-	-	-	
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	-	-	-	-	0,83%	-	-	-	
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	0,81%	-	-	-	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	-	-	-	-	-	-	0,52%	-	-	-	-	-	
TwentyFour Strategic Income Fund	-	1,77%	1,97%	-	-	-	0,72%	-	-	-	-	-	
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	0,58%	-	-	-	-	-	-	
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	1,24%	-	-	-	-	-	1,28%	
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	1,35%	-	-	-	-	-	1,32%	
Multi Asset Income	-	-	-	-	-	0,96%	-	-	-	-	-	1,00%	
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	-	0,63%	-	-	-	-	-	0,67%	
Multi Asset Defensive	-	-	-	-	-	0,77%	-	-	-	-	-	0,81%	
Multi Asset Alphabet	-	-	-	-	-	1,01%	-	-	-	-	-	-	
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	-	-	-	-	-	0,70%	-	-	-	-	-	0,74%	
Vescore Global Equity Multi Factor	-	-	-	-	-	-	-	-	0,48%	-	-	-	
Alternative Risk Premia	-	-	-	-	-	-	-	-	1,17%	-	-	-	

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Erläuterungen zum Abschluss

13 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Die TER des Teilfonds ohne Performance Fee für die Klassen N (GBP) bis UAQH1 ist wie folgt:

Vontobel Fund -	Thesaurierend									
	N (GBP)	N (JPY)	N (USD)	NG	R	S	X	UH1	U1	UAQH1
Swiss Money	-	-	-	-	0,27%	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond	-	-	-	0,29%	0,48%	0,19%	-	-	-	-
US Dollar Money	-	-	0,37%	-	0,47%	-	-	-	-	-
Swiss Franc Bond	-	-	-	-	0,51%	-	-	-	-	-
Euro Bond	-	-	-	-	0,57%	0,28%	-	-	-	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	-	-	-	-	0,50%	0,21%	-	-	-	-
High Yield Bond	-	-	-	-	0,52%	0,23%	-	-	-	-
High Yield Bond ¹	-	-	-	-	0,52%	0,23%	-	-	-	-
Bond Global Aggregate	-	-	-	-	0,56%	0,27%	-	-	-	-
Bond Global Aggregate ¹	-	-	-	-	1,14%	0,27%	-	-	-	-
Eastern European Bond	-	-	-	-	0,58%	-	-	-	-	-
Value Bond	-	-	-	-	0,57%	0,21%	-	-	-	-
Value Bond ¹	-	-	-	-	0,57%	0,21%	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	-	-	-	-	0,65%	0,29%	-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR) ¹	-	-	-	-	0,65%	0,29%	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	-	-	-	-	1,01%	-	-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic ¹	-	-	-	-	1,21%	-	-	-	-	-
Global Convertible Bond	-	-	-	-	0,57%	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	-	-	1,01%	-	0,68%	-	-	-	-	-
Swiss Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	0,65%	0,23%	-	-	-	-
European Mid and Small Cap Equity	-	-	-	-	0,80%	-	-	-	-	-
Japanese Equity	-	1,09%	-	-	0,71%	-	-	-	-	-
mtx China Leaders	1,07%	-	1,29%	-	0,66%	-	-	-	-	-
European Equity	-	-	-	-	0,65%	0,36%	-	-	-	-
US Equity	-	-	1,20%	-	0,63%	-	-	-	1,23%	-
Global Equity	-	-	1,20%	-	0,63%	0,19%	-	-	1,23%	-
Global Equity Income	-	-	1,17%	-	0,77%	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity	-	-	1,27%	-	0,69%	0,23%	-	-	1,29%	-
Asia Pacific Equity	-	-	1,24%	-	0,66%	0,20%	-	-	-	-
New Power	-	-	-	-	0,66%	0,24%	-	-	-	-
Clean Technology	0,98%	-	-	-	0,65%	-	-	-	-	-
Future Resources	-	-	-	-	0,74%	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	-	-	1,21%	0,94%	0,64%	-	-	-	-	-
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	1,01%	-	1,20%	-	0,63%	0,21%	-	-	1,23%	-
mtx Sustainable Global Leaders	-	-	1,26%	-	0,76%	-	-	-	-	-
Commodity	-	-	1,10%	-	0,60%	-	-	-	-	-
Dynamic Commodity	-	-	1,36%	-	0,86%	0,47%	-	-	-	-
Dynamic Commodity ¹	-	-	1,36%	-	0,86%	0,47%	-	-	-	-
Non-Food Commodity	-	-	1,23%	-	0,73%	0,34%	-	-	-	-
Emerging Markets Debt	-	-	0,82%	-	0,52%	0,16%	-	-	0,97%	-
Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit Opportunities	-	-	-	-	-	-	0,80%	-	-	-
Global Corporate Bond Mid Yield	-	-	0,83%	-	0,53%	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blend	-	-	-	-	0,57%	-	-	-	-	-
Emerging Markets Corporate Bond	-	-	0,85%	-	0,55%	-	-	-	1,00%	-
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	0,56%	-	-	-	0,40%	-	-	-	-	-
TwentyFour Strategic Income Fund	0,76%	-	-	0,59%	0,41%	-	-	0,92%	-	0,92%
LCR Global Bond	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Solution ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Income	-	-	-	-	0,63%	-	-	-	-	-
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	-	-	-	-	0,42%	-	-	-	-	-
Multi Asset Defensive	-	-	-	-	0,71%	-	-	-	-	-
Multi Asset Alphabet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	-	-	-	-	0,49%	-	-	-	-	-
Vescore Global Equity Multi Factor	-	-	0,52%	-	0,42%	0,13%	-	-	-	-
Alternative Risk Premia	-	-	1,21%	-	1,06%	-	-	-	-	-

¹ TER einschließlich Performance Fee.

Allgemeine Informationen

Wertentwicklung

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten, sowie mögliche wertmindernde Depotführungsgebühren oder Quellensteuern, unberücksichtigt.

Die Rendite des Fonds kann infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die vergangene Wertentwicklung nicht unbedingt richtungweisend für die zukünftige Wertentwicklung der verschiedenen Teilfonds ist.

Die ungeprüfte Wertentwicklung wurde gemäss der Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association, SFAMA vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013) berechnet.

Name des Teilfonds/Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2016 – 31.08.2017	31.08.2017 – 31.08.2018	31.08.2018 – 28.02.2019	Seit Lancierung
Vontobel Fund - Swiss Money Citigroup CHF 3-Month Eurodeposit, (Ex Salomon Brothers CHF-MM Perf. Index)	B	CHF CHF	24.10.2000	-0,42% -0,89%	-0,88% -0,88%	-0,17% -0,43%	13,64% 9,98%
Vontobel Fund - Euro Money Citigroup EUR 3-Month Eurodeposit, (Ex Salomon Brothers EUR-MM Perf. Index)	B	EUR EUR	24.10.2000	-0,18%* -0,30%*	-	-	-
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond Citigroup EUR 3-Month Eurodeposit	B	EUR EUR	24.10.2000	0,02%** 0,20%**	-0,55% -0,52%	0,49% 0,30%	-0,04% -0,04%
Vontobel Fund - US Dollar Money Citigroup USD 3-Month Eurodeposit	B	USD USD	24.10.2000	1,31% 1,01%	1,48% 1,81%	1,31% 1,25%	34,69% 40,99%
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond SBI * Foreign Rating AAA Total Return	B	CHF CHF	25.10.1991	-1,97% -1,85%	-1,84% -0,67%	0,67% 0,82%	140,88% 183,88%
Vontobel Fund - Euro Bond J.P. Morgan EMU Bond Inv Grade Index	B	EUR EUR	25.10.1991	-1,84% -2,77%	-0,64% -0,30%	1,24% 2,08%	299,80% 397,10%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield Merrill Lynch EMU Corporate A-BBB	B	EUR EUR	27.09.2002	1,43% 0,78%	-1,49% 0,11%	0,63% 0,86%	73,81% 97,10%
Vontobel Fund - High Yield Bond Customized Merrill Lynch High Yield Index	B	EUR EUR	11.06.2012	4,02% 6,19%	0,45% 0,79%	-1,53% 0,71%	30,23% 43,39%
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged EUR	B	EUR EUR	03.10.2014	-1,47% -1,61%	-3,67% -1,72%	5,97% 0,98%	9,66% 5,88%
Vontobel Fund - Eastern European Bond JP Morgan GBI-EM Global Europe	B	EUR EUR	05.09.1997	0,04% 0,48%	-7,73% -14,71%	6,35% 11,07%	166,48% 121,91%
Vontobel Fund - Value Bond	B	CHF	01.07.2005	-1,23%	-1,42%	1,12%	4,45%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	B	EUR	09.12.1999	-0,90%	-1,38%	2,01%	55,52%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	B	EUR	30.09.2014	1,12%	-0,65%	3,31%	-0,88%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond Thomson Reuters Convertible Global Focus Investment Grade (hedged in EUR)	B	EUR EUR	14.04.2009	0,03% 2,01%	-3,17% -2,17%	-3,72% -2,60%	31,85% 68,19%

* Wertentwicklung bis zur Umbenennung und Neuausrichtung des Teilfonds am 30. Juni 2017

** Wertentwicklung seit der Umbenennung und Neuausrichtung des Teilfonds am 30. Juni 2017

Allgemeine Informationen

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Name des Teilfonds/Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2016 – 31.08.2017	31.08.2017 – 31.08.2018	31.08.2018 – 28.02.2019	Seit Lancierung
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	B	USD	25.01.2011	8,65%	-9,80%	5,62%	-7,34%
J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Composite USD		USD		9,86%	-10,05%	9,27%	4,67%
Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity SPI Extra TR	B	CHF CHF	12.06.2001	19,88% 22,11%	13,73% 12,18%	-13,41% -10,80%	111,41% 208,50%
Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity MSCI Europe Small Cap Index TR net	B	EUR EUR	08.11.2000	18,82% 15,86%	7,81% 10,13%	-12,04% -7,67%	124,00% 279,40%
Vontobel Fund - Japanese Equity MSCI Japan Index TR net	B	JPY JPY	21.11.1991	17,24% 20,98%	5,95% 9,87%	-10,53% -5,90%	-28,14% 28,04%
Vontobel Fund - mtX China Leaders MSCI China Index TR net	B	USD USD	02.02.2007	38,64% 35,00%	-0,23% 0,64%	0,31% 1,19%	142,96% 116,94%
Vontobel Fund - European Equity MSCI Europe Index TR net	B	EUR EUR	16.12.2002	4,55% 11,88%	3,14% 4,86%	-5,25% -1,40%	181,76% 169,69%
Vontobel Fund - US Equity S&P 500 - TR	B	USD USD	21.11.1991	17,99% 16,23%	17,16% 19,66%	-1,88% -3,04%	1206,85% 1176,99%
Vontobel Fund - Global Equity MSCI All Country World TR net	B	USD USD	01.07.2005	16,98% 17,11%	11,29% 11,41%	-3,76% -2,92%	179,53% 125,43%
Vontobel Fund - Global Equity (ex-US) MSCI EAFE Index TR net	B	USD USD	12.06.2001	-9,00%* -0,52%*	-	-	-
Vontobel Fund - Global Equity Income MSCI All Country	B	USD USD	12.06.2001	15,84%** 15,03%**	1,00% 11,41%	-1,54% -2,92%	15,20% 24,41%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity MSCI Emerging Market TR net	B	USD USD	03.11.1992	14,25% 24,53%	-5,71% -0,68%	0,93% 0,33%	669,62% 359,44%
Vontobel Fund – Asia Pacific Equity MSCI All Country Asia Pacific Ex-Japan TR net	B	USD USD	25.02.1998	13,39% 23,18%	3,61% 3,08%	1,98% -1,36%	421,64% 289,09%
Vontobel Fund - New Power MSCI World Index TR net	B	EUR EUR	12.12.2001	7,72% 8,84%	2,27% 15,57%	-0,76% -1,23%	39,42% 135,11%
Vontobel Fund - Clean Technology MSCI World Index TR net EUR	B	EUR EUR	17.11.2008	9,44% 8,84%	3,57% 15,57%	-1,98% -1,23%	200,45% 233,14%
Vontobel Fund - Future Resources MSCI World Index TR net	B	EUR EUR	17.11.2008	-7,01% 8,84%	11,26% 15,57%	-9,64% -1,23%	82,31% 233,14%
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	B	USD	17.11.2008	32,35%	1,04%	-1,63%	255,26%
MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD		USD		24,83%	2,76%	-1,32%	213,84%

* Wertentwicklung bis zur Umbenennung und Neuausrichtung des Teilfonds am 30. Dezember 2016

** Wertentwicklung seit der Umbenennung und Neuausrichtung des Teilfonds am 30. Dezember 2016

Allgemeine Informationen

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Name des Teilfonds/Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2016 – 31.08.2017	31.08.2017 – 31.08.2018	31.08.2018 – 28.02.2019	Seit Lancierung
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders MSCI Emerging Market TR net (USD)	B	USD	15.07.2011	28,06%	-0,33%	0,47%	44,65%
		USD		24,53%	-0,68%	0,33%	11,01%
Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders MSCI All Countries World Index	B	USD	14.12.2012	15,32%	0,94%	-4,44%	37,16%
		USD		17,11%	11,41%	-2,92%	77,35%
Vontobel Fund - Commodity Bloomberg Commodity Index TR	B	USD	04.04.2007	2,74%	5,83%	-6,10%	-43,08%
		USD		2,99%	0,51%	-1,66%	-48,52%
Vontobel Fund - Dynamic Commodity Bloomberg Commodity Index TR	B	USD	02.05.2012	-1,17%	3,79%	-1,66%	-35,33%
		USD		2,99%	0,51%	-1,66%	-39,23%
Vontobel Fund - Non-Food Commodity Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index TR	B	USD	28.11.2014	3,04%	2,81%	-0,42%	-19,09%
		USD		8,57%	4,02%	0,34%	-20,04%
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt J.P. Morgan EMBI Global Diversified	B	USD	15.05.2013	9,54%	-4,76%	6,31%	27,50%
		USD		5,02%	-3,37%	5,70%	26,37%
Vontobel Fund - Global Bond Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged USD	I	USD	30.06.2015	0,39%	-0,15%	2,35%	9,52%
				0,20%	0,82%	2,55%	11,84%
Vontobel Fund - Credit Opportunities	X	USD	30.06.2015	4,98%	0,84%	1,80%	12,88%
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield ML Global Corporate Index (G0BC) hedged into EUR	HG	EUR	29.10.2015	1,90%	-1,85%	0,83%	7,79%
					-2,25%	0,62%	6,11%
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend 40% JPM EMBI Global Diversified & 40% JPM GBI EM Global Diversified & 20% JPM CEMBI Broad Diversified (Corp debt)	I	USD	24.08.2015	18,90%	-2,93%	8,34%	47,26%
				6,97%	-5,64%	6,95%	22,30%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond JPM CEMBI Broad Diversified	I	USD	13.11.2015	13,39%	1,31%	9,15%	51,46%
				5,61%	-1,52%	4,76%	19,25%
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund GBP 3 month Libor	I	GBP	28.08.2015	4,03%	0,45%	0,49%	11,34%
				0,35%			
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund	G	GBP	30.11.2015	7,84%	1,06%	0,43%	13,39%
Vontobel Fund - LCR Global Bond	AG	EUR	14.12.2016	-1,82% **	-4,26%	0,87%	-3,02%
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	B	EUR	18.10.2016	2,32% **	-1,09%	0,11%	1,31%
Vontobel Fund - Multi Asset Income	I	EUR	16.12.2016	5,30% **	0,52%	0,45%	6,33%
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	I	EUR	27.06.2017	0,45% **	1,38%	-0,80%	1,03%
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive	B	EUR	30.11.2017	-		-0,51%	-2,33%

** Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds

Allgemeine Informationen

Wertentwicklung (Fortsetzung)

Name des Teilfonds/Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2016 – 31.08.2017	31.08.2017 – 31.08.2018	31.08.2018 – 28.02.2019	Seit Lancierung
Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet	B	EUR	28.09.2018			-2,88%*	-2,88%
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	B	EUR	26.10.2018			3,61%*	3,61%
Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor MSCI World Net Total Return Index (USD unhedged)	B	USD USD	12.12.2018			6,26%* 5,94%*	6,26% 5,94%
Vontobel Fund - Alternative Risk Premia	I	USD	05.12.2018			1,88%*	1,88%

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds

Allgemeine Informationen

Information über die Vergütung der Mitarbeiter (in EUR) der Vontobel Asset Management S.A. für das am 31.12.2018 beendete Geschäftsjahr

Anzahl der Mitarbeiter am 31.12.2018: 62

Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2018	11'716'473
davon variable Vergütungszahlungen in 2018	4'197'691

Identifizierte Mitarbeiterkategorien*	
Fixgehälter p.a. Stand 31.12.2018	942'270
Variable Gehaltszahlungen in 2018	337'156

* Identifizierte Mitarbeiterkategorien

Senior Management: Geschäftsleitung, Kontrollfunktionen, Leiter Portfoliomanagement

Details der Vergütungspraxis für identifizierte Mitarbeiterkategorien sind in der Vergütungspolitik der Vontobel Asset Management S.A. beschrieben und werden auf Anfrage des Investors diesem zur Verfügung gestellt. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch der Fonds zahlen eine Vergütung an identifizierte Mitarbeiter von Delegierten.

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

Allgemeine Informationen

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

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

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

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

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

Gemäß Artikel 13 Absatz 1 der SFTR geht der Fonds durch CFD Transaktionen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein, die für die am 28. Februar 2019 endende Berichtsperiode folgende Merkmale aufwiesen:

a) Allgemeine Angaben

Betrag der für Contracts for Difference eingesetzten Vermögenswerte

Die folgende Tabelle zeigt den Gesamtwert der in CFD eingesetzten Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Betrag und als Anteil am Nettoinventarwert der Teilfonds zum 28. Februar 2019:

Name des Teilfonds	Brutto Nicht realisierte Gewinne und Verluste (in der Währung des Teilfonds UND als absoluter Wert)	% des gesamten Nettoinventarwerts	Netto Nicht realisierte Gewinne und Verluste (in der Währung des Teilfonds UND als absoluter Wert)	% des gesamten Nettoinventarwerts
Vontobel Fund - Commodity	USD 4'302'313,85	0,72%	USD 839'716,15	0,14%
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	USD 3'157'177,40	2,63%	USD 332'326,29	0,28%
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	USD 1'006'691,42	1,25%	USD 894'244,22	1,11%
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR 10'833,22	0,07%	EUR 6'492,24	0,04%

b) Angaben zur Konzentration

Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten

Alle per 28. Februar 2019 für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten waren Barsicherheiten. Die Offenlegung der zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten entfällt daher.

Allgemeine Informationen

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Zehn wichtigste Gegenparteien

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu den zehn wichtigsten Gegenparteien je Teilfonds (basierend auf dem Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen) in Bezug auf die Geschäfte mit CFD per 28. Februar 2019.

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gründungsland der Gegenpartei	Bruttovolumen der ausstehenden TRS-Transaktionen	Brutto Nicht realisierte Gewinne und Verluste (in der Währung des Teilfonds UND als absoluter Wert)
Vontobel Fund - Commodity	J.P. Morgan Securities PLC	UK	USD 1'972'132'288,97	USD 1'499'604,64
	Macquarie Bank Limited	Australia	USD 630'081'473,25	USD 35'533,17
	Société Générale Paris	France	USD 190'244'585,11	USD 230'927,03
	Goldman Sachs International	UK	USD 94'357'343,14	USD 335'474,40
	Citigroup Global Market LDN	UK	USD 73'942'730,71	USD 2'145'484,11
	Morgan Stanley CIE INTL	UK	USD 16'946'934,32	USD 55'290,52
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	J.P. Morgan Securities PLC	UK	USD 1'464'806'632,06	USD 1'614'942,34
	Macquarie Bank Limited	Australia	USD 369'422'531,39	USD 52'707,19
	Goldman Sachs International	UK	USD 59'114'758,10	USD 342'065,97
	UBS AG London	UK	USD 51'762'494,12	USD 0
	Société Générale Paris	France	USD 51'756'500,34	USD 277'140,59
	Citigroup Global Market LDN	UK	USD 32'965'681,67	USD 712'375,22
	Morgan Stanley CIE INTL	UK	USD 13'205'756,02	USD 157'946,09
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	J.P. Morgan Securities PLC	UK	USD 228'141'212,20	USD 216'820,72
	Macquarie Bank Limited	Australia	USD 119'940'732,69	USD 5'551,66
	Morgan Stanley CIE INTL	UK	USD 26'353'861,35	USD 784'319,04
	UBS AG London	UK	USD 20'108'094,02	USD 0
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	J.P. Morgan Securities PLC	UK	USD 4'491'864,24	EUR 10'833,22

c) Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält detaillierte Angaben zu den Sicherheiten, die die einzelnen Teilfonds für Geschäfte mit CFD per 28. Februar 2019 erhalten haben.

Name des Teilfonds	Art	Qualität	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Vontobel Fund - Commodity	Bar	N/A	USD 19'048'651,66
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	Bar	N/A	USD 3'801'073,16
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	Bar	N/A	USD 4'228'000,55
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	Keine Sicherheiten erhalten	N/A	Keine Sicherheiten erhalten

Allgemeine Informationen

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Laufzeit der Sicherheiten

Wie im Abschnitt „Art und Qualität der Sicherheiten“ erwähnt, handelt es sich bei allen per 28. Februar 2019 für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten um Barsicherheiten.
Die Offenlegung der Laufzeit der Sicherheiten entfällt daher.

Währung der Sicherheiten

Die für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten lauten ausschließlich auf USD und EUR.

Laufzeit der Geschäfte mit Contracts for Difference

Bei allen Teilfonds weisen die Geschäfte mit CFD keine feste Laufzeit auf.

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind

Das Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind, ist vorstehend im Abschnitt „Zehn wichtigste Gegenparteien“ angegeben.

Abwicklung und Clearing

Alle per 28. Februar 2019 offenen Geschäfte wurden bilateral abgewickelt.

d) Weiterverwendung von Sicherheiten

Die für die Geschäfte mit CFD per 28. Februar 2019 erhaltenen Barsicherheiten werden nicht weiterverwendet.

e) Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Die von den Gegenparteien gestellten Barsicherheiten werden auf dem Geldkonto des Fonds bei RBC Investor Services Bank S.A. Luxemburg eingezahlt.

Die von den einzelnen Teilfonds erhaltenen Sicherheiten sind im Abschnitt „Art und Qualität der Sicherheiten“ angegeben.

Gestellte Sicherheiten

Die den Gegenparteien gestellten Barsicherheiten werden auf ein separates Geldkonto bei der jeweiligen Gegenpartei eingezahlt.

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der per 28. Februar 2019 für die Geschäfte mit CFD gestellten Sicherheiten:

Name des Teilfonds	Verwahrstelle	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Vontobel Fund - Commodity	Keine Sicherheiten vom Teilfonds gestellt	
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	Société Générale Paris	USD 420'000,00
	Citigroup Global Market LDN	USD 40'000,00
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	Keine Sicherheiten vom Teilfonds gestellt	
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	Keine Sicherheiten vom Teilfonds gestellt	

Rendite und Kosten

Der Ausweis der Rendite und Kosten der Geschäfte mit CFD per 28. Februar 2019 erfolgt in der „Konsolidierten Veränderung des Nettovermögens“ in den Rubriken „Zinsen aus Contracts for Difference, netto“, „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference“ und „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus Contracts for Difference“.