

Vontobel Asset Management

Vontobel Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 29. Februar 2020

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

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

Es wird darauf hingewiesen, dass für die Teilinvestmentvermögen

Vontobel Fund - Tail Risk Optima

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Vontobel Fund - Future Mobility

Vontobel Fund - Commodity Alpha

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt Defensive

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

keine Anzeige gemäß § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet wurde.

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

**Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 29. Februar 2020**

Die vorliegende Dokumentation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen. Zeichnungen von Anteilen der Teilfonds des Vontobel Fund, einer luxemburgischen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV), erfolgen nur auf der Grundlage des Verkaufsprospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Satzung sowie des Jahres- und Halbjahresberichtes (Italien zusätzlich Modulo di Sottoscrizione). Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren. Ein Investment in Teilfonds des Vontobel Fund birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Alle oben genannten Unterlagen sowie eine Auflistung der Veränderungen im Wertpapierbestand während des Geschäftsjahres und die Zusammensetzung der Benchmarks sind kostenlos bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Vertreterin in der Schweiz, der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Zahlstelle in der Schweiz, bei der Erste Bank der 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) Luxembourg, R.C.S. Luxembourg Nr. B38170

Organisation	6
Kombinierter Umbrella Fonds	9
Vontobel Fund - Swiss Money	11
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond	16
Vontobel Fund - US Dollar Money	22
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond	27
Vontobel Fund - Euro Bond	34
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield	40
Vontobel Fund - High Yield Bond	49
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	55
Vontobel Fund - Eastern European Bond	63
Vontobel Fund - Value Bond	66
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	71
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	78
Vontobel Fund - Global Convertible Bond	85
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	88
Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity	93
Vontobel Fund - European Mid And Small Cap Equity	95
Vontobel Fund - Japanese Equity	98
Vontobel Fund - mtX China Leaders	99
Vontobel Fund - European Equity	101
Vontobel Fund - US Equity	104
Vontobel Fund - Global Equity	107
Vontobel Fund - Global Equity X	110
Vontobel Fund - Global Equity Income	113
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	116
Vontobel Fund - Asia Pacific Equity	119
Vontobel Fund - Clean Technology	122
Vontobel Fund - Future Resources	125
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	128
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	131
Vontobel Fund - Smart Data Equity	134
Vontobel Fund - Commodity	137
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	143
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	146
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	149
Vontobel Fund - Sustainable Global Bond	161
Vontobel Fund - Credit Opportunities	166
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield	172

Vontobel Fund

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend	180
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	188
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	197
Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	201
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund	205
Vontobel Fund - LCR Global Bond	213
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	214
Vontobel Fund - Multi Asset Income	216
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	222
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive	227
Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet	232
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	233
Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor	235
Vontobel Fund - Alternative Risk Premia	245
Übersicht Anteilsanzahl	246
Übersicht Fondsvermögen	259
Erläuterungen zum Abschluss	273
Allgemeine Informationen	371

Organisation

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

Organisation

Unteranlageverwalter	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz
Rechtsberater in Luxemburg	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme 2, Place Winston Churchill, B.P. 425 L-2014 Luxemburg
Réviseur d'entreprises agréé	Ernst & Young S.A. 35E Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
Vertreter für die Schweiz	Vontobel Fonds Services AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 74 77, Fax +41 58 283 53 05
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Vontobel AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 71 11, Fax +41 58 283 76 50
Zahl- und Informationsstelle in Deutschland	B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA Untermainanlage 1 D-60329 Frankfurt am Main Tel. +49 69 210 40, Fax +49 69 281 429
Zahl- und Informationsstelle in Österreich	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien Tel. +43 50 100 12 139, Fax +43 50 100 912 139
Zahlstelle in Italien	Raiffeisen Landesbank Südtirol AG Via Laurin, 1 I-39100 Bozen State Street Bank International GmbH – Succursale Italia Via Ferrante Aporti, 10 I-20125 Mailand 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
Zahlstelle in Liechtenstein	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz

Organisation

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 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	Aktiva	35'345'231'497	
Nettovermögensaufstellung	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	36'988'899'132	
per 29. Februar 2020	Bankguthaben	1'399'715'631	
	Forderungen aus Devisen	91'860'745	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	287'607'924	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	328'912'459	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	164'072'989	
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	1'567'256'637	
	(9) Zinsforderungen aus Swaps	7'374'459	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	72'078'256	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	5'248'903	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	17'808'793	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	4'906'456	
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	5'799'663	
	(2) Swinging Single Pricing	8'162'646	
	(2) Sonstige Aktiva	66'766'948	
	Total Aktiva	41'016'471'641	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	183'745'030	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	184'837'036	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	220'208'404	
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	1'569'927'890	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	92'157'411	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	478'321	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	3'187'532	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	1'957'376	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	26'950'324	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	13'608'849	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference	24'537'101	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	3'846'137	
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	115'042	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	180'116	
	(5) Service Fee	5'279'825	
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'404'327	
	(3) Management Fee	22'274'271	
	(3) Performance Fee	4'242'893	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	83'785'803	
	Total Passiva	2'442'723'688	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	38'573'747'953	

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

CHF

Konsolidierte Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 29. Februar 2020	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	32'723'905'141
	Umrechnungsdifferenz	-465'831'228
	Nettoerträge aus Anlagen	311'478'207
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-413'226'467
	Termingeschäften	74'483'692
	Devisentermingeschäften	62'964'131
	Swaps	-7'862'091
	Contracts for Difference	-30'381'758
	Optionen	-11'842'630
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	364'614'186
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-100'985'174
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-24'745'030
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	3'270'801
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	3'690'026
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-5'970'449
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	16'682'485
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	242'169'929
	Anteilszeichnungen	12'523'828'257
	Anteilsrücknahmen	-6'370'591'572
	(11) Ausbezahlte Dividende	-79'732'574
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	38'573'747'953
Konsolidierte Erfolgsrechnung vom 1. September 2019 bis zum 29. Februar 2020	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	5'731'022
	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	386'007'390
	(2) Nettodividenden	108'123'063
	Sonstige Erträge	61'565
	Total Erträge	499'923'040
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	131'516'173
	(3) Performance Fee	4'375'358
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	975'241
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'139'232
	Bankzinsen	1'442'465
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	3'597'127
	(5) Service Fee	38'212'085
	Liquidationskosten	60'162
	(8) Sonstige Aufwendungen	4'126'990
	Total Aufwendungen	188'444'833
	Nettoerträge aus Anlagen	311'478'207

Vontobel Fund - Swiss Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	104'254'208	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		102'307'116
	Bankguthaben		17'381'275
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		715'687
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		494'338
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		346'457
	Total Aktiva		121'244'873
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		336'565
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		8'213
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		19'782
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		430
	(5) Service Fee		10'103
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'941
	(3) Management Fee		12'831
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		3'433
	Total Passiva		393'298
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		120'851'575
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		129'725'535
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		285'423
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-52'279
	Termingeschäften		19'499
	Devisentermingeschäften		472'151
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'161'722
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-187'861
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-44'289
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		5'544
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-663'534
	Anteilszeichnungen		21'419'435
	Anteilsrücknahmen		-29'514'084
	(11) Ausbezahlte Dividende		-115'777
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		120'851'575
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		12'055
bis zum 29. Februar 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		532'058
	Total Erträge		544'113
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		84'511
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		8'004
	(4) „Taxe d'abonnement“		5'755
	Bankzinsen		63'814
	(5) Service Fee		78'561
	(8) Sonstige Aufwendungen		18'045
	Total Aufwendungen		258'690
	Nettoerträge aus Anlagen		285'423

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen					
Australien					
800'000	AUD	Toyota Finance Australia	2,500%	07.12.20	504'626 0,42
1'750'000	CHF	National Australia Bank	1,000%	17.04.20	1'753'500 1,45
700'000	CHF	National Australia Bank	1,000%	10.12.21	719'950 0,60
Total - Australien				2'978'076	2,47

Bolivarische Republik Venezuela

500'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	1,375%	11.02.21	508'450 0,42
400'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	1,500%	13.08.20	403'400 0,33
Total - Bolivarische Republik Venezuela				911'850	0,75

Cayman-Inseln

600'000	CHF	Banort	1,550%	11.10.22	620'700 0,51
Total - Cayman-Inseln				620'700	0,51

Chile

1'700'000	CHF	Banco de Chile	0,250%	17.06.20	1'703'909 1,41
Total - Chile				1'703'909	1,41

Deutschland

3'025'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	1,750%	03.06.20	3'043'755 2,52
1'345'000	CHF	Deutsche Bank	0,750%	05.07.21	1'355'088 1,12
25'000	CHF	Deutsche Bank	0,750%	21.03.22	25'300 0,02
1'025'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	0,000%	23.07.20	1'091'210 0,90
600'000	EUR	SAP FRN	0,000%	01.04.20	637'890 0,53
Total - Deutschland				6'153'243	5,09

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

Finnland

1'000'000	CHF	OP	1,000%	14.07.21	1'023'100 0,85
1'200'000	EUR	Central Bank of Savings Banks Finland FRN	0,105%	08.03.21	1'278'905 1,06
1'000'000	USD	Municipality Finance	1,804%	26.10.20	968'173 0,80
Total - Finnland				3'270'178	2,71

Frankreich

715'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	1,125%	22.05.20	717'789 0,59
3'000'000	CHF	GDF Suez	1,125%	09.10.20	3'031'200 2,51
300'000	CHF	RCI Banque	0,500%	20.04.22	302'850 0,25
275'000	CHF	Société Générale	0,400%	22.02.22	277'888 0,23
1'000'000	EUR	RCI Banque FRN	0,037%	12.01.23	1'049'827 0,87
Total - Frankreich				5'379'554	4,45

Honduras

700'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0,194%	19.11.21	709'800 0,59
Total - Honduras				709'800	0,59

Irland

620'000	CHF	RZD Capital	2,730%	26.02.21	635'810 0,53
Total - Irland				635'810	0,53

Italien

1'400'000	EUR	Italy Government Bond	0,700%	01.05.20	1'491'193 1,23
Total - Italien				1'491'193	1,23

Japan

600'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	2,584%	25.07.22	584'743 0,48
Total - Japan				584'743	0,48

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	
Liechtenstein						
1'200'000	CHF	LGT Bank	1,500%	10.05.21	1'230'600	1,02
Total - Liechtenstein				1'230'600	1,02	
Luxemburg						
350'000	CHF	European Investment Bank	2,375%	10.07.20	353'850	0,29
900'000	CHF	Gaz Capital	2,750%	30.11.21	942'300	0,78
1'060'000	CHF	Glencore Finance Europe	1,250%	01.12.20	1'072'826	0,89
400'000	CHF	Glencore Finance Europe	2,250%	10.05.21	411'720	0,34
Total - Luxemburg				2'780'696	2,30	
Mexiko						
350'000	CHF	Pemex	2,375%	14.12.21	359'975	0,30
920'000	CHF	Pemex	1,500%	08.12.20	929'016	0,77
Total - Mexiko				1'288'991	1,07	
Niederlande						
140'000	CHF	ABN Amro EMTN	1,125%	24.04.20	140'349	0,13
600'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	2,250%	14.10.20	610'860	0,51
500'000	CHF	ENEL Finance International EMTN	3,000%	23.06.20	505'500	0,42
1'600'000	CHF	Ener Beheer Nederland	2,125%	27.04.20	1'606'880	1,33
300'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0,500%	22.09.22	309'450	0,26
1'500'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	2,375%	19.08.20	1'521'150	1,26
2'230'000	CHF	Rabobank	1,000%	26.06.20	2'241'819	1,86
700'000	EUR	Daimler International FRN	0,000%	11.05.22	744'673	0,62
100'000	EUR	Robert Bosch	1,625%	24.05.21	108'856	0,09
500'000	USD	Siemens FRN	2,504%	16.03.22	487'160	0,40
Total - Niederlande				8'276'697	6,88	

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Norwegen						
735'000	CHF	SpareBank 1 Nord-Norge	0,875%	02.12.20	743'159	0,61
1'775'000	CHF	Statnett	2,375%	08.02.21	1'824'168	1,51
Total - Norwegen					2'567'327	2,12
Österreich						
1'500'000	CHF	Hypo Noe	0,000%	30.12.20	1'507'050	1,25
1'250'000	CHF	Hypo Vorarlberg	0,130%	06.10.21	1'261'250	1,04
35'000	CHF	KommunalKredit Austria	2,500%	14.02.22	37'013	0,03
3'565'000	CHF	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien	1,000%	12.11.20	3'608'137	2,99
Total - Österreich					6'413'450	5,31
Polen						
1'010'000	CHF	PKO Bank	0,300%	02.11.21	1'017'575	0,84
Total - Polen					1'017'575	0,84
Schweden						
220'000	CHF	Akademiska	2,250%	22.02.21	226'291	0,19
1'385'000	CHF	Nordea	1,125%	02.10.20	1'399'543	1,16
Total - Schweden					1'625'834	1,35
Schweiz						
800'000	CHF	ABB	2,250%	11.10.21	833'999	0,70
300'000	CHF	Aduno	1,125%	16.07.21	306'749	0,25
200'000	CHF	Allreal	0,750%	31.03.21	202'659	0,17
420'000	CHF	Allreal	2,000%	23.09.20	425'879	0,35
1'605'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank	0,000%	20.04.20	1'606'445	1,33
10'000	CHF	Cembra Money Bank	0,500%	15.09.21	10'115	0,01
2'500'000	CHF	Cooperative Group	0,250%	31.07.20	2'509'000	2,08
700'000	CHF	Emissions- und Finanz	0,375%	06.05.21	703'570	0,58
50'000	CHF	Emissions- und Finanz	0,450%	11.07.22	50'575	0,04
1'575'000	CHF	Givaudan	1,000%	18.09.20	1'588'860	1,31
1'800'000	CHF	Givaudan FRN	0,000%	09.04.20	1'800'720	1,49

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
700'000	CHF	Helvetia Holding	0,750%	28.10.20	706'160	0,58
1'075'000	CHF	HIAG Immonilien	1,000%	01.07.21	1'086'288	0,90
550'000	CHF	Investis Holding	0,350%	12.06.20	551'100	0,46
1'500'000	CHF	Kanton Zürich	0,500%	03.12.20	1'514'100	1,25
100'000	CHF	Kraftwerke Hinterrhein	2,375%	28.07.22	106'400	0,09
300'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	2,750%	10.03.22	318'300	0,26
1'200'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	0,500%	09.09.21	1'213'800	1,00
3'600'000	CHF	Lindt & Spruengli	0,500%	08.10.20	3'625'560	3,00
1'500'000	CHF	Luzerner Kantonalbank	1,875%	30.06.20	1'512'150	1,25
365'000	CHF	Mobimo Holdings	1,625%	19.05.21	373'614	0,31
1'500'000	CHF	Pfandbrief	2,125%	06.04.20	1'503'900	1,24
100'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	1,625%	03.08.20	100'970	0,08
1'100'000	CHF	Roche Kapitalmarkt	1,625%	23.09.22	1'166'000	0,96
2'400'000	CHF	Schindler	0,000%	05.06.20	2'403'600	1,99
1'800'000	CHF	Sika	0,125%	12.07.21	1'816'380	1,50
600'000	CHF	Sonova Holding	0,010%	11.10.21	605'400	0,50
1'800'000	CHF	Swiss Life FRN	0,000%	06.12.21	1'818'720	1,50
375'000	CHF	Swiss Prime Site	1,750%	16.04.21	383'550	0,32
700'000	CHF	Swiss Prime Site	2,000%	21.10.20	711'060	0,59
400'000	CHF	Walliser Kantonalbank	0,080%	15.09.21	404'200	0,33
600'000	CHF	Zuerich	2,875%	21.04.21	623'880	0,52
600'000	CHF	Zuerich	3,000%	08.06.22	650'400	0,54
1'400'000	CHF	Zürcher Kantonalbank	0,875%	17.05.21	1'425'620	1,18
Total - Schweiz					34'659'723	28,66

Spanien

65'000	CHF Santander Consumer Finance	0,500%	05.10.20	65'429	0,05
280'000	CHF Santander Consumer Finance	0,600%	23.03.21	282'660	0,23
480'000	CHF Telefonica Emisiones	2,595%	23.10.20	489'504	0,41
Total - Spanien				837'593	0,69

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	
Vereinigte Staaten						
700'000	AUD	Bank of America	3,300%	05.08.21	450'403	0,37
210'000	CHF	Goldman Sachs	0,550%	09.09.21	212'730	0,18
200'000	CHF	International Bank for Reconstruction and Development	0,000%	26.11.21	202'700	0,17
3'400'000	CHF	Mondelez	0,050%	30.03.20	3'401'700	2,81
1'000'000	CHF	Wells Fargo	0,625%	03.09.20	1'006'200	0,84
400'000	EUR	Fidelity National Information Services	0,125%	03.12.22	427'314	0,35
700'000	USD	John Deere FRN	2,187%	13.03.20	677'755	0,56
Total - Vereinigte Staaten					6'378'802	5,28

Vereinigtes Königreich

1'400'000	CHF	Bank NewZeland International	1,375%	03.02.21	1'427'440	1,18
200'000	CHF	Bank NewZeland International FRN	0,250%	24.06.22	203'700	0,17
900'000	CHF	BAT International Finance	0,625%	08.09.21	912'150	0,75
3'000'000	CHF	BP Capital Markets	1,000%	28.08.20	3'025'200	2,50
1'650'000	CHF	Credit Agricole	1,250%	17.07.20	1'661'550	1,37
100'000	CHF	Credit Agricole	0,450%	14.03.22	101'250	0,08
750'000	CHF	Credit Suisse London	1,000%	24.09.21	768'375	0,64
800'000	CHF	Network Rail Infrastructure Finance	2,750%	06.10.21	844'800	0,70
Total - Vereinigtes Königreich					8'944'465	7,39

Total - Obligationen				100'460'809	83,13
-----------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				100'460'809	83,13
--	--	--	--	--------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Australien					
900'000	AUD	Nissan Financial Services Australia	3,000% 03.03.20	561'703	0,46
Total - Australien				561'703	0,46
Japan					
500'000	AUD	Sumitomo Mitsui Banking FRN	1,655% 20.08.20	312'598	0,26
Total - Japan				312'598	0,26
Republik Korea					
900'000	AUD	Korea Development Bank FRN	1,830% 19.10.23	566'620	0,47
Total - Republik Korea				566'620	0,47
Total - Obligationen				1'440'921	1,19
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1'440'921	1,19
Investmentfonds					
Luxemburg					
2'700	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR		405'386	0,34
Total - Luxemburg				405'386	0,34
Total - Investmentfonds				405'386	0,34
Total - Anlagen				102'307'116	84,66

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	Aktiva	195'079'022	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		192'422'564
	Bankguthaben		3'643'036
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'012'145
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		3'129'547
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3'251'390
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		131'146
	Total Aktiva		203'589'828
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		374'839
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'052'563
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		705
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		348
	(5) Service Fee		16'209
	(4) „Taxe d'abonnement“		11'423
	(3) Management Fee		33'887
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		3'431
	Total Passiva		1'493'405
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		202'096'423
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		176'460'367
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		2'404'091
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-925'456
	Termingeschäften		6'000
	Devisentermingeschäften		450'077
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'039'073
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'297'409
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		233'415
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		53'250
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-115'105
	Anteilszeichnungen		84'679'441
	Anteilsrücknahmen		-58'699'216
	(11) Ausbezahlte Dividende		-229'064
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		202'096'423
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		1'907
bis zum 29. Februar 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		2'805'014
	Total Erträge		2'806'921
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		211'871
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		11'603
	(4) „Taxe d'abonnement“		35'142
	Bankzinsen		7'876
	(5) Service Fee		115'576
	(8) Sonstige Aufwendungen		20'762
	Total Aufwendungen		402'830
	Nettoerträge aus Anlagen		2'404'091

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
Obligationen						
Ägypten						
1'300'000	USD	Afreximbank	4,000%	24.05.21	1'206'705	0,60
Total - Ägypten					1'206'705	0,60
Australien						
1'000'000	AUD	GE Capital European Funding	5,250%	04.09.20	598'424	0,30
1'000'000	AUD	Macquarie FRN	2,045%	15.12.22	588'918	0,29
1'000'000	AUD	VW Financial Services	3,250%	13.04.21	598'045	0,30
1'600'000	EUR	Macquarie Bank	6,000%	21.09.20	1'651'888	0,82
200'000	GBP	BHP Finance	6,500%	22.10.77	261'251	0,13
Total - Australien					3'698'526	1,84
Bahrain						
300'000	USD	Bahrain	5,500%	31.03.20	273'448	0,14
Total - Bahrain					273'448	0,14
Britische Jungferninseln						
1'085'000	EUR	Sinopec Group	2,625%	17.10.20	1'102'485	0,55
Total - Britische Jungferninseln					1'102'485	0,55
Chile						
500'000	USD	Censosud	5,500%	20.01.21	470'404	0,23
Total - Chile					470'404	0,23
Deutschland						
3'000'000	EUR	Commerzbank	7,750%	16.03.21	3'234'780	1,60
2'900'000	EUR	Deutsche Bank	0,375%	18.01.21	2'905'133	1,44
1'750'000	EUR	Deutsche Bank	5,000%	24.06.20	1'774'063	0,88
500'000	EUR	Deutsche Boerse FRN	2,750%	05.02.41	509'895	0,25
1'500'000	EUR	Innogy Finance	2,750%	21.04.75	1'516'440	0,75
250'000	EUR	Landesbank Baden- Wuerttemberg	2,875%	27.05.26	257'368	0,13
700'000	EUR	Peach Property Finance	3,500%	15.02.23	723'450	0,36
200'000	EUR	PrestigeBid	6,250%	15.12.23	204'734	0,10
500'000	EUR	VW Financial Services	0,375%	12.04.21	502'260	0,25

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
3'000'000	EUR	VW Financial Services	0,750%	14.10.21	3'033'240	1,50
750'000	EUR	VW Leasing	2,125%	04.04.22	780'743	0,39
1'000'000	EUR	VW Leasing	2,375%	06.09.22	1'054'880	0,52
Total - Deutschland					16'496'986	8,17
Frankreich						
320'000	CHF	RCI Banque	0,500%	20.04.22	303'825	0,15
760'000	CHF	Scor	3,375%	31.12.99	726'230	0,36
1'500'000	EUR	Areva	3,250%	04.09.20	1'519'770	0,75
500'000	EUR	AXA	5,125%	04.07.43	574'465	0,28
1'250'000	EUR	AXA	5,250%	16.04.40	1'257'513	0,62
700'000	EUR	BPCE	4,625%	18.07.23	799'351	0,40
1'400'000	EUR	CNP Assurances	1,875%	20.10.22	1'462'104	0,72
500'000	EUR	Crown European holdings	2,250%	01.02.23	518'840	0,26
400'000	EUR	Elis	1,875%	15.02.23	405'404	0,20
246'000	EUR	Orange	4,000%	31.12.99	259'601	0,13
1'500'000	EUR	RCI Banque FRN	0,275%	14.03.22	1'501'920	0,75
500'000	EUR	Renault	3,125%	05.03.21	514'320	0,26
500'000	EUR	Société Générale	1,000%	01.04.22	509'955	0,25
1'000'000	EUR	TDF Infrastructure	2,875%	19.10.22	1'062'240	0,53
2'000'000	EUR	Total	2,250%	31.12.99	2'031'220	1,01
600'000	EUR	Valeo	0,625%	11.01.23	605'538	0,30
500'000	GBP	CNP Assurances	7,375%	30.09.41	634'214	0,31
230'000	USD	BNP Paribas	6,250%	31.12.99	215'613	0,11
650'000	USD	PSA Finance	5,750%	04.04.21	616'146	0,30
Total - Frankreich					15'518'269	7,69
Griechenland						
3'000'000	EUR	National Bank of Greece	2,750%	19.10.20	3'052'860	1,51
Total - Griechenland					3'052'860	1,51
Guernsey						
445'000	CHF	Credit Suisse Group Finance	1,000%	14.04.23	434'016	0,21
Total - Guernsey					434'016	0,21

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Indonesien						
500'000	EUR	Indonesia	2,625%	14.06.23	537'080	0,27
1'700'000	EUR	Indonesia	2,875%	08.07.21	1'765'739	0,87
Total - Indonesien					2'302'819	1,14
Irland						
1'000'000	EUR	Bank of Ireland	10,000%	19.12.22	1'262'260	0,62
1'500'000	EUR	GE Capital European Funding	0,800%	21.01.22	1'525'650	0,75
2'000'000	EUR	GE Capital European Funding FRN	0,000%	17.05.21	2'000'220	0,99
1'000'000	USD	GE Capital International Funding	2,342%	15.11.20	914'571	0,45
Total - Irland					5'702'701	2,81
Italien						
2'550'000	EUR	Aeroporti di Roma	3,250%	20.02.21	2'619'971	1,30
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	7,750%	12.12.42	1'179'200	0,58
500'000	EUR	Atlantia	4,375%	16.03.20	499'225	0,25
750'000	EUR	Enel	2,500%	24.11.78	770'895	0,38
800'000	EUR	Intesa Sanpaolo	0,875%	27.06.22	813'536	0,40
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2,000%	18.06.21	1'026'080	0,51
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5,150%	16.07.20	4'061'760	2,01
500'000	EUR	Intesa Sanpaolo EMTN	6,625%	13.09.23	586'765	0,29
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo FRN	0,975%	15.03.23	1'017'150	0,50
500'000	EUR	Intesa Sanpaolo FRN	0,557%	19.04.22	504'265	0,25
2'000'000	EUR	Italy Government Bond	4,500%	01.05.23	2'269'720	1,12
1'000'000	EUR	Mediobanca	5,000%	15.11.20	1'030'440	0,51
500'000	EUR	Mediobanca	0,625%	27.09.22	506'090	0,25
2'100'000	EUR	Mediobanca FRN	0,387%	18.05.22	2'111'025	1,04
550'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1,500%	28.05.20	551'991	0,27
1'000'000	EUR	Telecom Italia	3,250%	16.01.23	1'072'200	0,53
875'000	EUR	Telecom Italia	4,875%	25.09.20	898'835	0,44
2'500'000	EUR	UniCredit	6,125%	19.04.21	2'649'175	1,31
1'750'000	EUR	UniCredit	6,950%	31.10.22	2'014'373	1,00

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	EUR	Unicredit EMTN	1,000%	18.01.23	1'011'230	0,50
1'300'000	EUR	Unicredit FRN	2,352%	03.05.25	1'300'572	0,64
500'000	GBP	Enel	6,625%	15.09.76	624'080	0,31
300'000	GBP	Telecom Italia	5,875%	19.05.23	391'259	0,19
Total - Italien					29'509'837	14,58
Japan						
190'000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking	4,000%	09.11.20	195'113	0,10
Total - Japan					195'113	0,10
Jersey						
200'000	EUR	Avis Budget	4,750%	30.01.26	203'690	0,10
Total - Jersey					203'690	0,10
Kasachstan						
1'000'000	USD	Eurasian Development bank	5,000%	26.09.20	924'057	0,46
1'000'000	USD	Eurasian Development bank	4,767%	20.09.22	952'706	0,47
Total - Kasachstan					1'876'763	0,93
Kenia						
1'000'000	USD	PTA Bank	5,375%	14.03.22	956'184	0,47
Total - Kenia					956'184	0,47
Luxemburg						
725'000	CHF	ArcelorMittal	2,500%	03.07.20	686'920	0,34
400'000	CHF	Glencore Finance Europe	2,250%	10.05.21	387'230	0,19
600'000	EUR	ArcelorMittal	3,000%	09.04.21	619'505	0,31
2'050'000	EUR	ArcelorMittal	3,125%	14.01.22	2'158'034	1,07
350'000	EUR	Cirsa Finance International	6,250%	20.12.23	362'884	0,18
250'000	EUR	CNH Industrial Finance Europe	2,875%	17.05.23	271'555	0,13
200'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	4,125%	01.08.25	206'676	0,10
200'000	EUR	Crystal Almond	4,250%	15.10.24	203'782	0,10
1'500'000	EUR	Fiat	4,750%	22.03.21	1'567'020	0,78
1'500'000	EUR	Fiat	4,750%	15.07.22	1'630'290	0,81
628'000	EUR	FMC Finance III	5,250%	15.02.21	659'796	0,33

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	EUR	Gaz Capital	3,389% 20.03.20	1'001'040	0,50
2'300'000	EUR	Glencore Finance Europe	1,250% 17.03.21	2'321'827	1,15
860'000	EUR	Glencore Finance Europe	2,750% 01.04.21	879'402	0,44
500'000	EUR	Hannover Finance Luxembourg	5,750% 14.09.40	514'645	0,25
770'000	EUR	HeidelbergCement Finance Luxembourg	3,250% 21.10.21	810'802	0,40
Total - Luxemburg				14'281'408	7,08

Marokko

1'000'000	EUR	Morocco	4,500% 05.10.20	1'025'960	0,51
Total - Marokko				1'025'960	0,51

Mexiko

2'260'000	CHF	Pemex	1,500% 08.12.20	2'146'399	1,07
250'000	EUR	America Movil	6,375% 06.09.73	294'087	0,15
1'000'000	EUR	Mexico Government Bond	2,750% 22.04.23	1'082'015	0,54
400'000	EUR	Nemak	3,250% 15.03.24	411'232	0,20
1'000'000	EUR	Pemex	3,125% 27.11.20	1'017'720	0,50
1'500'000	EUR	Pemex	2,500% 21.08.21	1'532'175	0,76
Total - Mexiko				6'483'628	3,22

Niederlande

1'000'000	EUR	ABN Amro	6,375% 27.04.21	1'071'049	0,53
400'000	EUR	Allianz Finance FRN	5,750% 08.07.41	429'795	0,21
1'750'000	EUR	Cetin Finance	1,423% 06.12.21	1'796'480	0,89
250'000	EUR	Dufry One	2,500% 15.10.24	242'833	0,12
1'000'000	EUR	General Motors	1,168% 18.05.20	1'001'630	0,50
300'000	EUR	Hertz Holdings	5,500% 30.03.23	302'574	0,15
1'126'000	EUR	Phoenix PIB Dutch Finance	3,625% 30.07.21	1'179'204	0,58
1'000'000	EUR	Repsol International Finance	3,875% 31.12.99	1'029'110	0,51
1'500'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance	0,375% 25.07.20	907'813	0,45
250'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance	3,250% 15.04.22	248'125	0,12

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
500'000	EUR	Trivium Pack FRN	3,750% 15.08.26	502'900	0,25
1'750'000	EUR	VW International Finance	3,750% 31.12.99	1'794'590	0,89
500'000	GBP	Innogy Finance EMTN	6,500% 20.04.21	616'068	0,30
600'000	GBP	VW Financial Services	1,500% 12.04.21	699'611	0,35
200'000	USD	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	4,875% 16.12.21	184'314	0,09
Total - Niederlande				12'006'096	5,94

Österreich

250'000	EUR	Sappi Papier	4,000% 01.04.23	250'473	0,12
Total - Österreich				250'473	0,12

Portugal

300'000	EUR	Energias de Portugal	4,496% 30.04.79	330'786	0,16
500'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao	1,375% 19.09.23	521'595	0,26
Total - Portugal				852'381	0,42

Republik Korea

665'000	AUD	Hyundai Capital	3,500% 03.06.21	400'066	0,20
Total - Republik Korea				400'066	0,20

Schweden

2'500'000	EUR	Volvo Car	3,250% 18.05.21	2'577'975	1,28
2'200'000	EUR	Volvo TSY	4,200% 10.06.75	2'220'504	1,10
500'000	GBP	Scania	1,875% 28.06.22	586'247	0,29
Total - Schweden				5'384'726	2,67

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Schweiz						
250'000	CHF	Clariant	3,500%	26.09.22	257'467	0,13
230'000	CHF	CRH Finance	1,375%	30.09.22	225'945	0,11
255'000	CHF	Swiss Life	3,750%	31.12.99	249'905	0,12
100'000	CHF	Zürich Versicherungs- Gesellschaft	2,750%	31.12.99	96'591	0,05
Total - Schweiz					829'908	0,41
Spanien						
1'400'000	AUD	Santander FRN	2,522%	19.01.23	829'876	0,41
425'000	CHF	Telefonica Emisiones	2,595%	23.10.20	407'634	0,20
500'000	EUR	Abertis Infraestructuras	4,375%	30.03.20	501'610	0,25
500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0,750%	11.09.22	508'255	0,25
700'000	EUR	Banco de Sabadell	0,875%	05.03.23	709'688	0,35
1'000'000	EUR	Caixabank	1,125%	12.01.23	1'020'640	0,51
1'200'000	EUR	Caixabank	3,500%	15.02.27	1'260'936	0,62
200'000	EUR	Cellnex	3,125%	27.07.22	214'034	0,11
1'000'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1,500%	10.05.23	1'035'810	0,51
1'500'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1,625%	21.04.22	1'549'470	0,76
Total - Spanien					8'037'953	3,97
Togo						
1'500'000	USD	Banque ouest Africaine de Développement	5,500%	06.05.21	1'413'355	0,70
Total - Togo					1'413'355	0,70
Tschechische Republik						
1'000'000	EUR	Cez	5,000%	19.10.21	1'084'020	0,54
Total - Tschechische Republik					1'084'020	0,54
Tunesien						
500'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	4,500%	22.06.20	500'848	0,25
Total - Tunesien					500'848	0,25

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten						
250'000	AUD	Bank of America	3,300%	05.08.21	151'290	0,07
1'500'000	AUD	Citigroup FRN	2,406%	04.05.21	889'963	0,44
2'596'000	AUD	Ford Motor Credit	3,588%	02.06.20	1'531'056	0,76
300'000	AUD	Wells Fargo	3,000%	27.07.21	180'694	0,09
1'000'000	EUR	BAT Capital FRN	0,089%	16.08.21	1'000'810	0,50
1'000'000	EUR	Becton Dickson	1,401%	24.05.23	1'039'310	0,51
300'000	EUR	Bway Holding	4,750%	15.04.24	305'691	0,15
750'000	EUR	Cemex Finance	4,625%	15.06.24	770'273	0,38
500'000	EUR	Equinix	2,875%	01.02.26	516'715	0,26
500'000	EUR	Ford Motor Credit FRN	0,275%	01.12.24	468'070	0,23
1'500'000	EUR	General Motors FRN	0,281%	10.05.21	1'501'080	0,74
3'000'000	EUR	General Motors FRN	0,151%	26.03.22	2'978'580	1,47
2'000'000	EUR	Goldman Sachs	4,750%	12.10.21	2'148'520	1,06
1'000'000	EUR	Huntsman International	5,125%	15.04.21	1'039'430	0,51
200'000	EUR	IMS Health	3,250%	15.03.25	201'838	0,10
250'000	EUR	Kraft Heinz Foods	2,000%	30.06.23	258'605	0,13
1'000'000	EUR	ZF North America Capital	2,750%	27.04.23	1'068'850	0,53
500'000	GBP	Goldman Sachs	5,500%	12.10.21	621'801	0,31
321'000	USD	Cemex Finance	6,000%	01.04.24	297'160	0,15
2'135'000	USD	General Motors FRN	2,542%	07.08.20	1'948'332	0,96
1'000'000	USD	Hyundai Capital	2,750%	18.09.20	915'836	0,45
600'000	USD	Hyundai Capital	3,750%	08.07.21	560'639	0,28
Total - Vereinigte Staaten					20'394'543	10,08
Vereinigtes Königreich						
1'500'000	AUD	Vodafone Group FRN	1,946%	13.12.22	879'169	0,44
645'000	CHF	BAT International Finance	0,625%	08.09.21	614'823	0,30
300'000	EUR	Algeco Global Finance	6,500%	15.02.23	291'149	0,14
1'422'000	EUR	Anglo American Capital	2,500%	29.04.21	1'462'227	0,72
1'619'000	EUR	Anglo American Capital	2,875%	20.11.20	1'652'820	0,82
250'000	EUR	Anglo American Capital	3,250%	03.04.23	271'144	0,13

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
400'000	EUR	Anglo American Capital	3,500%	28.03.22	426'847	0,21
750'000	EUR	Barclays	1,500%	01.04.22	771'368	0,38
1'500'000	EUR	Barclays	1,875%	23.03.21	1'530'270	0,76
2'887'000	EUR	Barclays	6,000%	14.01.21	3'026'615	1,50
3'000'000	EUR	FCE Bank	1,114%	13.05.20	3'006'060	1,49
2'500'000	EUR	FCE Bank	1,528%	09.11.20	2'524'100	1,25
1'000'000	EUR	FCE Bank FRN	0,086%	26.08.20	999'230	0,49
1'250'000	EUR	Hammerson	2,000%	01.07.22	1'296'400	0,64
500'000	EUR	Imperial Tobacco	2,250%	26.02.21	508'500	0,25
3'000'000	EUR	Lloyds	6,500%	24.03.20	3'010'980	1,49
2'500'000	EUR	Nationwide Building Society	6,750%	22.07.20	2'563'375	1,27
500'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group	2,500%	22.03.23	533'140	0,26
1'000'000	EUR	Scottish & Southern Energy (SSE)	2,375%	31.12.99	1'014'420	0,50
500'000	EUR	Standard Chartered Bank	4,000%	21.10.25	510'560	0,25
1'250'000	GBP	Barclays	10,000%	21.05.21	1'600'520	0,79
1'100'000	GBP	FCE Bank	3,250%	19.11.20	1'292'162	0,64
300'000	GBP	Jaguar Land Rover	2,750%	24.01.21	347'587	0,17
500'000	GBP	Scottish Widows	5,500%	16.06.23	647'336	0,32
1'000'000	USD	Barclays	5,140%	14.10.20	927'908	0,46
500'000	USD	Lloyds Banking Group	6,500%	14.09.20	466'239	0,23
Total - Vereinigtes Königreich					32'174'949	15,90
Total - Obligationen					188'121'120	93,08
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					188'121'120	93,08

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen						
Italien						
1'000'000	USD	UniCredit	6,572%	14.01.22	978'907	0,48
Total - Italien				978'907	0,48	

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Spanien						
1'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion	0,918%	28.09.22	1'021'620	0,51
Total - Spanien					1'021'620	0,51
Vereinigte Staaten						
1'800'000	EUR	General Electric FRN	0,000%	28.05.20	1'800'432	0,89
Total - Vereinigte Staaten					1'800'432	0,89
Vereinigtes Königreich						
500'000	EUR	HSBC Holdings FRN	0,121%	05.10.23	500'485	0,25
Total - Vereinigtes Königreich					500'485	0,25
Total - Obligationen					4'301'444	2,13
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					4'301'444	2,13
Total - Anlagen					192'422'564	95,21

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	Aktiva	123'882'783	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		124'063'545
	Bankguthaben		1'652'381
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		969'815
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		880'331
	Total Aktiva		127'566'072
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		864'772
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		2
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		568
	(5) Service Fee		10'954
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'048
	(3) Management Fee		25'620
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		3'709
	Total Passiva		907'673
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		126'658'399
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		104'352'131
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		1'536'620
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-140'939
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-30'388
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-7
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'365'286
	Anteilszeichnungen		58'588'104
	Anteilsrücknahmen		-37'044'703
	(11) Ausbezahlte Dividende		-602'419
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		126'658'399
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		23'983
bis zum 29. Februar 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		1'777'006
	Total Erträge		1'800'989
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		156'885
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		11'011
	(4) „Taxe d'abonnement“		6'622
	Bankzinsen		12
	(5) Service Fee		75'116
	(8) Sonstige Aufwendungen		14'723
	Total Aufwendungen		264'369
	Nettoerträge aus Anlagen		1'536'620

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
Obligationen						
Ägypten						
1'640'000	USD	Afreximbank	4,000%	24.05.21	1'672'176	1,31
Total - Ägypten					1'672'176	1,31
Australien						
1'360'000	USD	CNOOC Finance	2,625%	05.05.20	1'362'040	1,08
Total - Australien					1'362'040	1,08
Britische Jungferninseln						
200'000	USD	CNOOC	3,875%	02.05.22	209'467	0,17
500'000	USD	Sinopec Group	3,900%	17.05.22	524'533	0,41
Total - Britische Jungferninseln					734'000	0,58
China						
500'000	USD	China Exim Bank	2,000%	26.04.21	503'075	0,40
Total - China					503'075	0,40
Frankreich						
1'879'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	2,200%	20.07.20	1'883'411	1,49
1'500'000	USD	BPCE	2,750%	02.12.21	1'534'650	1,21
2'067'000	USD	EDF	2,350%	13.10.20	2'076'343	1,64
2'845'000	USD	PSA Finance	5,750%	04.04.21	2'962'328	2,34
1'000'000	USD	Société Générale	2,625%	16.09.20	1'005'830	0,79
1'000'000	USD	Société Générale FRN	3,202%	08.04.21	1'013'340	0,80
Total - Frankreich					10'475'902	8,27
Guernsey						
1'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	2,750%	26.03.20	1'000'530	0,79
Total - Guernsey					1'000'530	0,79

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Hongkong						
1'500'000	USD	ICBCIL Finance	3,000%	05.04.20	1'501'470	1,19
500'000	USD	ICBCIL Finance	3,650%	05.03.22	516'680	0,41
2'000'000	USD	Standard Chartered Bank Hongkong	5,875%	24.06.20	2'024'600	1,60
Total - Hongkong					4'042'750	3,20
Irland						
1'050'000	USD	GE Capital International Funding	2,342%	15.11.20	1'054'841	0,83
Total - Irland					1'054'841	0,83
Japan						
1'500'000	USD	Jap Tobac	2,000%	13.04.21	1'506'030	1,19
2'000'000	USD	Mitsubishi	2,650%	19.10.20	2'014'044	1,59
1'300'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	2,947%	13.09.21	1'313'520	1,04
545'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	2,599%	22.02.22	550'118	0,43
1'000'000	USD	Mizuho Bank	2,400%	26.03.20	1'000'590	0,79
725'000	USD	Mizuho Financial Group FRN	2,768%	11.09.22	730'409	0,58
1'000'000	USD	MUFG Bank	2,300%	05.03.20	1'000'050	0,79
1'497'000	USD	Nomura Holdings	6,700%	04.03.20	1'497'210	1,18
600'000	USD	Ntt Leasing	1,900%	21.07.21	602'796	0,48
1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking FRN	2,948%	14.07.21	1'010'400	0,80
Total - Japan					11'225'167	8,87
Jersey						
1'000'000	USD	UBS Group Funding FRN	3,293%	01.02.22	1'022'640	0,81
Total - Jersey					1'022'640	0,81
Kanada						
910'000	USD	Royal Bank of Scotland Group FRN	2,493%	01.02.22	919'255	0,73
Total - Kanada					919'255	0,73

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kasachstan						
2'000'000	USD	Eurasian Development bank	5,000%	26.09.20	2'030'060	1,60
Total - Kasachstan					2'030'060	1,60
Niederlande						
943'000	USD	ABN Amro	3,400%	27.08.21	970'201	0,76
1'060'000	USD	ABN Amro	2,450%	04.06.20	1'063'009	0,83
2'461'000	USD	Energias de Portugal Finance	5,250%	14.01.21	2'531'040	2,00
500'000	USD	ING Groep	2,909%	02.10.23	505'890	0,40
Total - Niederlande					5'070'140	3,99
Republik Korea						
400'000	USD	Export-Import Bank of Korea	3,500%	27.11.21	414'468	0,33
500'000	USD	Export-Import Bank of Korea FRN	2,472%	25.06.22	501'750	0,40
500'000	USD	Korea Midland Power	3,375%	22.01.22	516'380	0,41
500'000	USD	Korea STH	2,375%	12.04.20	500'460	0,40
Total - Republik Korea					1'933'058	1,54
Schweden						
1'000'000	USD	Nordea Bank FRN	2,083%	29.05.20	1'001'190	0,79
Total - Schweden					1'001'190	0,79
Spanien						
1'805'000	USD	Telefonica Emisiones	5,134%	27.04.20	1'814'115	1,44
Total - Spanien					1'814'115	1,44
Togo						
1'500'000	USD	Banque ouest Africaine de Développement	5,500%	06.05.21	1'552'500	1,23
Total - Togo					1'552'500	1,23

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Arabische Emirate						
500'000	USD	Taqa Abu Dhabi	3,625%	22.06.21	510'328	0,40
Total - Vereinigte Arabische Emirate					510'328	0,40
Vereinigte Staaten						
500'000	USD	American Express	3,375%	17.05.21	510'894	0,39
254'000	USD	American Express FRN	2,373%	01.08.22	255'876	0,19
1'000'000	USD	AT&T FRN	2,781%	15.07.21	1'008'520	0,80
1'432'000	USD	Bank of America FRN	2,479%	21.07.21	1'435'652	1,13
528'000	USD	Bank of America FRN	2,186%	23.01.22	528'317	0,42
1'928'000	USD	BMW US Capital FRN	2,514%	06.04.22	1'940'840	1,53
500'000	USD	Caterpillar Financial Services	3,350%	07.12.20	507'025	0,40
2'000'000	USD	Citigroup FRN	3,341%	30.03.21	2'025'360	1,60
500'000	USD	Daimler Finance	2,200%	30.10.21	504'520	0,40
2'000'000	USD	Daimler Finance	2,250%	02.03.20	2'000'000	1,58
1'750'000	USD	Daimler Finance	2,875%	10.03.21	1'772'155	1,40
500'000	USD	Daimler Finance	3,750%	05.11.21	517'295	0,41
1'500'000	USD	Daimler Finance FRN	2,143%	12.02.21	1'503'015	1,19
1'319'000	USD	Fresenius	5,750%	15.02.21	1'368'468	1,08
1'000'000	USD	GECC	4,625%	07.01.21	1'024'890	0,81
500'000	USD	General Motors	4,200%	06.11.21	517'250	0,41
1'768'000	USD	General Motors FRN	2,542%	07.08.20	1'772'261	1,40
1'247'000	USD	General Motors FRN	2,778%	13.04.20	1'248'085	0,99
602'000	USD	Glencore Funding	2,875%	16.04.20	602'566	0,48
2'000'000	USD	Goldman Sachs	6,000%	15.06.20	2'024'800	1,60
1'800'000	USD	Goldman Sachs FRN	3,449%	25.02.21	1'827'918	1,44
443'000	USD	Harley Davidson	2,850%	15.01.21	447'359	0,35
500'000	USD	Hyundai Capital	2,750%	18.09.20	503'000	0,40
1'505'000	USD	Hyundai Capital FRN	2,899%	18.09.20	1'508'808	1,19
1'105'000	USD	IBM FRN	2,079%	20.01.21	1'107'111	0,87
1'000'000	USD	IBM FRN	2,083%	30.11.20	1'003'480	0,79
500'000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN	2,587%	01.06.21	500'835	0,40
1'250'000	USD	JPMorgan Chase & Co FRN	2,985%	07.06.21	1'262'161	1,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'700'000	USD	National Grid North America	2,375% 30.09.20	1'701'827	1,34
350'000	USD	Nissan	2,800% 13.01.22	355'835	0,28
1'867'000	USD	Nissan Motor Acceptance	2,150% 13.07.20	1'870'790	1,48
500'000	USD	Rabobank New York Branch	2,664% 10.01.22	505'075	0,40
250'000	USD	UBS	2,350% 26.03.20	250'090	0,20
400'000	USD	VW USA Finance	2,500% 24.09.21	405'964	0,32
1'300'000	USD	VW USA Finance	3,875% 13.11.20	1'320'709	1,04
1'450'000	USD	Wells Fargo	3,325% 23.07.21	1'460'832	1,16
Total - Vereinigte Staaten				39'099'583	30,87

Vereinigtes Königreich

250'000	USD	Bank NewZeland International FRN	2,874% 14.09.21	252'780	0,20
1'000'000	USD	Barclays	2,875% 08.06.20	1'002'780	0,79
500'000	USD	Barclays FRN	3,122% 15.02.23	506'585	0,40
1'920'000	USD	BP Capital Markets FRN	1,933% 24.11.20	1'923'629	1,52
1'500'000	USD	Deutsche Bank	2,700% 13.07.20	1'504'395	1,19
1'500'000	USD	Diageo Capital	1,932% 18.05.20	1'500'750	1,18
1'000'000	USD	HSBC Holdings FRN	3,400% 05.01.22	1'018'460	0,80
1'500'000	USD	HSBC Holdings FRN	3,339% 25.05.21	1'526'475	1,21
1'300'000	USD	HSBC Holdings FRN	2,537% 11.09.21	1'302'795	1,03
1'010'000	USD	Lloyds	2,400% 17.03.20	1'010'414	0,80
1'500'000	USD	Lloyds Banking Group	3,100% 06.07.21	1'528'185	1,21
830'000	USD	Lloyds Banking Group FRN	2,728% 21.06.21	835'354	0,66
473'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	6,125% 11.01.21	491'483	0,39
500'000	USD	Santander	3,400% 01.06.21	511'565	0,40
1'245'000	USD	Santander UK Group Holdings	2,875% 16.10.20	1'255'483	0,99

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'400'000	USD	Standard Chartered	3,050% 15.01.21	1'414'714	1,12
300'000	USD	State bank of India (London Branch) FRN	2,850% 06.04.20	300'216	0,24
2'700'000	USD	UBS London FRN	1,579% 08.06.20	2'702'241	2,13
Total - Vereinigtes Königreich				20'588'304	16,26

Total - Obligationen				107'611'654	84,99
-----------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				107'611'654	84,99
--	--	--	--	--------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen

Australien					
500'000	USD	National Australia Bank FRN	2,461% 04.11.21	504'475	0,40
1'300'000	USD	National Australia Bank FRN	2,198% 12.01.21	1'302'886	1,03
Total - Australien				1'807'361	1,43

Cayman-Inseln

250'000	USD	QNB Finance FRN	2,763% 02.05.22	251'061	0,20
Total - Cayman-Inseln				251'061	0,20

Frankreich

1'000'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel FRN	2,309% 20.07.20	1'001'810	0,79
1'100'000	USD	BPCE FRN	2,903% 22.05.22	1'118'029	0,88
Total - Frankreich				2'119'839	1,67

Italien

700'000	USD	UniCredit	6,572% 14.01.22	752'696	0,59
Total - Italien				752'696	0,59

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Japan					
2'500'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking FRN	2,213% 16.10.20	2'503'250	1,98
Total - Japan				2'503'250	1,98
Kanada					
1'479'000	USD	Toronto-Dominion Bank FRN	2,824% 14.12.20	1'488'865	1,18
Total - Kanada				1'488'865	1,18
Vereinigte Staaten					
250'000	USD	American Honda Finance FRN	2,142% 15.02.22	251'229	0,19
1'150'000	USD	Citibank	3,050% 01.05.20	1'151'346	0,91
1'290'000	USD	Nissan Motor Acceptance	2,414% 15.03.21	1'290'503	1,01
166'000	USD	US Bancorp FRN	2,441% 24.01.22	167'026	0,13
Total - Vereinigte Staaten				2'860'104	2,24
Vereinigtes Königreich					
250'000	USD	ANZ New Zealand International FRN	2,805% 28.07.21	252'817	0,19
1'250'000	USD	Credit Agricole London Branch	3,089% 01.07.21	1'266'388	1,00
1'135'000	USD	Standard Chartered Bank	3,091% 10.09.22	1'144'670	0,90
2'000'000	USD	UBS London FRN	2,387% 01.12.20	2'004'840	1,58
Total - Vereinigtes Königreich				4'668'715	3,67
Total - Obligationen				16'451'891	12,96
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				16'451'891	12,96
Total - Anlagen				124'063'545	97,95

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	Aktiva	175'098'904	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		185'707'909
	Bankguthaben		3'416'935
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		116'030
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		947'774
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		297'561
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		546'402
	Total Aktiva		191'032'611
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		81'916
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		22'959
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		2'935
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		482'978
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		54'013
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		224'389
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		340
	(5) Service Fee		25'563
	(4) „Taxe d'abonnement“		8'391
	(3) Management Fee		66'573
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		4'440
	Total Passiva		974'497
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		190'058'114
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		241'554'454
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		360'824
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-5'017'430
	Termingeschäften		-25'910
	Devisentermingeschäften		837'946
	Swaps		751'187
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'890'078
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-406'910
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		35'972
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		642'782
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-577'409
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-1'508'870
	Anteilszeichnungen		15'931'159
	Anteilsrücknahmen		-65'650'569
	(11) Ausbezahlte Dividende		-268'060
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		190'058'114

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

CHF

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

Zinsen aus Bankguthaben 3'394

(2) Zinsen aus Obligationen, netto 1'243'928

Total Erträge 1'247'322

Aufwendungen

(3) Management Fee 471'790

Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten 10'924

(4) „Taxe d'abonnement“ 25'953

Bankzinsen 18'083

(2) Zinsen aus Swaps, netto 116'053

(5) Service Fee 202'536

(8) Sonstige Aufwendungen 41'159

Total Aufwendungen 886'498

Nettoerträge aus Anlagen 360'824

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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	2,700%	14.08.20	628'503	0,33
500'000	AUD	UBS	3,250%	08.03.23	330'591	0,17
1'000'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia	0,113%	10.12.29	1'026'000	0,54
600'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia Obligation	1,500%	07.02.22	624'300	0,33
Total - Australien					2'609'394	1,37
Belgien						
800'000	EUR	Barry Callebaut	2,375%	24.05.24	919'852	0,48
500'000	USD	Barry Callebaut	5,500%	15.06.23	533'747	0,28
Total - Belgien					1'453'599	0,76
Bolivarische Republik Venezuela						
900'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0,150%	24.02.22	910'800	0,48
Total - Bolivarische Republik Venezuela					910'800	0,48
Cayman-Inseln						
800'000	CHF	Banort	1,550%	11.10.22	827'600	0,44
1'000'000	USD	Saudi Electricity Company	4,211%	03.04.22	1'009'959	0,53
Total - Cayman-Inseln					1'837'559	0,97
Chile						
1'200'000	CHF	Banco de Chile	0,250%	05.12.24	1'214'400	0,64
1'000'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0,400%	22.11.24	1'017'000	0,54
700'000	CHF	Banco Santander Chile	0,384%	27.09.24	711'900	0,37
Total - Chile					2'943'300	1,55
China						
500'000	USD	China Exim Bank	2,750%	28.11.22	500'348	0,26
Total - China					500'348	0,26

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Dänemark						
2'840'000	CHF	KommunalKredit	2,875%	13.10.31	3'998'720	2,10
Total - Dänemark					3'998'720	2,10
Deutschland						
3'000'000	CAD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2,000%	07.02.22	2'192'008	1,15
600'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	0,100%	01.12.25	624'300	0,33
2'000'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	1,375%	24.07.23	2'144'000	1,13
2'950'000	CHF	Deutsche Bank	0,750%	05.07.21	2'972'125	1,56
1'260'000	CHF	Deutsche Bank	0,750%	21.03.22	1'275'120	0,67
270'000	CHF	Deutsche Bank	0,625%	19.12.23	272'835	0,14
600'000	CHF	Deutsche Bank	0,800%	07.02.25	609'900	0,32
1'100'000	CHF	Deutsche Pfandbriefbank	3,125%	19.09.23	1'235'300	0,65
1'100'000	CHF	Deutsche Telekom	0,435%	06.02.32	1'146'750	0,60
1'130'000	CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2,250%	12.08.20	1'144'916	0,60
2'010'000	CHF	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2,500%	25.08.25	2'374'815	1,25
2'000'000	EUR	Allianz	2,241%	07.07.45	2'280'511	1,20
Total - Deutschland					18'272'580	9,60
Finnland						
2'000'000	CHF	Municipality Finance	2,375%	30.03.26	2'372'000	1,25
400'000	CHF	Municipality Finance	3,000%	15.04.21	416'640	0,22
300'000	CHF	Nordic Investment Bank	4,625%	31.12.99	135'000	0,07
Total - Finnland					2'923'640	1,54
Frankreich						
600'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	1,625%	11.04.23	639'300	0,34
600'000	CHF	BNP Paribas	0,300%	15.10.27	606'600	0,32
2'750'000	CHF	EDF	0,300%	14.10.24	2'822'875	1,49
1'300'000	CHF	RCI Banque	0,550%	30.05.23	1'318'850	0,69
1'000'000	CHF	SNCF Reseau	2,625%	10.03.31	1'343'000	0,71
2'200'000	CHF	SNCF Reseau	3,250%	30.06.32	3'215'300	1,69
800'000	CHF	Société Générale	0,400%	22.02.22	808'400	0,43

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
800'000	CHF	Société Générale	0,250%	08.10.26	814'400	0,43
400'000	CHF	Société Générale	0,250%	25.02.27	406'000	0,21
1'000'000	CHF	Total Capital	1,000%	29.08.24	1'068'000	0,56
1'000'000	CHF	Total Capital	0,288%	13.07.26	1'050'000	0,55
300'000	EUR	Terega	0,625%	27.02.28	318'926	0,17
750'000	USD	BPCE	2,750%	02.12.21	742'732	0,39
Total - Frankreich					15'154'383	7,98

Honduras

1'000'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0,371%	26.08.22	1'022'500	0,54
Total - Honduras					1'022'500	0,54

Irland

300'000	CHF	RZD Capital	2,100%	02.10.23	320'100	0,17
900'000	CHF	RZD Capital	0,898%	03.10.25	915'750	0,48
250'000	CHF	RZD Capital	2,730%	26.02.21	256'375	0,13
200'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	1,500%	15.09.27	213'332	0,11
Total - Irland					1'705'557	0,89

Japan

1'000'000	USD Tokyo The Metropolis	3,250%	01.06.23	1'025'747	0,54
Total - Japan				1'025'747	0,54

Jersey

1'500'000	CHF	Glencore Finance Europe	0,350%	10.09.25	1'496'250	0,79
2'100'000	CHF	Heathrow Funding	0,500%	17.05.24	2'156'700	1,13
1'600'000	CHF	UBS Group Funding	0,750%	22.02.22	1'632'000	0,86
Total - Jersey					5'284'950	2,78

Kanada

1'700'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce	0,150%	31.07.23	1'734'850	0,91
1'600'000	CHF	New Brunswick Provinz	0,200%	07.11.31	1'707'200	0,89
600'000	CHF	Province of Alberta	0,375%	07.02.29	646'800	0,34
400'000	CHF	Province of Manitoba	0,800%	15.03.39	474'600	0,25

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'500'000	CHF	Province of Quebec	0,750% 21.11.24	1'602'000	0,84
2'500'000	CHF	Scotiabank	0,200% 19.11.25	2'608'750	1,37
500'000	USD	Export Development Canada	2,750% 15.03.23	509'384	0,27
Total - Kanada				9'283'584	4,87

Kasachstan

1'855'000	CHF	JSC Kazakhstan Temir Zholy	3,638%	20.06.22	1'990'415	1,05
Total - Kasachstan					1'990'415	1,05

Liechtenstein

500'000	CHF Liechtensteinische Landesbank	0,125%	28.05.26	514'000	0,27
200'000	CHF VP Bank	0,600%	29.11.29	210'800	0,11
Total - Liechtenstein				724'800	0,38

Luxemburg

1'175'000	CHF	European Investment Bank	1,375%	21.02.28	1'371'225	0,72
4'000'000	CHF	European Investment Bank	1,500%	02.08.24	4'408'000	2,32
800'000	CHF	European Investment Bank	2,000%	24.08.22	856'400	0,45
2'000'000	CHF	European Investment Bank	2,625%	11.02.25	2'347'000	1,23
1'000'000	CHF	Gaz Capital	2,750%	30.11.21	1'047'000	0,55
305'000	CHF	Glencore Finance Europe	2,250%	10.05.21	313'937	0,17
500'000	EUR	Becton	1,208%	04.06.26	551'112	0,29
1'500'000	USD	European Investment Bank	2,125%	15.10.21	1'477'450	0,78
Total - Luxemburg					12'372'124	6,51

Mexiko

200'000	CHF Pemex	2,375%	14.12.21	205'700	0,11
1'935'000	CHF Pemex	1,500%	08.12.20	1'953'963	1,03
Total - Mexiko				2'159'663	1,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	
Neuseeland						
1'800'000	CHF	ASB Finance	0,200%	02.08.24	1'846'800	0,97
850'000	CHF	Transpower New Zealand	0,020%	16.12.27	871'250	0,46
Total - Neuseeland					2'718'050	1,43

Niederlande						
1'000'000	CHF	ABN Amro	0,300%	18.12.24	1'030'999	0,55
995'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	1,250%	30.04.24	1'079'078	0,57
2'000'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	2,500%	21.07.25	2'354'000	1,24
1'400'000	CHF	Coooperatieve Rabobank UA	0,250%	25.11.27	1'446'900	0,76
3'000'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0,875%	22.09.26	3'259'500	1,72
1'000'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0,500%	22.09.22	1'031'500	0,54
1'000'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	1,250%	09.08.24	1'089'000	0,57
2'400'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	1,375%	13.09.27	2'766'000	1,46
2'000'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	2,375%	27.01.23	2'184'000	1,15
1'000'000	CHF	Shell International Finance	0,375%	21.08.23	1'032'000	0,54
2'330'000	CHF	Shell International Finance	0,875%	21.08.28	2'566'495	1,35
500'000	EUR	Geberit International	0,688%	30.03.21	535'370	0,28
1'000'000	EUR	Robert Bosch	1,625%	24.05.21	1'088'561	0,57
Total - Niederlande					21'463'403	11,30

Norwegen						
900'000	CHF	SpareBank 1 Nord-Norge	0,125%	11.12.25	921'600	0,48
Total - Norwegen					921'600	0,48

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Österreich						
740'000	CHF	Hypo Noe	0,125%	17.10.23	749'990	0,39
1'400'000	CHF	KommunalKredit Austria	2,500%	14.02.22	1'480'500	0,78
1'300'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2,625%	22.11.24	1'508'000	0,79
1'070'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2,875%	25.02.30	1'442'360	0,76
1'000'000	EUR	Heta Asset Resolution	2,375%	13.12.22	1'142'457	0,60
Total - Österreich					6'323'307	3,32

Philippinen						
1'350'000	CHF	Asian Development Bank	2,750%	12.02.30	1'815'749	0,97
Total - Philippinen					1'815'749	0,97

Schweden						
1'450'000	CHF	Akademiska	0,650%	08.02.44	1'746'525	0,92
2'000'000	CHF	Kommuninvest I Sverige	1,250%	28.02.22	2'082'000	1,10
1'825'000	CHF	Laensfoersaekringar Hypotek	0,875%	16.09.24	1'952'750	1,03
900'000	CHF	Svensk Exportkredit	1,250%	17.07.23	962'100	0,51
Total - Schweden					6'743'375	3,56

Schweiz						
1'000'000	CHF	Aeroport Genève	0,310%	27.06.29	1'030'000	0,54
465'000	CHF	Alpiq Holding	3,000%	16.05.22	495'225	0,26
1'200'000	CHF	Axpo Holding	1,750%	29.05.24	1'285'200	0,68
1'800'000	CHF	Banque Cantonale Vaudoise	0,250%	28.11.25	1'877'400	0,99
700'000	CHF	Basel-Stadt Kanton	0,500%	22.02.34	791'700	0,42
1'140'000	CHF	Électricité d'Émossion	1,375%	02.11.22	1'179'330	0,62
1'000'000	CHF	Genf Kanton	0,250%	29.11.27	1'062'500	0,56
1'000'000	CHF	Grande Dixence	1,750%	12.05.22	1'041'000	0,55
1'700'000	CHF	Graubuenden Kanton	0,250%	26.11.27	1'818'150	0,96
1'500'000	CHF	Kinderspital	0,250%	28.07.28	1'568'250	0,83
970'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	1,500%	06.12.22	1'013'650	0,53

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'690'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	2,375% 10.12.26	1'947'725	1,02
1'000'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	2,750% 10.03.22	1'061'000	0,56
130'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	2,875% 27.03.42	166'010	0,09
680'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	3,000% 02.04.48	922'420	0,49
1'400'000	CHF	Kraftwerke Oberhasli	1,875% 21.02.25	1'537'200	0,81
2'500'000	CHF	KTSP Winterthur	0,000% 30.09.31	2'537'500	1,34
1'500'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0,375% 21.01.30	1'616'550	0,85
540'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	1,000% 25.01.45	700'866	0,37
600'000	CHF	PSP Swiss Property	0,550% 04.02.28	638'700	0,34
800'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0,300% 22.04.25	822'400	0,43
500'000	CHF	Stadler Rail	0,375% 20.11.26	514'000	0,27
725'000	CHF	Syngenta Finance	1,625% 01.11.24	770'313	0,41
2'190'000	CHF	Tessin Kanton	0,400% 27.06.44	2'533'830	1,33
500'000	CHF	Zuerich	0,250% 26.05.39	540'250	0,28
2'000'000	CHF	Zuerich Kanton	0,000% 27.06.25	2'077'000	1,09
1'750'000	CHF	Zuerich Kanton	0,250% 12.07.39	1'946'875	1,02
Total - Schweiz				33'495'044	17,64

Slowakei

1'000'000	EUR	Slovakia	3,375% 15.11.24	1'252'875	0,66
Total - Slowakei				1'252'875	0,66

Spanien

400'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0,125% 27.08.26	402'200	0,21
1'500'000	CHF	Santander	0,750% 12.06.23	1'540'500	0,81
700'000	CHF	Santander	0,200% 19.11.27	714'000	0,38
Total - Spanien				2'656'700	1,40

Vereinigte Staaten

500'000	AUD	Wells Fargo	3,250% 27.04.22	326'144	0,17
2'400'000	CHF	Coca-Cola	1,000% 02.10.28	2'686'800	1,41
2'800'000	CHF	International Bank for Reconstruction and Development	0,000% 26.11.21	2'837'800	1,49

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
1'505'000	CHF	Mondelez	0,625% 30.12.21	1'535'100	0,81
500'000	CHF	National Australia Bank New York Branch	0,065% 29.01.29	511'500	0,27
785'000	CHF	Southern California Gas	4,750% 31.12.99	353'250	0,18
500'000	EUR	Fidelity National Information Services	0,625% 03.12.25	539'522	0,28
200'000	EUR	Fidelity National Information Services	0,125% 03.12.22	213'657	0,11
1'000'000	EUR	McDonald's	0,625% 29.01.24	1'090'124	0,57
1'000'000	USD	Starbucks	2,200% 22.11.20	972'083	0,51
Total - Vereinigte Staaten				11'065'980	5,80

Vereinigtes Königreich

700'000	CHF	Bank NewZeland International	0,111% 24.07.28	721'000	0,38
1'800'000	CHF	Barclays	1,125% 12.07.23	1'878'300	0,99
1'100'000	CHF	Credit Agricole	0,450% 14.03.22	1'113'750	0,59
400'000	CHF	Credit Agricole	0,550% 14.12.26	420'800	0,22
300'000	EUR	BAT International Finance	2,750% 25.03.25	354'667	0,19
Total - Vereinigtes Königreich				4'488'517	2,37

Total - Obligationen

				179'118'263	94,24
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				179'118'263	94,24

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen

Australien

1'600'000	AUD	Nissan Financial Services Australia	3,000% 03.03.20	998'582	0,53
Total - Australien				998'582	0,53

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Japan					
1'250'000	AUD	Sumitomo Mitsui Banking FRN	1,655% 20.08.20	781'496	0,41
Total - Japan				781'496	0,41
Kanada					
1'500'000	CAD	John Deere	1,600% 13.07.20	1'081'207	0,57
Total - Kanada				1'081'207	0,57
Republik Korea					
700'000	AUD	Korea Development Bank FRN	1,830% 19.10.23	440'705	0,23
Total - Republik Korea				440'705	0,23
Vereinigtes Königreich					
240'000	GBP	Miller Homes Group Holdings	5,500% 15.10.24	308'578	0,16
Total - Vereinigtes Königreich				308'578	0,16
Total - Obligationen				3'610'568	1,90
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				3'610'568	1,90
Investmentfonds					
Luxemburg					
18'412	CHF	Vontobel Fund - Global Bond HI (hedged) CHF		1'954'070	1,03
6'828	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR		1'025'008	0,54
Total - Luxemburg				2'979'078	1,57
Total - Investmentfonds				2'979'078	1,57
Total - Anlagen				185'707'909	97,71

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	Aktiva	57'110'104	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		59'751'637
	Bankguthaben		1'243'269
	Forderungen aus Devisen		46
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		107'918
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		362'144
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		619'116
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		30'848
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		3'300
	Total Aktiva		62'118'278
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		3'301
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		37'977
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'406'406
	Verbindlichkeiten aus Devisen		46
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		354
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		193
	(5) Service Fee		8'000
	(4) „Taxe d'abonnement“		3'787
	(3) Management Fee		31'369
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		2'903
	Total Passiva		1'494'336
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		60'623'942
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		55'310'545
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		117'353
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-2'469'873
	Termingeschäften		261'070
	Devisentermingeschäften		30'848
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'108'072
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-29'490
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		11'294
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-252'438
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-223'164
	Anteilszeichnungen		11'209'912
	Anteilsrücknahmen		-5'639'157
	(11) Ausbezahlte Dividende		-34'194
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		60'623'942

Vontobel Fund - Euro Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

Zinsen aus Bankguthaben 25

(2) Zinsen aus Obligationen, netto 413'731

Total Erträge 413'756

Aufwendungen

(3) Management Fee 198'658

Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten 6'301

(4) „Taxe d'abonnement“ 11'417

Bankzinsen 4'787

(5) Service Fee 57'382

(8) Sonstige Aufwendungen 17'858

Total Aufwendungen 296'403

Nettoerträge aus Anlagen 117'353

Vontobel Fund - Euro Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
Obligationen						
Belgien						
475'000	EUR	Belgien Koenigreich	1,250%	22.04.33	559'788	0,92
1'000'000	EUR	Belgien Koenigreich	1,450%	22.06.37	1'227'300	2,02
800'000	EUR	Flemish Community	1,500%	11.04.44	988'320	1,63
Total - Belgien					2'775'408	4,57
Cayman-Inseln						
200'000	USD	MTR	2,500%	02.11.26	189'180	0,31
Total - Cayman-Inseln					189'180	0,31
Chile						
500'000	EUR	Chile Republik	1,250%	29.01.40	511'493	0,84
750'000	EUR	Chile Republik	0,830%	02.07.31	766'778	1,26
450'000	USD	Chile Republik	3,500%	25.01.50	449'500	0,74
Total - Chile					1'727'771	2,84
Dänemark						
500'000	EUR	Dong Energy	2,250%	31.12.99	522'615	0,86
250'000	EUR	Orsted	1,500%	26.11.29	282'223	0,47
250'000	EUR	Orsted	1,750%	09.12.19	255'628	0,42
200'000	GBP	Orsted	2,125%	17.05.27	245'302	0,40
100'000	GBP	Orsted	2,500%	16.05.33	126'678	0,21
Total - Dänemark					1'432'446	2,36
Deutschland						
500'000	EUR	Allianz	4,750%	31.12.99	564'130	0,93
200'000	EUR	Allianz	1,301%	25.09.49	198'248	0,33
300'000	EUR	E.ON	0,375%	29.09.27	303'501	0,50
400'000	EUR	E.ON	0,350%	28.02.30	393'304	0,65
200'000	EUR	EnBW	1,125%	05.11.79	199'232	0,33
300'000	EUR	EnBW	1,625%	05.08.79	301'374	0,50
650'000	EUR	Germany Government Bond	0,500%	15.02.28	714'227	1,18

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0,010%	05.05.27	1'029'290	1,70
2'750'000	SEK	Kreditanstalt für Wiederaufbau	1,375%	02.02.28	281'100	0,46
350'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	1,750%	14.09.29	333'237	0,55
Total - Deutschland					4'317'643	7,13
Frankreich						
400'000	EUR	Action Logement Services	0,500%	30.10.34	419'147	0,68
200'000	EUR	Agence Française de Developpement	1,375%	17.09.24	216'094	0,36
300'000	EUR	Banque Postale	1,375%	24.04.29	319'911	0,53
300'000	EUR	BPCE	0,125%	04.12.24	300'723	0,50
200'000	EUR	Caisse Francaise de Financement Local	0,100%	13.11.29	205'620	0,34
600'000	EUR	CNP Assurances	2,000%	27.07.50	611'886	1,01
400'000	EUR	Credit Agricole	0,375%	21.10.25	398'928	0,66
400'000	EUR	Credit Agricole Home Loan	0,050%	06.12.29	408'576	0,67
750'000	EUR	France Government Bond	1,500%	25.05.50	978'053	1,62
2'000'000	EUR	France Government Bond	1,750%	25.06.39	2'618'600	4,32
200'000	EUR	Regie Autonome des Transports Parisiens	0,350%	20.06.29	208'684	0,34
500'000	EUR	SNCF Reseau	0,750%	25.05.36	538'170	0,89
300'000	EUR	SNCF Reseau	2,250%	20.12.47	419'289	0,69
400'000	EUR	Societe du Grand Paris	1,000%	18.02.70	428'720	0,71
1'000'000	EUR	Societe du Grand Paris	1,125%	25.05.34	1'143'220	1,89
200'000	EUR	Societe du Grand Paris	1,700%	25.05.50	259'616	0,43
200'000	EUR	Suez	1,625%	31.12.99	197'966	0,33
350'000	USD	EDF	3,625%	13.10.25	349'882	0,58
Total - Frankreich					10'023'085	16,55
Hongkong						
200'000	USD	Hong Kong	2,500%	28.05.24	191'223	0,32
Total - Hongkong					191'223	0,32

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Irland						
200'000	EUR	ESB Finance	1,125%	11.06.30	215'900	0,36
250'000	EUR	Ireland Government Bond	1,350%	18.03.31	289'570	0,48
750'000	EUR	RZD Capital	2,200%	23.05.27	802'958	1,32
Total - Irland				1'308'428	2,16	
Italien						
250'000	EUR	Assicurazioni Generali	3,875%	29.01.29	293'510	0,48
900'000	EUR	Assicurazioni Generali	2,124%	01.10.30	923'409	1,52
400'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2,125%	26.11.25	442'332	0,73
600'000	EUR	BTP TF	3,850%	01.09.49	835'074	1,38
200'000	EUR	Cassa Depositi e Prestiti	1,000%	11.02.30	195'978	0,32
1'000'000	EUR	Fer D Stato	1,125%	09.07.26	1'047'620	1,73
400'000	EUR	Ferrovie dello Stato Italiane	0,875%	07.12.23	411'964	0,68
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo FRN	4,750%	31.12.99	215'178	0,35
400'000	EUR	ISP	0,750%	04.12.24	403'856	0,67
5'375'000	EUR	Italy Government Bond	2,500%	01.12.24	5'887'238	9,71
1'000'000	EUR	Italy Government Bond	2,950%	01.09.38	1'193'620	1,97
500'000	EUR	Italy Government Bond	6,000%	01.05.31	750'345	1,24
750'000	EUR	Italy Government Bond	2,700%	01.03.47	858'878	1,42
100'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1,375%	04.12.24	103'173	0,17
200'000	EUR	S.G.A	2,625%	13.02.24	209'898	0,35
750'000	EUR	UniCredit	0,500%	09.04.25	745'590	1,23
800'000	EUR	Unione di Banche Italiane	1,500%	10.04.24	827'528	1,37
Total - Italien				15'345'191	25,32	

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Japan						
300'000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking	0,465%	30.05.24	304'152	0,50
Total - Japan					304'152	0,50
Kanada						
200'000	USD	Bank of Nova Scotia	2,375%	18.01.23	187'089	0,31
Total - Kanada					187'089	0,31
Luxemburg						
500'000	EUR	China Construction Bank	0,050%	22.10.22	501'160	0,83
200'000	EUR	ProLogis International	0,875%	09.07.29	206'556	0,34
Total - Luxemburg					707'716	1,17
Niederlande						
200'000	EUR	ABN Amro	0,500%	15.04.26	205'693	0,33
400'000	EUR	Alliander	0,875%	24.06.32	435'304	0,72
200'000	EUR	BNP Paribas	0,500%	04.06.26	200'664	0,33
200'000	EUR	ENEL Finance International	1,125%	17.10.34	205'320	0,34
1'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance	0,375%	16.09.26	1'002'240	1,65
150'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1,875%	13.10.25	163'518	0,27
500'000	EUR	Fiat Invest	3,750%	29.03.24	541'605	0,89
200'000	EUR	Iberdrola International	1,875%	31.12.99	204'792	0,34
400'000	EUR	Iberdrola International	3,250%	31.12.99	435'488	0,72
200'000	EUR	Iberdrola International EMTN	2,625%	31.12.99	212'000	0,35
250'000	EUR	Innogy Finance	1,250%	19.10.27	270'505	0,45
100'000	EUR	Koninklijke Philips	0,500%	22.05.26	102'163	0,17
2'900'000	EUR	Netherlands Government Bond	0,500%	15.01.40	3'300'316	5,44
500'000	EUR	Telefonica Emisiones	2,502%	31.12.99	498'190	0,82
750'000	EUR	Tennet	0,875%	03.06.30	793'133	1,31
400'000	EUR	Tennet	1,500%	03.06.39	450'356	0,74
Total - Niederlande					9'021'287	14,87

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Österreich					
100'000	EUR	Verbund	1,500%	20.11.24	108'102 0,18
200'000	USD	Susano Austria	5,750%	14.07.26	205'868 0,34
Total - Österreich				313'970	0,52
Polen					
350'000	EUR	Poland	2,000%	08.03.49	465'409 0,77
500'000	EUR	Poland	1,000%	07.03.29	548'733 0,91
Total - Polen				1'014'142	1,68
Portugal					
500'000	EUR	Energias de Portugal	1,700%	20.07.80	489'960 0,81
600'000	EUR	Infraestruturas de Portugal	4,500%	13.12.21	643'290 1,06
Total - Portugal				1'133'250	1,87
Republik Korea					
200'000	USD	Korea	2,000%	19.06.24	186'963 0,31
Total - Republik Korea				186'963	0,31
Schweden					
100'000	EUR	Telia Company	1,375%	11.05.81	98'422 0,16
Total - Schweden				98'422	0,16
Schweiz					
1'000'000	EUR	Eurofima	0,150%	10.10.34	1'006'460 1,66
Total - Schweiz				1'006'460	1,66
Spanien					
300'000	EUR	Adif Alta V	1,250%	04.05.26	320'547 0,53
400'000	EUR	Adif Alta V	0,950%	30.04.27	421'016 0,69
200'000	EUR	Adif Alta V	0,550%	30.04.30	201'761 0,33
200'000	EUR	Banco Bilba Vizcaya Argentaria EMTN	1,375%	14.05.25	209'020 0,34
800'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,000%	21.06.26	820'888 1,35
200'000	EUR	Bankinter	0,625%	06.10.27	198'282 0,33
200'000	EUR	Basque	1,125%	30.04.29	215'420 0,36

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
200'000	EUR	Red Electrica	1,000%	24.07.28	205'308 0,34
500'000	EUR	Santander	0,300%	04.10.26	501'010 0,83
200'000	EUR	Telefonica Emisiones	1,069%	05.02.24	208'538 0,34
Total - Spanien				3'301'790	5,44
Vereinigte Staaten					
200'000	EUR	Apple	0,000%	15.11.25	201'302 0,33
250'000	EUR	Apple	0,500%	15.11.31	257'190 0,42
200'000	EUR	Prologis Euro Finance	0,375%	06.02.28	200'220 0,33
300'000	EUR	VF	0,250%	25.02.28	301'071 0,50
500'000	USD	Apple	3,000%	20.06.27	493'768 0,81
300'000	USD	Bank of America	2,456%	22.10.25	281'043 0,46
250'000	USD	Toyota	2,150%	13.02.30	231'708 0,38
250'000	USD	Verizon Communications	3,875%	08.02.29	260'758 0,43
Total - Vereinigte Staaten				2'227'060	3,66
Vereinigtes Königreich					
250'000	EUR	Barclays EMTN	0,625%	14.11.23	252'013 0,42
200'000	EUR	HSBC Holdings	1,500%	04.12.24	208'044 0,34
400'000	EUR	National Grid Gas Finance	0,190%	20.01.25	404'944 0,67
250'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group	0,750%	15.11.25	250'780 0,41
300'000	GBP	Transport for London	2,125%	24.04.25	369'585 0,61
Total - Vereinigtes Königreich				1'485'366	2,45
Total - Obligationen				58'298'042	96,16
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				58'298'042	96,16
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Italien					
700'000	EUR	S.G.A	1,375%	27.01.25	704'277 1,16
Total - Italien				704'277	1,16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Philippinen					
25'000	GBP	Asian Development Bank	0,625% 15.09.26	28'933	0,05
Total - Philippinen				28'933	0,05
Spanien					
500'000	EUR	Spain Government Bond	2,900% 31.10.46	720'385	1,19
Total - Spanien				720'385	1,19
Total - Obligationen				1'453'595	2,40
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1'453'595	2,40
Total - Anlagen				59'751'637	98,56

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	Aktiva	2'315'177'820	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'403'797'663	
	Bankguthaben	79'383'097	
	Forderungen aus Devisen	55	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	81'242'860	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	26'462'516	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	52'648'017	
	(9) Zinsforderungen aus Swaps	2'018'503	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	4'464'745	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	3'138'366	
	(2) Swinging Single Pricing	7'677'107	
	Total Aktiva	2'660'832'929	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	3'138'366	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	40'036'199	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	47'336'975	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	55	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	37'334	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	295'833	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	1'726'836	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	14'077	
	(5) Service Fee	317'766	
	(4) „Taxe d'abonnement“	79'046	
	(3) Management Fee	1'122'380	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	15'289	
	Total Passiva	94'120'156	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'566'712'773	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'058'934'723	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	17'433'725	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-13'423'039	
	Termingeschäften	2'937'225	
	Devisentermingeschäften	7'668'626	
	Swaps	3'799'487	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	664'983	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-7'091'617	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'851'129	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	10'897	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-3'076'969	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	7'072'189	
	Anteilszeichnungen	768'515'109	
	Anteilsrücknahmen	-264'002'098	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-3'807'150	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'566'712'773	

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

	Zinsen aus Bankguthaben	15'055
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	26'974'449
	Sonstige Erträge	8'868
	Total Erträge	26'998'372

Aufwendungen

(3)	Management Fee	6'712'109
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	28'786
(4)	„Taxe d'abonnement“	217'126
	Bankzinsen	178'585
(2)	Zinsen aus Swaps, netto	341'731
(5)	Service Fee	1'986'372
(8)	Sonstige Aufwendungen	99'938
	Total Aufwendungen	9'564'647
	Nettoerträge aus Anlagen	17'433'725

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Australien					
12'800'000	EUR	Origin Energy Finance	1,000%	17.09.29	12'824'832 0,50
3'500'000	EUR	Scentre Management	1,375%	22.03.23	3'636'360 0,14
3'000'000	EUR	Scentre Management	1,500%	16.07.20	3'006'420 0,12
3'000'000	EUR	Scentre Management	2,250%	16.07.24	3'272'670 0,13
Total - Australien				22'740'282	0,89
Belgien					
10'000'000	EUR	Ageas	3,250%	02.07.49	11'014'100 0,43
8'000'000	EUR	Barry Callebaut	2,375%	24.05.24	8'651'360 0,34
8'000'000	EUR	Belfius Bank	3,125%	11.05.26	9'048'880 0,35
17'000'000	EUR	Belfius Bank	3,625%	31.12.99	16'032'530 0,62
5'500'000	USD	Barry Callebaut	5,500%	15.06.23	5'521'981 0,22
Total - Belgien				50'268'851	1,96
Cayman-Inseln					
10'000'000	USD	Alibaba Group	4,200%	06.12.47	11'003'642 0,43
4'000'000	USD	Alibaba Group	4,400%	06.12.57	4'656'688 0,18
6'000'000	USD	Alibaba Group	3,400%	06.12.27	5'952'451 0,23
Total - Cayman-Inseln				21'612'781	0,84
Dänemark					
19'000'000	EUR	Nykredit	0,875%	17.01.24	19'386'270 0,76
7'500'000	EUR	Orsted	1,750%	09.12.19	7'668'825 0,30
Total - Dänemark				27'055'095	1,06
Deutschland					
11'000'000	EUR	Accentro Real Estate	3,625%	13.02.23	10'880'320 0,42
3'500'000	EUR	Allianz	4,750%	31.12.99	3'948'910 0,15
6'000'000	EUR	Allianz	2,241%	07.07.45	6'434'580 0,25
8'000'000	EUR	Allianz FRN	5,625%	17.10.42	9'116'720 0,36
5'000'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	0,950%	31.12.99	4'982'250 0,19
5'000'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	1,600%	31.12.99	5'108'200 0,20

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
10'000'000	EUR	Peach Property Finance	3,500%	15.02.23	10'335'000 0,40
14'000'000	EUR	Telfonica Deutschland	1,750%	05.07.25	14'953'540 0,58
7'000'000	EUR	VW Bank	1,875%	31.01.24	7'369'390 0,29
7'300'000	EUR	VW Financial Services	1,375%	16.10.23	7'548'346 0,29
7'000'000	USD	Commerzbank	7,000%	31.12.99	6'634'403 0,26
Total - Deutschland				87'311'659	3,39
Finnland					
5'000'000	EUR	Stora Enso	2,500%	07.06.27	5'529'400 0,22
8'500'000	USD	Stora Enso	7,250%	15.04.36	9'595'339 0,37
Total - Finnland				15'124'739	0,59
Frankreich					
5'500'000	EUR	APRR	1,500%	17.01.33	6'219'785 0,24
6'000'000	EUR	ASF	1,000%	13.05.26	6'362'760 0,25
1'100'000	EUR	Autopistas	1,250%	18.01.27	1'192'257 0,05
4'000'000	EUR	AXA	3,375%	06.07.47	4'594'120 0,18
8'000'000	EUR	AXA	3,875%	31.12.99	8'921'280 0,35
7'000'000	EUR	AXA	5,125%	04.07.43	8'042'510 0,31
4'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1,750%	15.03.29	4'402'560 0,17
8'000'000	EUR	BPCE	1,125%	18.01.23	8'219'680 0,32
2'000'000	EUR	BPCE	2,125%	17.03.21	2'048'760 0,08
12'000'000	EUR	BPCE	4,625%	18.07.23	13'703'160 0,53
4'000'000	EUR	CNP Assurances	2,750%	05.02.29	4'570'040 0,18
10'000'000	EUR	CNP Assurances	4,000%	31.12.99	10'956'300 0,43
7'000'000	EUR	CNP Assurances	6,875%	30.09.41	7'713'860 0,30
9'000'000	EUR	CNP Assurances FRN	4,750%	31.12.99	9'816'750 0,38
6'000'000	EUR	Coentreprise de transport D'electricite	0,875%	29.09.24	6'250'320 0,24
4'600'000	EUR	EDF	3,000%	31.12.99	4'746'142 0,18
19'000'000	EUR	EDF	4,000%	31.12.99	20'464'710 0,80
5'300'000	EUR	Elis	1,625%	03.04.28	5'262'529 0,21
7'000'000	EUR	Gecina	1,000%	30.01.29	7'470'400 0,29
4'000'000	EUR	Gecina	1,500%	20.01.25	4'297'280 0,17
1'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1,625%	27.11.27	1'040'950 0,04

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
8'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2,250%	24.03.25	8'556'240	0,33
4'000'000	EUR	Klepi	1,875%	19.02.26	4'397'600	0,17
5'000'000	EUR	Michelin	0,875%	03.09.25	5'252'850	0,20
10'000'000	EUR	Orange	1,000%	12.09.25	10'504'100	0,41
8'000'000	EUR	Orange	5,250%	31.12.99	9'191'520	0,36
1'500'000	EUR	RCI Banque	0,750%	12.01.22	1'512'360	0,06
13'000'000	EUR	RCI Banque	1,250%	08.06.22	13'236'730	0,52
2'000'000	EUR	RCI Banque	1,375%	17.11.20	2'022'040	0,08
4'000'000	EUR	RCI Banque	2,000%	11.07.24	4'153'360	0,16
8'000'000	EUR	Scor	3,000%	08.06.46	8'869'360	0,35
9'500'000	EUR	TDF Infrastructure	2,500%	07.04.26	10'209'460	0,40
8'000'000	EUR	TDF Infrastructure	2,875%	19.10.22	8'497'920	0,33
13'000'000	EUR	Teleperformance	1,500%	03.04.24	13'608'010	0,53
11'000'000	EUR	Terega	0,625%	27.02.28	10'998'350	0,43
16'000'000	EUR	Total	1,750%	31.12.99	16'334'720	0,64
12'000'000	EUR	Total	3,875%	31.12.99	12'792'720	0,50
11'000'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France	2,200%	05.08.25	12'137'840	0,47
10'000'000	EUR	Unibail-Rodamco	2,125%	31.12.99	10'102'400	0,39
4'000'000	EUR	Valeo	1,625%	18.03.26	4'131'160	0,16
3'000'000	EUR	Valeo	3,250%	22.01.24	3'323'610	0,13
5'000'000	EUR	Vivendi	1,125%	24.11.23	5'218'550	0,20
10'000'000	EUR	Vivendi	1,125%	11.12.28	10'533'400	0,41
8'000'000	EUR	Vivendi	0,625%	11.06.25	8'189'680	0,32
6'000'000	GBP	Orange	5,750%	31.12.99	7'715'776	0,30
2'500'000	GBP	Vinci	2,250%	15.03.27	3'115'747	0,12
10'000'000	USD	Credit Agricole	8,125%	31.12.99	10'779'462	0,42
5'000'000	USD	EDF	4,500%	04.12.69	5'203'787	0,20
2'000'000	USD	EDF	5,625%	31.12.99	1'927'407	0,08
14'400'000	USD	Scor	5,250%	31.12.99	12'917'722	0,50
Total - Frankreich					381'730'034	14,87
Guernsey						
5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1,250%	14.04.22	5'118'500	0,20
Total - Guernsey					5'118'500	0,20

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Irland						
11'600'000	EUR	Aquarius & Investment	4,250%	02.10.43	13'122'384	0,51
2'000'000	EUR	Bank of Ireland	10,000%	19.12.22	2'524'520	0,10
10'000'000	EUR	Bank of Ireland Group	0,750%	08.07.24	10'009'600	0,39
2'000'000	EUR	FCA Bank	0,625%	24.11.22	2'023'060	0,08
8'000'000	EUR	GE Capital European Funding	4,625%	22.02.27	10'232'640	0,40
3'000'000	USD	Cloverie	4,750%	31.12.99	2'763'212	0,11
Total - Irland					40'675'416	1,59
Italien						
4'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	1,625%	08.06.27	4'129'120	0,16
7'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	3,250%	20.02.21	7'192'080	0,28
2'000'000	EUR	Amplifon	1,125%	13.02.27	1'994'340	0,08
5'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	4,125%	04.05.26	5'763'450	0,22
11'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	2,124%	01.10.30	11'286'110	0,44
8'000'000	EUR	Atlantia	4,375%	16.03.20	7'987'600	0,31
2'000'000	EUR	Autostrade	1,750%	26.06.26	1'925'700	0,08
4'000'000	EUR	Autostrade	1,750%	01.02.27	3'838'120	0,15
10'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2,125%	26.11.25	11'058'300	0,43
12'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2,875%	16.07.24	13'394'760	0,52
1'000'000	EUR	BTP TF	3,000%	01.08.29	1'176'580	0,05
10'000'000	EUR	Enel	3,500%	24.05.80	10'680'700	0,42
1'000'000	EUR	Enel FRN	5,451%	10.01.74	1'146'250	0,04
8'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1,125%	04.03.22	8'162'080	0,32
5'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2,000%	18.06.21	5'130'400	0,20
4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3,928%	15.09.26	4'423'680	0,17
5'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2,855%	23.04.25	5'246'650	0,20
15'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo FRN	4,750%	31.12.99	16'138'350	0,63
2'600'000	EUR	ISP	0,750%	04.12.24	2'625'064	0,10
2'000'000	EUR	ISP	1,000%	04.07.24	2'042'840	0,08
10'000'000	EUR	ISP	3,750%	31.12.99	9'284'000	0,36
20'000'000	EUR	Italy Government Bond	3,750%	01.09.24	22'937'800	0,89
5'000'000	EUR	Mediobanca	0,875%	15.01.26	5'025'150	0,20
7'000'000	EUR	Mediobanca	1,125%	23.04.25	7'035'140	0,27

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
3'500'000	EUR	Mediobanca	1,625%	07.01.25	3'662'785	0,14
8'500'000	EUR	Mediobanca	5,750%	18.04.23	9'680'140	0,38
6'500'000	EUR	Mediobanca	0,625%	27.09.22	6'579'170	0,26
8'800'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1,375%	04.12.24	9'079'224	0,35
10'000'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1,500%	28.05.20	10'036'200	0,39
9'000'000	EUR	Snam	0,875%	25.10.26	9'396'990	0,37
5'000'000	EUR	Telecom Italia	2,375%	12.10.27	5'232'900	0,20
3'000'000	EUR	Telecom Italia	2,500%	19.07.23	3'179'940	0,12
5'000'000	EUR	Telecom Italia	3,625%	19.01.24	5'492'200	0,21
10'000'000	EUR	UniCredit	2,125%	24.10.26	10'894'600	0,42
5'000'000	EUR	UniCredit	6,750%	31.12.99	5'235'550	0,20
5'000'000	EUR	UniCredit	6,950%	31.10.22	5'755'350	0,22
6'600'000	EUR	UniCredit	0,500%	09.04.25	6'561'192	0,26
6'000'000	EUR	UniCredit	1,200%	20.01.26	5'988'360	0,23
5'500'000	EUR	UniCredit	2,731%	15.01.32	5'517'600	0,21
5'500'000	EUR	Unicredit EMTN	1,000%	18.01.23	5'561'765	0,22
4'000'000	GBP	Enel	6,625%	15.09.76	4'992'637	0,19
2'500'000	GBP	Telecom Italia	5,875%	19.05.23	3'260'489	0,13
10'125'000	USD	Intesa Sanpaolo	5,250%	12.01.24	10'183'347	0,40
Total - Italien					295'914'703	11,50

Japan

11'000'000	EUR Asahi	1,151%	19.09.25	11'516'780	0,45
Total - Japan				11'516'780	0,45

Jersey

4'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1,500%	15.10.26	4'041'600	0,16
12'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1,875%	13.09.23	12'520'320	0,49
18'199'000	EUR	Heathrow Funding	1,500%	11.02.30	19'136'067	0,75
14'500'000	EUR	Heathrow Funding	1,875%	14.03.34	15'443'080	0,60
9'000'000	USD	HBOS Cap Funding	6,850%	31.12.99	8'381'811	0,33
Total - Jersey					59'522'878	2,33

Luxemburg

17'500'000	EUR	Arena Luxembourg	1,875%	01.02.28	17'363'150	0,68
7'000'000	EUR	Becton	1,208%	04.06.26	7'256'620	0,28
2'000'000	EUR	DH Europe Finance	0,750%	18.09.31	1'984'460	0,08
3'500'000	EUR	DH Europe Finance	1,350%	18.09.39	3'453'730	0,13

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
12'500'000	EUR	DH Europe Finance	0,450%	18.03.28	12'438'625	0,48
2'000'000	EUR	Fiat	4,750%	15.07.22	2'173'720	0,08
2'000'000	EUR	Gaz Capital	2,949%	24.01.24	2'166'180	0,08
9'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1,625%	18.01.22	9'199'350	0,36
8'000'000	EUR	Holcim Finance	1,375%	26.05.23	8'343'920	0,33
2'500'000	EUR	Holcim Finance	0,500%	29.11.26	2'499'725	0,10
10'000'000	EUR	ProLogis International	0,875%	09.07.29	10'327'800	0,40
5'000'000	EUR	ProLogis International	1,876%	17.04.25	5'437'200	0,21
9'000'000	EUR	Telecom Italia Finance	7,750%	24.01.33	13'374'810	0,52
13'000'000	EUR	Vivion	3,000%	08.08.24	13'187'720	0,51
2'000'000	EUR	Vivion	3,500%	01.11.25	2'059'000	0,08
Total - Luxemburg					111'266'010	4,32

Niederlande

11'000'000	EUR	ABN Amro	7,125%	06.07.22	12'787'610	0,51
17'000'000	EUR	Ageas	3,875%	31.12.99	17'071'230	0,67
9'000'000	EUR	Cetin Finance	1,423%	06.12.21	9'239'040	0,36
3'000'000	EUR	Dufry One	2,500%	15.10.24	2'913'990	0,11
2'500'000	EUR	ENEL Finance International	0,375%	17.06.27	2'508'150	0,10
11'000'000	EUR	ENEL Finance International	1,125%	17.10.34	11'292'600	0,44
4'000'000	EUR	ENEL Finance International EMTN	1,125%	16.09.26	4'238'240	0,17
10'000'000	EUR	ENEL Finance International EMTN	1,375%	01.06.26	10'776'300	0,42
3'500'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1,125%	12.02.24	3'652'040	0,14
5'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1,625%	26.01.26	5'389'550	0,21
5'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance EMTN	1,500%	22.11.27	5'422'800	0,21
12'000'000	EUR	Fiat Invest	3,750%	29.03.24	12'998'520	0,51
3'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa	1,375%	19.01.27	3'239'910	0,13
2'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa	2,875%	11.03.24	2'241'800	0,09
3'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa	3,875%	11.04.22	3'260'340	0,13
3'000'000	EUR	Iberdrola International EMTN	2,625%	31.12.99	3'180'000	0,12
11'000'000	EUR	Innogy Finance	5,750%	14.02.33	17'992'260	0,70

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
8'000'000	EUR	JT International Financial Services	1,000%	26.11.29	8'373'200	0,33
4'800'000	EUR	Koninklijke KPN	4,500%	04.10.21	5'151'696	0,20
3'500'000	EUR	Koninklijke Posterijen	0,625%	09.04.25	3'586'380	0,14
7'000'000	EUR	Rabobank	4,625%	31.12.99	7'586'950	0,30
8'000'000	EUR	REN Finance	1,750%	01.06.23	8'471'440	0,33
6'500'000	EUR	REN Finance	1,750%	18.01.28	7'168'850	0,28
3'500'000	EUR	Repsol International Finance	3,875%	31.12.99	3'601'885	0,14
2'000'000	EUR	Repsol International Finance	4,500%	25.03.75	2'239'520	0,09
9'000'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	1,800%	06.07.24	8'613'180	0,34
3'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	2,875%	31.12.99	3'053'280	0,12
5'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3,000%	31.12.99	5'113'400	0,20
6'000'000	EUR	VW International Finance	2,625%	16.11.27	6'780'900	0,26
7'000'000	EUR	VW International Finance	3,250%	18.11.30	8'328'670	0,32
2'000'000	EUR	VW International Finance	2,700%	31.12.99	2'030'140	0,08
3'000'000	EUR	VW International Finance FRN	5,125%	31.12.99	3'284'610	0,13
2'500'000	GBP	Innogy Finance	4,750%	31.01.34	3'823'178	0,15
Total - Niederlande				215'411'659	8,43	
Portugal						
6'500'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	1,875%	30.04.25	6'975'280	0,27
6'500'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	2,375%	10.05.27	7'272'460	0,28
9'000'000	EUR	Caixa Geral de Depositos	1,250%	25.11.24	9'149'400	0,36
8'500'000	EUR	Comboios de Portugal	5,700%	05.03.30	12'275'615	0,48
12'000'000	EUR	Energias de Portugal	1,700%	20.07.80	11'759'040	0,46
Portugal						
5'500'000	EUR	Energias de Portugal	4,496%	30.04.79	6'064'410	0,24
7'100'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao	1,375%	19.09.23	7'406'649	0,29
30'000'000	EUR	Portugal Government Bond	2,250%	18.04.34	36'852'900	1,44
Total - Portugal				97'755'754	3,82	
Schweden						
1'500'000	EUR	SKF	1,250%	17.09.25	1'595'340	0,06
Total - Schweden				1'595'340	0,06	
Schweiz						
10'000'000	CHF	Vontobel Holding	2,625%	31.12.99	9'607'382	0,37
8'000'000	EUR	Credit Suisse FRN	5,750%	18.09.25	8'233'040	0,32
5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1,000%	24.06.27	5'102'850	0,20
5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1,250%	17.07.25	5'158'650	0,20
6'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	0,650%	14.01.28	5'956'560	0,23
14'300'000	EUR	UBS Group	5,750%	31.12.99	15'326'597	0,59
3'000'000	EUR	UBS Group Funding	1,500%	30.11.24	3'133'710	0,12
6'000'000	EUR	UBS Group Funding	1,750%	16.11.22	6'265'500	0,24
10'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7,500%	31.12.99	9'868'724	0,38
Total - Schweiz				68'653'013	2,65	
Spanien						
4'500'000	EUR	Abertis	1,000%	27.02.27	4'470'435	0,17
6'000'000	EUR	Abertis	1,625%	15.07.29	6'038'460	0,24
3'500'000	EUR	Abertis	2,375%	27.09.27	3'784'655	0,15
7'000'000	EUR	Abertis	2,500%	27.02.25	7'574'630	0,30
2'000'000	EUR	Abertis	3,750%	20.06.23	2'216'980	0,09
4'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0,750%	11.09.22	4'066'040	0,16
3'200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,000%	21.06.26	3'283'552	0,13
2'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,125%	28.02.24	2'055'080	0,08
5'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN	8,875%	31.12.99	5'371'600	0,21

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
5'600'000	EUR	Banco de Sabadell	0,875%	22.07.25	5'656'392	0,22
2'500'000	EUR	Banco de Sabadell	1,125%	27.03.25	2'477'850	0,10
9'000'000	EUR	Banco de Sabadell	1,750%	10.05.24	9'162'090	0,36
2'900'000	EUR	Banco de Sabadell	2,000%	17.01.30	2'787'306	0,11
4'600'000	EUR	Banco de Sabadell	6,125%	31.12.99	4'749'638	0,19
3'000'000	EUR	Bankia	0,750%	09.07.26	3'033'330	0,12
3'000'000	EUR	Bankia	1,000%	25.06.24	3'035'850	0,12
2'000'000	EUR	Bankia	1,125%	12.11.26	2'003'380	0,08
8'000'000	EUR	Bankia	3,750%	15.02.29	8'565'440	0,33
15'150'000	EUR	Bankia Madrid	4,125%	24.03.36	24'384'683	0,95
2'000'000	EUR	Caixabank	0,375%	03.02.25	2'001'180	0,08
6'700'000	EUR	Caixabank	1,125%	12.01.23	6'838'288	0,27
18'000'000	EUR	Caixabank	3,500%	15.02.27	18'914'040	0,74
7'000'000	EUR	Caixabank	6,750%	31.12.99	7'805'140	0,30
15'000'000	EUR	Cellnex	1,000%	20.04.27	14'742'900	0,57
2'500'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1,375%	10.04.24	2'585'050	0,10
12'000'000	EUR	Metrovacesa	2,375%	23.05.22	12'589'560	0,49
16'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion	2,065%	28.09.27	17'580'800	0,68
4'000'000	EUR	Santander Issuances	2,500%	18.03.25	4'285'920	0,17
4'000'000	EUR	Santander Issuances	3,250%	04.04.26	4'477'000	0,17
12'000'000	EUR	Spain Government Bond	3,800%	30.04.24	14'015'760	0,55
35'000'000	EUR	Spain Government Bond	1,400%	30.04.28	38'604'650	1,51
9'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3,987%	23.01.23	10'076'310	0,39
1'800'000	EUR	Telefonica Emisiones	2,932%	17.10.29	2'193'876	0,09
4'500'000	EUR	Telefonica Emisiones EMTN	1,447%	22.01.27	4'851'000	0,19
3'800'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,500%	31.12.99	3'588'283	0,14
Total - Spanien				269'867'148	10,55	

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
6'000'000	EUR	Bank of America EMTN	0,750%	26.07.23	6'127'800	0,24
5'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	0,875%	15.06.27	5'158'200	0,20
7'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	1,400%	15.06.31	7'451'990	0,29
10'000'000	EUR	Discovery Communications	2,375%	07.03.22	10'486'800	0,41
2'000'000	EUR	DZ Bank Capital Funding trust	2,100%	31.12.99	2'002'160	0,08
6'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1,000%	03.12.28	6'143'940	0,24
10'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1,500%	21.05.27	10'633'300	0,41
3'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	0,625%	03.12.25	3'044'580	0,12
11'000'000	EUR	Fiserv	1,125%	01.07.27	11'468'160	0,45
7'000'000	EUR	General Electric	1,500%	17.05.29	7'376'110	0,29
5'000'000	EUR	General Electric	2,125%	17.05.37	5'462'750	0,21
6'000'000	EUR	Goldman Sachs	1,625%	27.07.26	6'399'120	0,25
7'500'000	EUR	Goldman Sachs	3,250%	01.02.23	8'179'500	0,32
3'000'000	EUR	Goldman Sachs Group	0,875%	21.01.30	2'998'290	0,12
9'000'000	EUR	Morgan Stanley	1,875%	30.03.23	9'499'320	0,37
6'000'000	EUR	Morgan Stanley	2,375%	31.03.21	6'161'820	0,24
4'000'000	EUR	Morgan Stanley	1,342%	23.10.26	4'193'040	0,16
6'000'000	EUR	Prologis	3,000%	02.06.26	7'031'340	0,27
2'000'000	GBP	Fidelity National Information Services	2,602%	21.05.25	2'465'481	0,10
3'000'000	GBP	Fiserv	2,250%	01.07.25	3'627'057	0,14
2'500'000	USD	AT&T	5,150%	15.02.50	2'873'481	0,11
2'000'000	USD	Discovery Communications	5,200%	20.09.47	2'175'739	0,08
3'500'000	USD	Glencore Funding	4,125%	12.03.24	3'394'597	0,13
1'423'000	USD	Meccanica	7,375%	15.07.39	1'612'850	0,06
Total - Vereinigte Staaten				177'198'385	6,89	

Vereinigte Staaten

10'000'000	EUR	Altria Group	2,200%	15.06.27	10'848'000	0,42
14'000'000	EUR	American International Group	1,875%	21.06.27	15'111'740	0,59
6'000'000	EUR	AT&T	2,450%	15.03.35	6'778'020	0,26
8'000'000	EUR	Bank of America	1,381%	09.05.30	8'493'200	0,33

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich						
3'000'000	EUR	Barclays	6,000%	14.01.21	3'145'080	0,12
15'000'000	EUR	Barclays	6,625%	30.03.22	16'839'900	0,66
4'000'000	EUR	BAT International Finance	1,000%	23.05.22	4'081'560	0,16
10'000'000	EUR	BAT International Finance	1,250%	13.03.27	10'175'700	0,40
6'000'000	EUR	BAT International Finance	2,750%	25.03.25	6'671'400	0,26
13'000'000	EUR	BAT International Finance EMTN	2,250%	16.01.30	13'766'350	0,54
6'000'000	EUR	Cadent Finance	0,625%	22.09.24	6'155'160	0,24
17'000'000	EUR	Credit Agricole	1,875%	20.12.26	18'479'850	0,72
7'000'000	EUR	FCE Bank	1,134%	10.02.22	7'039'970	0,27
4'700'000	EUR	FCE Bank	1,615%	11.05.23	4'726'978	0,18
3'000'000	EUR	Hammerson	1,750%	15.03.23	3'115'770	0,12
17'000'000	EUR	Hammerson	2,000%	01.07.22	17'631'040	0,69
7'000'000	EUR	HSBC Holdings	5,250%	31.12.99	7'422'450	0,29
8'500'000	EUR	Imperial Tobacco	2,250%	26.02.21	8'644'500	0,34
4'500'000	EUR	Imperial Tobacco	3,375%	26.02.26	5'138'415	0,20
7'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	0,625%	15.01.24	7'044'800	0,27
3'000'000	EUR	Motability	1,625%	09.06.23	3'174'030	0,12
2'500'000	EUR	Motability	0,875%	14.03.25	2'614'450	0,10
7'000'000	EUR	Phoenix Group Holdings	4,375%	24.01.29	7'977'620	0,31
6'000'000	EUR	Rentokil Initial EMTN	3,250%	07.10.21	6'270'480	0,24
5'750'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group	0,750%	15.11.25	5'767'940	0,22
12'000'000	EUR	Standard Chartered Bank	0,750%	03.10.23	12'090'360	0,47
9'000'000	EUR	Standard Chartered Bank	1,625%	03.10.27	9'415'170	0,37
4'000'000	EUR	Vodafone Group	1,625%	24.11.30	4'370'160	0,17
12'000'000	EUR	Vodafone Group	3,100%	03.01.79	12'392'400	0,48
2'000'000	EUR	York Build	0,875%	20.03.23	2'050'600	0,08
2'000'000	GBP	Barclays	6,375%	31.12.99	2'459'504	0,10
2'980'000	GBP	Barclays FRN	7,250%	31.12.99	3'721'559	0,14
11'000'000	GBP	Heathrow Finance	5,750%	03.03.25	14'229'114	0,55
2'000'000	GBP	Imperial Tobacco	9,000%	17.02.22	2'666'858	0,10
6'000'000	GBP	Legal General Group	5,375%	27.10.45	7'925'293	0,31
6'950'000	GBP	LG Group	3,750%	26.11.49	8'172'436	0,32

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
5'000'000	GBP	Scottish Widows	5,500%	16.06.23	6'473'361	0,25
8'259'000	GBP	York Build	3,375%	13.09.28	10'084'205	0,39
5'000'000	USD	Phoenix Group Holdings	5,375%	06.07.27	4'889'799	0,19
3'000'000	USD	Standard Chartered Bank	3,516%	12.02.30	2'818'708	0,11
Total - Vereinigtes Königreich					269'642'970	10,48
Total - Obligationen					2'229'981'997	86,87
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					2'229'981'997	86,87

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen						
Cayman-Inseln						
9'000'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	4,375%	01.05.26	8'745'309	0,35
Total - Cayman-Inseln					8'745'309	0,35
Italien						
7'100'000	EUR	Mediobanca	0,750%	15.07.27	7'043'626	0,27
2'000'000	EUR	UniCredit	1,800%	20.01.30	2'032'220	0,08
2'500'000	USD	UniCredit	6,572%	14.01.22	2'447'267	0,10
1'000'000	USD	UniCredit	7,296%	02.04.34	1'058'828	0,04
Total - Italien					12'581'941	0,49
Kanada						
8'000'000	USD	TransCanada	5,500%	15.09.79	7'855'870	0,31
Total - Kanada					7'855'870	0,31
Spanien						
12'000'000	EUR	Spain Government Bond	2,900%	31.10.46	17'289'240	0,67
Total - Spanien					17'289'240	0,67

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Vereinigte Staaten						
10'000'000	EUR	AT&T	1,800%	05.09.26	10'851'600	0,42
3'000'000	USD	Willis North America	3,875%	15.09.49	3'002'840	0,12
Total - Vereinigte Staaten					13'854'440	0,54
Vereinigtes Königreich						
6'500'000	GBP	Miller Homes Group Holdings	5,500%	15.10.24	7'860'210	0,31
2'500'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	3,754%	01.11.29	2'373'185	0,09
Total - Vereinigtes Königreich					10'233'395	0,40
Total - Obligationen					70'560'195	2,76
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					70'560'195	2,76
Investmentfonds						
Luxemburg						
117'000	EUR	Vontobel Fund - Global Bond HI (hedged) EUR			12'659'400	0,49
27'500	EUR	Vontobel Fund - Global Convertible Bond I EUR			3'879'975	0,15
195'000	EUR	Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield HG (hedged) EUR			23'238'150	0,91
320'000	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR			45'180'800	1,76
150'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD			18'297'146	0,71
Total - Luxemburg					103'255'471	4,02
Total - Investmentfonds					103'255'471	4,02
Total - Anlagen					2'403'797'663	93,65

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	Aktiva	152'078'793	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	153'927'533	
	Bankguthaben	4'646'167	
	Forderungen aus Devisen	176	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	67'607	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'550'672	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	8'394'200	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'368'712	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	371'366	
	Total Aktiva	171'326'433	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	378'542	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	157'087	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	377	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	15'533	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	242	
	(5) Service Fee	24'291	
	(4) „Taxe d'abonnement“	9'397	
	(3) Management Fee	110'992	
	(3) Performance Fee	161'541	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	14'316	
	Total Passiva	872'318	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	170'454'115	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	179'475'983	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	3'588'582	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-739'701	
	Termingeschäften	371'366	
	Devisentermingeschäften	5'009'501	
	Swaps	663'159	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	71'651	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-5'273'200	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-524'415	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	545'591	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-572'944	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	3'139'590	
	Anteilszeichnungen	14'988'208	
	Anteilsrücknahmen	-26'932'118	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-217'548	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	170'454'115	

Vontobel Fund - High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

	Zinsen aus Bankguthaben	20'672
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	4'755'399
(2)	Nettodividenden	28'978
	Total Erträge	4'805'049

Aufwendungen

(3)	Management Fee	731'014
(3)	Performance Fee	165'758
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	18'020
(4)	„Taxe d'abonnement“	30'033
	Bankzinsen	16'465
(2)	Zinsen aus Swaps, netto	39'167
(5)	Service Fee	195'156
(8)	Sonstige Aufwendungen	20'854
	Total Aufwendungen	1'216'467
	Nettoerträge aus Anlagen	3'588'582

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen						
Argentinien						
980'000	USD	Generacion Mediterranea	9,625%	27.07.23	579'310	0,34
1'500'000	USD	YPF	6,950%	21.07.27	1'098'675	0,64
Total - Argentinien					1'677'985	0,98

Belgien						
1'200'000	EUR	House of Finance	4,375%	15.07.26	1'173'804	0,69
400'000	EUR	Sarens Finance Company	5,750%	21.02.27	364'940	0,21
Total - Belgien					1'538'744	0,90

Deutschland						
1'500'000	EUR	Accentro Real Estate	3,625%	13.02.23	1'483'680	0,88
800'000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel	3,500%	11.02.27	797'368	0,47
800'000	EUR	Kirk Beauty	8,750%	15.07.23	672'648	0,39
1'250'000	EUR	KME	6,750%	01.02.23	939'138	0,55
3'000'000	EUR	Peach Property Finance	3,500%	15.02.23	3'100'500	1,82
1'000'000	EUR	PrestigeBid	6,250%	15.12.23	1'023'670	0,60
1'500'000	EUR	Progroup	3,000%	31.03.26	1'449'660	0,85
1'500'000	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft	2,000%	15.07.25	1'489'350	0,87
2'000'000	USD	Commerzbank	7,000%	31.12.99	1'895'544	1,11
Total - Deutschland					12'851'558	7,54

Frankreich						
1'000'000	EUR	Atalia	4,000%	15.05.24	800'650	0,47
1'000'000	EUR	Elis	1,625%	03.04.28	992'930	0,58
1'000'000	USD	Credit Agricole	8,125%	31.12.99	1'077'946	0,63
Total - Frankreich					2'871'526	1,68

Georgien						
1'800'000	USD	Silknet	11,000%	02.04.24	1'845'981	1,08
Total - Georgien					1'845'981	1,08

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

Griechenland						
1'000'000	EUR	Alpha Bank	4,250%	13.02.30	909'500	0,53
1'000'000	EUR	National Bank of Greece	8,250%	18.07.29	1'102'060	0,65
Total - Griechenland					2'011'560	1,18

Ireland						
500'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	1,500%	15.09.27	501'605	0,29
2'000'000	GBP	Ardagh	4,750%	15.07.27	2'389'665	1,40
1'000'000	GBP	Virgin Media	5,500%	15.09.24	1'191'495	0,70
Total - Ireland					4'082'765	2,39

Italien						
700'000	EUR	Assicurazioni Generali	7,750%	12.12.42	825'440	0,48
1'500'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	5,375%	18.01.28	1'343'595	0,79
1'000'000	EUR	Kedrion	3,000%	12.07.22	950'180	0,56
2'000'000	GBP	Enel	6,625%	15.09.76	2'496'319	1,46
Total - Italien					5'615'534	3,29

Jersey						
1'000'000	EUR	Avis	4,500%	15.05.25	1'013'740	0,59
500'000	EUR	Avis Budget	4,750%	30.01.26	509'225	0,30
500'000	GBP	Aa Bond	5,500%	31.07.22	512'594	0,31
3'500'000	USD	HBOS Cap Funding	6,850%	31.12.99	3'259'593	1,91
Total - Jersey					5'295'152	3,11

Canada						
2'000'000	USD	First Quantum Minerals	7,250%	15.05.22	1'797'988	1,05
Total - Canada					1'797'988	1,05

Luxemburg						
500'000	EUR	Aldesa Fina	7,250%	01.04.21	477'500	0,28
1'000'000	EUR	ARD Finance	5,000%	30.06.27	998'630	0,59
1'500'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	4,125%	01.08.25	1'550'070	0,91
2'000'000	EUR	Crystal Almond	4,250%	15.10.24	2'037'820	1,20
500'000	EUR	Herc Holdings	6,750%	30.06.24	501'480	0,29

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
750'000	EUR	LHMC Finco	7,250%	02.10.25	743'430	0,44
1'700'000	EUR	Lincoln Financing	3,625%	01.04.24	1'658'758	0,97
1'000'000	EUR	Summer BC Holdco	9,250%	31.10.27	927'390	0,54
1'000'000	EUR	Swissport	5,250%	14.08.24	1'022'760	0,60
1'250'000	EUR	Swissport	9,000%	14.02.25	1'292'763	0,76
1'000'000	EUR	Telecom Italia Finance	7,750%	24.01.33	1'486'090	0,87
2'500'000	EUR	Vivion	3,000%	08.08.24	2'536'100	1,49
2'000'000	USD	Telecom Italia	6,375%	15.11.33	2'108'207	1,24
Total - Luxemburg					17'340'998	10,18

Mexiko						
2'000'000	USD	Cemex	7,750%	16.04.26	1'929'919	1,13
Total - Mexiko					1'929'919	1,13

Niederlande						
2'000'000	EUR	Darling	3,625%	15.05.26	2'082'680	1,22
800'000	EUR	Intertrust	3,375%	15.11.25	819'800	0,48
700'000	EUR	Leaseplan	7,375%	31.12.99	792'204	0,46
1'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	2,625%	31.12.99	1'013'970	0,59
1'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3,750%	31.12.99	1'042'210	0,61
400'000	EUR	Trivium Pack	3,750%	15.08.26	414'156	0,24
500'000	EUR	Ziggo	2,875%	15.01.30	504'320	0,30
200'000	USD	Trivium Pack	5,500%	15.08.26	188'675	0,11
Total - Niederlande					6'858'015	4,01

Schweiz						
1'500'000	USD	UBS Group	6,875%	31.12.99	1'409'081	0,83
Total - Schweiz					1'409'081	0,83

Spanien						
1'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN	8,875%	31.12.99	1'074'320	0,63
2'000'000	EUR	Masaria FRN	5,250%	15.09.24	1'969'300	1,16
1'000'000	EUR	Tasty	6,250%	15.05.26	985'880	0,58
Total - Spanien					4'029'500	2,37

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten						
1'000'000	EUR	Berry Global	1,000%	15.01.25	992'000	0,58
500'000	EUR	Berry Global	1,500%	15.01.27	496'465	0,29
2'000'000	EUR	Bway Holding	4,750%	15.04.24	2'037'940	1,20
1'625'000	EUR	IMS Health	3,250%	15.03.25	1'639'934	0,96
2'000'000	USD	EnLink Midstream Partners	4,150%	01.06.25	1'547'708	0,91
2'000'000	USD	HCA	5,375%	01.02.25	2'012'836	1,18
1'000'000	USD	Netflix	5,875%	15.02.25	1'019'373	0,60
2'000'000	USD	Newfield Exploration	5,375%	01.01.26	1'938'604	1,14
2'000'000	USD	Oasis Petroleum New	6,875%	15.03.22	1'429'287	0,84
1'500'000	USD	Pisces Midco	8,000%	15.04.26	1'351'495	0,79
1'000'000	USD	Pyxus International	9,875%	15.07.21	327'735	0,19
2'000'000	USD	SM Energy	6,125%	15.11.22	1'629'569	0,96
Total - Vereinigte Staaten					16'422'946	9,64

Vereinigtes Königreich						
2'830'000	GBP	Heathrow Finance	5,750%	03.03.25	3'660'763	2,15
1'200'000	GBP	Jerrold Finco	6,125%	15.01.24	1'432'278	0,84
2'000'000	USD	Neptune	6,625%	15.05.25	1'694'897	0,99
1'250'000	USD	Standard Chartered Bank	7,500%	31.12.99	1'193'580	0,70
Total - Vereinigtes Königreich					7'981'518	4,68

Total - Obligationen				95'560'770	56,04
-----------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				95'560'770	56,04
--	--	--	--	-------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen						
Argentinien						
1'000'000	USD	Rio Energy	6,875%	01.02.25	567'736	0,33
Total - Argentinien					567'736	0,33

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Deutschland					
950'000	EUR	Safari Holdings	5,375% 30.11.22	827'298	0,49
Total - Deutschland				827'298	0,49
Frankreich					
700'000	EUR	CMA CGM	6,500% 15.07.22	524'769	0,31
Total - Frankreich				524'769	0,31
Irland					
1'000'000	USD	Aragvi Holding	12,000% 09.04.24	984'997	0,58
2'000'000	USD	Smurfit Kappa Group	7,500% 20.11.25	2'273'658	1,33
Total - Irland				3'258'655	1,91
Italien					
800'000	USD	UniCredit	7,296% 02.04.34	847'063	0,50
Total - Italien				847'063	0,50
Kanada					
1'000'000	USD	First Quantum Minerals	7,250% 01.04.23	878'939	0,52
1'500'000	USD	Stoneway Capital	10,000% 01.03.27	558'160	0,33
2'000'000	USD	TransCanada	5,500% 15.09.79	1'963'967	1,15
1'000'000	USD	Valeant 144A	7,000% 15.03.24	944'112	0,55
54'000	USD	VRX Escrow	5,875% 15.05.23	49'345	0,03
Total - Kanada				4'394'523	2,58
Luxemburg					
2'000'000	USD	Nielsen	5,000% 01.02.25	1'797'988	1,05
Total - Luxemburg				1'797'988	1,05
Mexiko					
1'000'000	USD	Docuformas	10,250% 24.07.24	946'798	0,56
Total - Mexiko				946'798	0,56
Niederlande					
200'000	USD	Trivium Pack	8,500% 15.08.27	192'621	0,11
Total - Niederlande				192'621	0,11

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Tschechische Republik					
1'000'000	EUR	SAZKA Group	4,125% 20.11.24	1'023'660	0,60
Total - Tschechische Republik				1'023'660	0,60
Vereinigte Staaten					
1'000'000	USD	Albertsons	6,625% 15.06.24	940'188	0,56
500'000	USD	Albertsons Companies	4,625% 15.01.27	450'080	0,29
1'000'000	USD	Aleris Int	10,750% 15.07.23	941'153	0,55
1'500'000	USD	Berry Global Escrow	4,875% 15.07.26	1'403'728	0,82
500'000	USD	Cco Holdings	4,500% 15.08.30	460'308	0,27
1'000'000	USD	Cco Holdings 144A	5,875% 01.04.24	938'441	0,55
250'000	USD	CenturyLink	4,000% 15.02.27	229'016	0,13
1'000'000	USD	Chobni LLC-Chobani Finance 144A	7,500% 15.04.25	903'564	0,53
3'500'000	USD	Cincinnati Bell 144A	7,000% 15.07.24	3'349'606	1,96
1'200'000	USD	CSC Holdings 144A	5,500% 15.05.26	1'131'072	0,66
1'000'000	USD	Cumulus Media New Holdings	6,750% 01.07.26	945'378	0,55
1'500'000	USD	Denbury Resources 144A	9,000% 15.05.21	1'194'865	0,70
2'300'000	USD	Diamond Sports Group 144A	6,625% 15.08.27	1'699'250	1,00
1'000'000	USD	Encompass Health	4,750% 01.02.30	945'587	0,55
775'000	USD	Everi PY 144A	7,500% 15.12.25	738'467	0,43
3'457'000	USD	Five Point Operating 144A	7,875% 15.11.25	3'160'946	1,85
1'000'000	USD	Gray Escrow	7,000% 15.05.27	991'270	0,58
1'250'000	USD	Hertz	6,000% 15.01.28	1'054'156	0,62
1'250'000	USD	Hertz 144A	7,125% 01.08.26	1'133'950	0,67
1'000'000	USD	Level 3 Financing	5,375% 15.01.24	914'580	0,54
800'000	USD	MTS Systems	5,750% 15.08.27	741'044	0,43
1'000'000	USD	New Enterprise Stone Lime	10,125% 01.04.22	950'203	0,56
1'000'000	USD	Party City	6,625% 01.08.26	528'017	0,31
1'000'000	USD	SCI Games	7,000% 15.05.28	880'513	0,52
3'000'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6,875% 15.07.33	3'250'034	1,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	USD	Staples	10,750% 15.04.27	871'410	0,51
2'000'000	USD	Vertiv Group 144A	9,250% 15.10.24	1'947'071	1,14
2'000'000	USD	Whiting Petroleum	5,750% 15.03.21	1'037'899	0,61
Total - Vereinigte Staaten				33'731'796	19,80

Vereinigtes Königreich

2'000'000	GBP	Miller Homes Group Holdings	5,500% 15.10.24	2'418'526	1,42
1'600'000	USD	Algeco 144A	8,000% 15.02.23	1'438'390	0,84
Total - Vereinigtes Königreich				3'856'916	2,26

Total - Obligationen				51'969'823	30,50
-----------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				51'969'823	30,50
--	--	--	--	-------------------	--------------

Nicht notierte Wertpapiere

Obligationen					
Kanada					
250'000	USD	Bausch	5,000% 30.01.28	224'264	0,13
400'000	USD	Bausch	5,250% 30.01.30	354'561	0,21
Total - Kanada				578'825	0,34

Vereinigte Staaten

800'000	USD	Station Casinos	4,500% 15.02.28	692'052	0,41
Total - Vereinigte Staaten				692'052	0,41

Total - Obligationen				1'270'877	0,75
-----------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Total - Nicht notierte Wertpapiere				1'270'877	0,75
---	--	--	--	------------------	-------------

Investmentfonds					
Deutschland					
75'000	EUR	iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF		614'250	0,36
Total - Deutschland				614'250	0,36

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
30'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD		4'511'813	2,65
Total - Luxemburg				4'511'813	2,65

Total - Investmentfonds				5'126'063	3,01
--------------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Total - Anlagen				153'927'533	90,30
------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	700'954'743	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	728'426'643	
	Bankguthaben	84'827'213	
	Forderungen aus Devisen	323	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	4'969'168	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	9'558'416	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	409'122	
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	1'095'537'215	
	(9) Zinsforderungen aus Swaps	693'420	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'250'089	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	3'022'492	
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	3'312'799	
	Total Aktiva	1'932'006'900	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	25'374'802	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'363'904	
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	1'096'943'348	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	323	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	8'270	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	933'396	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	1'332'079	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	5'920'182	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'144	
	(5) Service Fee	119'116	
	(4) „Taxe d'abonnement“	31'301	
	(3) Management Fee	306'229	
	(3) Performance Fee	3'651'690	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	8'026	
	Total Passiva	1'135'994'810	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	796'012'090	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	530'669'615	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	3'498'894	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	4'539'008	
	Termingeschäften	5'268'192	
	Devisentermingeschäften	-1'510'424	
	Swaps	-3'140'447	
	Optionen	-6'575'332	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	3'314'335	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-6'685'690	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	1'506'416	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	5'970'319	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	3'168'973	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	11'019'929	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	20'374'173	
	Anteilszeichnungen	296'843'985	
	Anteilsrücknahmen	-48'383'507	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-3'492'176	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	796'012'090	

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

	Zinsen aus Bankguthaben	125'725
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	11'948'337
	Sonstige Erträge	2'783
	Total Erträge	12'076'845

Aufwendungen

(3)	Management Fee	1'626'612
(3)	Performance Fee	3'674'678
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	19'622
(4)	„Taxe d'abonnement“	74'041
	Bankzinsen	157'812
(2)	Zinsen aus Swaps, netto	1'529'636
(5)	Service Fee	800'770
(8)	Sonstige Aufwendungen	694'780
	Total Aufwendungen	8'577'951
	Nettoerträge aus Anlagen	3'498'894

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen					
Ägypten					
400'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	5,625%	16.04.30	402'228 0,05
5'500'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	6,375%	11.04.31	5'736'583 0,72
Total - Ägypten				6'138'811	0,77

Angola					
3'900'000	USD	Angola Republic	9,125%	26.11.49	3'541'422 0,44
Total - Angola				3'541'422	0,44

Argentinien					
2'200'000	EUR	Argentina	3,875%	15.01.22	993'630 0,12
2'205'000	EUR	Buenos Aires Province	5,375%	20.01.23	916'288 0,12
600'000	USD	Argentina	6,875%	22.04.21	273'923 0,03
Total - Argentinien				2'183'841	0,27

Belgien					
1'000'000	EUR	Ageas	3,250%	02.07.49	1'101'410 0,14
Total - Belgien				1'101'410	0,14

Cayman-Inseln					
2'300'000	USD	China Evergrande Group	8,750%	28.06.25	1'747'221 0,22
4'500'000	USD	QNB Finance	2,750%	12.02.27	4'146'620 0,52
2'000'000	USD	Saudi Electricity Company	5,060%	08.04.43	2'131'740 0,27
1'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	6,000%	25.10.23	886'595 0,11
1'600'000	USD	Yuzhou Properties Company	8,500%	26.02.24	1'503'690 0,19
Total - Cayman-Inseln				10'415'866	1,31

Chile					
2'000'000	USD	Guacolda	4,560%	30.04.25	1'674'906 0,21
Total - Chile				1'674'906	0,21

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

China					
8'000'000	EUR	Republic of China	0,500%	12.11.31	7'932'160 1,00
Total - China				7'932'160	1,00

Deutschland					
1'800'000	EUR	Accentro Real Estate	3,625%	13.02.23	1'780'415 0,22
3'200'000	EUR	Bayer	3,125%	12.11.79	3'289'952 0,41
4'900'000	EUR	Bayer	0,050%	15.06.20	4'897'354 0,62
3'700'000	EUR	Deutsche Bank	6,000%	31.12.99	3'479'517 0,44
23'440'000	NOK	Deutsche Bank	2,375%	24.06.20	2'255'087 0,28
2'400'000	USD	Commerzbank	7,000%	31.12.99	2'274'652 0,29
Total - Deutschland				17'976'977	2,26

Ecuador					
800'000	USD	Ecuador	7,875%	27.03.25	532'773 0,07
700'000	USD	Ecuador	7,950%	20.06.24	474'683 0,06
Total - Ecuador				1'007'456	0,13

Elfenbeinküste					
4'126'000	EUR	Ivory Coast	5,250%	22.03.30	4'220'774 0,53
4'250'000	EUR	Ivory Coast	6,875%	17.10.40	4'465'815 0,56
Total - Elfenbeinküste				8'686'589	1,09

Frankreich					
1'800'000	EUR	Akuo Energy **	4,000%	22.11.25	1'800'180 0,23
3'000'000	EUR	Akuo Energy	4,250%	08.12.23	3'099'330 0,39
1'500'000	EUR	AXA FRN	0,075%	31.12.99	1'239'660 0,16
2'400'000	EUR	EDF	3,000%	31.12.99	2'476'248 0,31
1'400'000	EUR	Europcar Mobility Group	4,000%	30.04.26	1'229'956 0,15
6'800'000	EUR	Financiere Immobiliere Bodelaise	6,000%	30.01.25	6'834'000 0,86
2'000'000	EUR	Fonciere Verte	4,500%	18.07.25	2'035'000 0,26
3'100'000	EUR	Groupama	2,125%	16.09.29	3'185'188 0,40
1'900'000	EUR	Groupama	3,375%	24.09.28	2'124'314 0,27
1'500'000	EUR	Groupama FRN	6,375%	31.12.99	1'725'705 0,22
2'700'000	EUR	La Mondiale	4,375%	31.12.99	2'803'194 0,35
5'250'000	EUR	La Mondiale	5,050%	31.12.99	6'036'975 0,76
3'600'000	EUR	La Mondiale FRN	6,750%	25.04.44	4'338'828 0,55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'700'000	EUR	La Poste	3,125%	31.12.99	1'820'717	0,23
16'300'000	EUR	Phalsbourg	5,000%	27.03.24	16'331'296	2,06
2'000'000	EUR	Regie Autonome des Transports Parisiens	0,400%	19.12.36	2'017'313	0,25
6'000'000	EUR	Terega	0,625%	27.02.28	5'999'100	0,75
2'200'000	EUR	Total	3,875%	31.12.99	2'345'332	0,29
5'000'000	EUR	Unibail-Rodamco	2,125%	31.12.99	5'051'200	0,63
1'800'000	GBP	AXA	6,686%	31.12.99	2'524'543	0,32
7'000'000	USD	AXA	5,500%	31.12.99	6'475'725	0,81
1'600'000	USD	AXA FRN EMTN	1,604%	31.12.99	1'240'686	0,16
1'400'000	USD	BNP Paribas	6,250%	31.12.99	1'312'428	0,16
1'800'000	USD	Credit Agricole	6,875%	31.12.99	1'770'127	0,22
1'000'000	USD	EDF	5,625%	31.12.99	963'703	0,12
5'000'000	USD	Scor	5,250%	31.12.99	4'485'320	0,56
Total - Frankreich					91'266'068	11,47

Griechenland

7400'000	EUR	National Bank of Greece	2,750%	19.10.20	7'530'388	0,95
Total - Griechenland					7'530'388	0,95

Hongkong

4'600'000	USD	ICBCIL Finance	3,000%	05.04.20	4'191'823	0,53
Total - Hongkong					4'191'823	0,53

Irland

1'000'000	EUR Credit Bank of Moscow Finance	5,150%	20.02.24	1'065'870	0,13
1'300'000	EUR RZD Capital	2,200%	23.05.27	1'391'793	0,17
1'500'000	USD BONITRON	8,750%	30.10.22	1'446'279	0,18
1'400'000	USD Cloverie	4,750%	31.12.99	1'289'499	0,16
2'246'000	USD Saderea Limited	12,500%	30.11.26	1'606'921	0,20
2'000'000	USD TCS Finance	9,250%	31.12.99	1'942'137	0,24
Total - Irland				8'742'499	1,08

Israel

6'800'000	USD Israel Chemicals	6,375%	31.05.38	7'844'004	0,99
Total - Israel				7'844'004	0,99

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Italien						
2'400'000	EUR	Assicurazioni Generali	3,875%	29.01.29	2'817'696	0,35
1'200'000	EUR	Assicurazioni Generali	5,500%	27.10.47	1'450'848	0,18
5'600'000	EUR	Assicurazioni Generali	2,124%	01.10.30	5'745'656	0,72
1'600'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	5,375%	18.01.28	1'433'168	0,18
3'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7,750%	31.12.99	3'592'110	0,45
3'000'000	EUR	ISP	3,750%	31.12.99	2'785'200	0,35
5'000'000	EUR	Italy Government Bond	2,500%	01.12.24	5'476'500	0,69
16'000'000	EUR	Italy Government Bond	0,050%	15.01.23	15'950'880	2,00
3'800'000	EUR	Italy Government Bond	2,150%	15.12.21	3'949'226	0,50
5'000'000	EUR	Italy Government Bond	1,450%	15.11.24	5'232'350	0,66
2'000'000	EUR	Mediobanca	1,125%	23.04.25	2'010'040	0,25
950'000	EUR	Mediobanca	1,750%	25.01.24	994'945	0,12
3'750'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1,375%	04.12.24	3'868'988	0,49
3'100'000	EUR	UniCredit	4,875%	20.02.29	3'386'595	0,43
1'100'000	EUR	UniCredit	5,750%	28.10.25	1'135'728	0,14
Total - Italien					59'829'930	7,51

Jersey

1'600'000	USD HBOS Cap Funding 6,850%	31.12.99	1'490'100	0,19
Total - Jersey			1'490'100	0,19

Kanada

3'400'000	USD	Frontera Energy	9,700%	25.06.23	3'187'603	0,40
Total - Kanada					3'187'603	0,40

Katar

14'000'000	USD	Ras Laffan Liquefied 5,298%	30.09.20	1'445'700	0,18
Natural Gas					
Total - Katar				1'445'700	0,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Lettland						
3'385'000	EUR	Air Baltic	6,750%	30.07.24	3'499'921	0,44
Total - Lettland				3'499'921	0,44	
Luxemburg						
2'000'000	EUR	Swissport	9,000%	14.02.25	2'068'420	0,26
Total - Luxemburg				2'068'420	0,26	
Mexiko						
2'070'000	EUR	Pemex	3,750%	21.02.24	2'177'226	0,27
1'400'000	EUR	Pemex	4,750%	26.02.29	1'418'396	0,18
7'050'000	EUR	Pemex	2,750%	21.04.27	6'497'139	0,82
3'140'000	MXN	Mexico Government Bond	7,500%	03.06.27	15'034'140	1,89
110'000'000	MXN	Trust 2400	9,500%	18.12.34	5'038'370	0,63
Total - Mexiko				30'165'271	3,79	
Niederlande						
6'000'000	EUR	Ageas	3,875%	31.12.99	6'025'140	0,76
4'250'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8,500%	12.11.24	4'242'180	0,53
660'000	EUR	ELM BV	2,600%	31.12.99	704'550	0,09
1'500'000	EUR	Rabobank	5,500%	31.12.99	1'519'380	0,19
3'000'000	GBP	VW Financial Services	1,625%	10.02.24	3'471'925	0,44
40'000'000	NOK	VW Financial Services	2,500%	15.11.22	3'905'364	0,49
2'600'000	USD	ABN Amro	4,400%	27.03.28	2'503'285	0,30
800'000	USD	Aegon FRN	1,896%	31.12.99	603'562	0,08
6'200'000	USD	Avenir II FRN	6,388%	11.12.23	4'449'076	0,56
1'800'000	USD	Roths Continuation Finance	1,313%	31.12.99	1'298'468	0,16
Total - Niederlande				28'722'930	3,60	
Oman						
3'000'000	USD	Oman Sultanat	6,000%	01.08.29	2'756'152	0,35
3'700'000	USD	Oman Sultanat	6,750%	17.01.48	3'202'490	0,40
Total - Oman				5'958'642	0,75	

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Peru						
1'800'000	USD	Peru	5,375%	22.03.30	1'419'394	0,18
Total - Peru					1'419'394	0,18
Portugal						
7'100'000	EUR	Banco Comercial Portugues	3,871%	27.03.30	7'159'995	0,90
2'200'000	EUR	Banco Espírito Santo	3,500%	23.01.43	2'161'676	0,27
1'000'000	EUR	Banco Espírito Santo	3,500%	19.02.43	987'450	0,12
32'650'000	EUR	Comboios de Portugal	5,700%	05.03.30	47'152'804	5,92
10'350'000	EUR	Infraestruturas de Portugal	4,500%	13.12.21	11'096'753	1,39
10'000'000	EUR	Portugal Government Bond	2,875%	15.10.25	11'633'800	1,46
12'000'000	EUR	Portugal Government Bond	2,875%	21.07.26	14'172'840	1,78
Total - Portugal					94'365'318	11,84
Schweden						
2'200'000	USD	Swedbank	5,500%	31.12.99	2'004'124	0,25
Total - Schweden					2'004'124	0,25
Schweiz						
1'800'000	CHF	Credit Suisse Group Funding	3,000%	31.12.99	1'688'698	0,21
5'190'000	CHF	Vontobel Holding	2,625%	31.12.99	4'986'231	0,63
1'300'000	USD	UBS Group Funding	7,000%	31.12.99	1'263'560	0,16
Total - Schweiz					7'938'489	1,00
Senegal						
600'000	EUR	Senegal	4,750%	13.03.28	626'268	0,08
Total - Senegal					626'268	0,08
Spanien						
2'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3,500%	10.02.27	2'294'420	0,29
1'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,000%	31.12.99	1'073'490	0,13
2'200'000	EUR	Banco de Sabadell	2,000%	17.01.30	2'114'508	0,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
5'600'000	EUR	Banco de Sabadell	6,125%	31.12.99	5'782'168	0,73
11'400'000	EUR	Banco de Sabadell	6,500%	31.12.99	11'789'196	1,48
6'400'000	EUR	Caixabank	5,250%	31.12.99	6'580'160	0,83
1'000'000	EUR	Caixabank	6,750%	31.12.99	1'115'020	0,14
2'500'000	EUR	Santander Issuances	2,500%	18.03.25	2'678'700	0,34
8'000'000	EUR	Spain Government Bond	0,600%	31.10.29	8'276'160	1,04
41'000'000	EUR	Spain Government Bond	1,300%	31.10.26	44'526'820	5,59
3'400'000	EUR	Union Fenosa Preferentes FRN	1,252%	31.12.99	2'717'280	0,34
1'600'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,500%	31.12.99	1'510'856	0,19
Total - Spanien					90'458'778	11,37

Tschechische Republik

180'000'000	CZK	Czech Republic	0,750%	23.02.21	7'001'721	0,88
62'500'000	CZK	Czech Republic	3,750%	12.09.20	2'474'396	0,31
2'500'000	EUR	Cez	0,875%	02.12.26	2'552'688	0,32
Total - Tschechische Republik					12'028'805	1,51

Tunesien

5'800'000	EUR Tunisia	5,625%	17.02.24	5'749'308	0,72
Total - Tunesien				5'749'308	0,72

Türkei

1'600'000	EUR Turkey	3,250%	14.06.25	1'553'296	0,20
1'400'000	USD Export Credit Bank of Turkey	8,250%	24.01.24	1'348'395	0,17
600'000	USD Tuerkiye Halk Bankasi	4,750%	11.02.21	538'457	0,07
2'500'000	USD Türkiye Is Bankasi	7,750%	22.01.30	2'158'906	0,27
2'000'000	USD Yapi Kredi	8,250%	15.10.24	1'944'831	0,24
Total - Türkiye				7'543'885	0,95

Uruguay

103'000'000	UYU Uruguay Bond	4,375%	15.12.28	4'740'051	0,60
Total - Uruguay				4'740'051	0,60

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Arabische Emirate					
2'400'000	USD	Abu Dhabi National Energy	4,000% 03.10.49	2'441'905	0,30
5'250'000	USD	UAE Air	4,500% 06.02.25	2'330'596	0,29
Total - Vereinigte Arabische Emirate				4'772'501	0,59

Vereinigte Staaten

500'000	EUR	Netflix	3,625%	15.05.27	527'665	0,07
1'100'000	GBP	American International Group	5,750%	15.03.67	1'131'263	0,14
2'000'000	USD	Everest Acquisition Finance	9,375%	01.05.20	1'821	0,00
Total - Vereinigte Staaten					1'660'749	0,21

Vereinigtes Königreich

1'200'000	EUR	Barclays	6,625%	30.03.22	1'347'192	0,17
6'700'000	EUR	Kondor	7,125%	19.07.24	7'219'518	0,91
4'400'000	GBP	Barclays FRN	7,250%	31.12.99	5'494'920	0,69
2'000'000	GBP	Heathrow Finance	5,750%	03.03.25	2'587'112	0,33
1'950'000	GBP	Lloyds Banking Group	7,625%	31.12.99	2'477'651	0,31
2'000'000	GBP	Zurich Finance UK	6,625%	31.12.99	2'610'670	0,33
1'400'000	USD	Phoenix Group Holdings	5,625%	31.12.99	1'260'006	0,16
1'000'000	USD	Standard Chartered Bank	7,500%	31.12.99	954'864	0,12
1'500'000	USD	Standard Chartered Bank	3,516%	12.02.30	1'409'354	0,18
Total - Vereinigtes Königreich					25'361'287	3,20

Total - Obligationen				575'271'694	72,26
-----------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				575'271'694	72,26
--	--	--	--	--------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Obligationen						
Argentinien						
1'000'000	USD	Provencia de La Rioja	9,750%	24.02.25	416'414	0,05
Total - Argentinien					416'414	0,05
Brasilien						
5'200'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7,500%	31.12.31	4'979'509	0,63
Total - Brasilien					4'979'509	0,63
Deutschland						
1'750'000	EUR	Safari Holdings	5,375%	30.11.22	1'523'970	0,19
Total - Deutschland					1'523'970	0,19
Frankreich						
3'600'000	EUR	CMA CGM	6,500%	15.07.22	2'698'812	0,34
Total - Frankreich					2'698'812	0,34
Irland						
3'300'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10,000%	13.12.24	3'366'000	0,42
5'000'000	USD	Aragvi Holding	12,000%	09.04.24	4'924'985	0,62
346'000	USD	Oilflow	12,000%	13.01.22	307'821	0,04
1'600'000	USD	SovCom Capital	7,750%	31.12.99	1'481'040	0,19
Total - Irland					10'079'846	1,27
Italien						
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	5,000%	08.06.48	1'175'030	0,15
6'600'000	EUR	UniCredit	3,875%	31.12.99	5'880'930	0,74
1'200'000	USD	Intesa Sanpaolo	7,700%	31.12.99	1'189'851	0,15
Total - Italien					8'245'811	1,04

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Kanada						
6'800'000	USD	TransCanada	5,500%	15.09.79	6'677'489	0,84
Total - Kanada					6'677'489	0,84
Kolumbien						
7'000'000	USD	Credivalores	8,875%	07.02.25	6'283'654	0,79
3'200'000	USD	Fidei	8,250%	15.01.35	3'403'836	0,43
Total - Kolumbien					9'687'490	1,22
Mexiko						
21'000'000	EUR	Amer Movil	0,000%	28.05.20	20'967'240	2,64
2'700'000	USD	Docuformas	10,250%	24.07.24	2'556'354	0,32
Total - Mexiko					23'523'594	2,96
Niederlande						
1'800'000	USD	AerCap Holdings	5,875%	10.10.79	1'662'777	0,21
2'600'000	USD	Dilijan Finance	6,500%	28.01.25	2'414'264	0,30
Total - Niederlande					4'077'041	0,51
Tunesien						
340'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4,200%	17.03.31	2'270'224	0,29
190'000'000	JPY	Tunisia	4,300%	02.08.30	1'313'227	0,16
Total - Tunesien					3'583'451	0,45
Vereinigte Staaten						
1'800'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4,950%	14.01.50	1'704'629	0,21
2'250'000	USD	Staples	10,750%	15.04.27	1'960'672	0,25
2'300'000	USD	USB Realty	2,978%	31.12.99	1'887'091	0,24
Total - Vereinigte Staaten					5'552'392	0,70

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
500'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	3,754% 01.11.29	474'637	0,06
Total - Vereinigtes Königreich				474'637	0,06
Total - Obligationen				81'520'456	10,26
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				81'520'456	10,26
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Luxemburg					
3'300'000	USD	Ecuador Social Bond	0,000% 30.01.35	1'742'455	0,22
5'200'000	USD	SG Issuer	0,000% 14.12.23	4'708'853	0,59
Total - Luxemburg				6'451'308	0,81
Mexiko					
3'300'000	USD	Pemex	6,950% 28.01.60	2'888'811	0,36
Total - Mexiko				2'888'811	0,36
Total - Obligationen				9'340'119	1,17
Total - Nicht notierte Wertpapiere				9'340'119	1,17
Investmentfonds					
Luxemburg					
53'500	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR		6'000'560	0,75
46'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD		5'611'125	0,70
337'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD		50'682'689	6,37
Total - Luxemburg				62'294'374	7,82
Total - Investmentfonds				62'294'374	7,82
Total - Anlagen				728'426'643	91,51

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	Aktiva	70'619'475	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		64'174'054
	Bankguthaben		449'577
	Forderungen aus Devisen		174'754
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		12'405
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'146'284
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		21'200
	(2) Sonstige Aktiva		103'790
	Total Aktiva		66'082'064
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		21'200
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		98'558
	Verbindlichkeiten aus Devisen		174'797
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		184'554
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		219'427
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		133
	(5) Service Fee		9'365
	(4) „Taxe d'abonnement“		4'148
	(3) Management Fee		57'270
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		3'249
	Total Passiva		772'701
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		65'309'363
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		68'086'272
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		883'099
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'228'079
	Termingeschäften		21'200
	Devisentermingeschäften		-157'473
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'057'131
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		312'434
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		142'036
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'372'244
	Anteilszeichnungen		4'871'157
	Anteilsrücknahmen		-7'568'853
	(11) Ausbezahlte Dividende		-1'451'457
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		65'309'363
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		230
bis zum 29. Februar 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		1'384'198
	Total Erträge		1'384'428
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		380'568
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'235
	(4) „Taxe d'abonnement“		13'202
	Bankzinsen		9'390
	(5) Service Fee		74'274
	(8) Sonstige Aufwendungen		17'660
	Total Aufwendungen		501'329
	Nettoerträge aus Anlagen		883'099

Vontobel Fund - Eastern European Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen

Polen

15'000'000	PLN	Poland	1,750%	25.07.21	3'481'003	5,33
10'000'000	PLN	Poland	2,500%	25.07.26	2'426'283	3,72
15'000'000	PLN	Poland	2,750%	25.08.23	4'909'234	7,52
10'000'000	PLN	Poland	3,250%	25.07.25	2'505'066	3,84
8'500'000	PLN	Poland	4,000%	25.10.23	2'138'668	3,27
20'000'000	PLN	Poland	5,250%	25.10.20	4'751'269	7,28
25'000'000	PLN	Poland	5,750%	25.10.21	6'181'446	9,46
29'000'000	PLN	Poland	5,750%	23.09.22	7'417'664	11,36
7'500'000	PLN	Poland	1,500%	25.04.20	1'733'730	2,65
Total - Polen					35'544'363	54,43

Rumänien

4'500'000	RON	Romania	5,750%	29.04.20	938'364	1,44
10'000'000	RON	Romania	5,850%	26.04.23	2'231'593	3,42
Total - Rumänien					3'169'957	4,86

Russland

135'000'000	RUB	Russia	7,000%	25.01.23	1'886'601	2,89
50'000'000	RUB	Russia	7,600%	14.04.21	691'730	1,06
138'000'000	RUB	Russia	7,150%	12.11.25	1'963'626	3,00
100'000'000	RUB	Russia	6,400%	27.05.20	1'356'570	2,08
35'000'000	RUB	Russia	8,150%	03.02.27	527'246	0,81
35'000'000	RUB	Russia	7,050%	19.01.28	497'708	0,76
Total - Russland					6'923'481	10,60

Türkei

4'000'000	TRY	Turkey	1,000%	03.05.23	1'129'445	1,73
4'000'000	TRY	Turkey	2,000%	26.10.22	1'242'295	1,90
Total - Türkei					2'371'740	3,63

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

Ungarn

500'000'000	HUF	Hungary	5,500%	24.06.25	1'787'404	2,73
500'000'000	HUF	Hungary	7,500%	12.11.20	1'553'319	2,37
Total - Ungarn					3'340'723	5,10

Total - Obligationen					51'350'264	78,62
-----------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					51'350'264	78,62
--	--	--	--	--	-------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen

Rumänien

8'500'000	RON	Romania	4,750%	24.02.25	1'859'157	2,85
9'250'000	RON	Romania	5,950%	11.06.21	1'987'909	3,04
Total - Rumänien					3'847'066	5,89

Russland

150'000'000	RUB	Rurail FRN	5,600%	25.06.32	2'005'877	3,07
70'000'000	RUB	Russia	7,250%	10.05.34	1'010'205	1,55
200'000'000	RUB	Russia	7,400%	17.07.24	2'858'447	4,38
Total - Russland					5'874'529	9,00

Serbien

100'000'000	RSD	Serbia	10,000%	07.03.20	851'719	1,30
Total - Serbien					851'719	1,30

Total - Obligationen					10'573'314	16,19
-----------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					10'573'314	16,19
--	--	--	--	--	-------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Eastern European Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Investmentfonds					
Luxemburg					
12'400	EUR	Vontobel Fund - Euro Bond I EUR		2'250'476	3,45
Total - Luxemburg				2'250'476	3,45
Total - Investmentfonds				2'250'476	3,45
Total - Anlagen				64'174'054	98,26

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	Aktiva	67'884'353	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	67'106'148	
	Bankguthaben	10'078'540	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	5'943	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	759'045	
	(9) Zinsforderungen aus Swaps	33'297	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'573'843	
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	44'400	
	Total Aktiva	79'601'216	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	3'888'931	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	91'295	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	2'785	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	49'661	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	360'776	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	351'601	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	75'972	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	243	
	(5) Service Fee	11'639	
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'431	
	(3) Management Fee	17'674	
	(3) Performance Fee	1'583	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	3'310	
	Total Passiva	4'860'901	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	74'740'315	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	83'025'190	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	547'538	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-1'555'136	
	Termingeschäften	728'064	
	Devisentermingeschäften	65'528	
	Swaps	-136'516	
	Optionen	-75'972	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-36'614	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	1'749'955	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-594'106	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-38'572	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	141'125	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	795'294	
	Anteilszeichnungen	3'910'308	
	Anteilsrücknahmen	-12'214'452	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-776'025	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	74'740'315	

Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

CHF

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

Zinsen aus Bankguthaben 21'789

(2) Zinsen aus Obligationen, netto 982'745

Sonstige Erträge 1'193

Total Erträge 1'005'727

Aufwendungen

(3) Management Fee 120'888

(3) Performance Fee 4'334

Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten 5'055

(4) „Taxe d'abonnement“ 17'290

Bankzinsen 28'408

(2) Zinsen aus Swaps, netto 168'837

(5) Service Fee 93'580

(8) Sonstige Aufwendungen 19'797

Total Aufwendungen 458'189

Nettoerträge aus Anlagen 547'538

Vontobel Fund - Value Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen

Ägypten

1'000'000	USD	Afreximbank	4,000%	24.05.21	986'941	1,32
Total - Ägypten					986'941	1,32

Bulgarien

1'000'000	EUR	Bulgarian Energy	4,875%	02.08.21	1'129'039	1,51
Total - Bulgarien					1'129'039	1,51

Cayman-Inseln

400'000	USD	Saudi Electricity Company	4,220%	27.01.24	413'756	0,55
Total - Cayman-Inseln					413'756	0,55

Deutschland

300'000	EUR	Bayer	0,050%	15.06.20	318'801	0,43
300'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	1,600%	31.12.99	325'876	0,44
2'000'000	EUR	Germany Government Bond	0,100%	15.04.26	2'464'283	3,30
1'000'000	EUR	VW Financial Services	0,375%	12.04.21	1'068'051	1,43
Total - Deutschland					4'177'011	5,60

Frankreich

1'500'000	EUR	BPCE	1,125%	18.01.23	1'638'663	2,19
300'000	EUR	La Mondiale	4,375%	31.12.99	331'165	0,44
600'000	EUR	RCI Banque	1,250%	08.06.22	649'564	0,87
500'000	EUR	Regie Autonome des Transports Parisiens	0,400%	19.12.36	536'224	0,72
1'000'000	EUR	TDF Infrastructure	2,875%	19.10.22	1'129'421	1,51
1'000'000	USD	AXA	5,500%	31.12.99	983'612	1,32
500'000	USD	BPCE	5,700%	22.10.23	542'372	0,73
Total - Frankreich					5'811'021	7,78

Hongkong

500'000	USD	ICBCIL Finance	3,000%	05.04.20	484'449	0,65
Total - Hongkong					484'449	0,65

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

Indonesien

700'000	USD	Indonesia	5,230%	15.11.21	710'949	0,95
Total - Indonesien					710'949	0,95

Irland

500'000	EUR	Aquarius & Investment	4,250%	02.10.43	601'393	0,80
400'000	EUR	Credit Bank of Moscow Finance	5,150%	20.02.24	453'312	0,61
500'000	EUR	FGA Capital	1,250%	23.09.20	535'684	0,72
Total - Irland					1'590'389	2,13

Italien

400'000	EUR	Aeroporti di Roma	3,250%	20.02.21	436'968	0,58
1'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2,000%	18.06.21	1'636'462	2,19
400'000	EUR	ISP	3,750%	31.12.99	394'847	0,53
1'700'000	EUR	Italy Government Bond	1,350%	15.04.22	1'857'784	2,49
500'000	EUR	Italy Government Bond	1,450%	15.11.24	556'327	0,74
600'000	EUR	Mediobanca	0,625%	27.09.22	645'717	0,86
800'000	EUR	UniCredit	4,875%	20.02.29	929'234	1,24
600'000	EUR	UniCredit	2,731%	15.01.32	639'988	0,86
500'000	USD	Eni	4,000%	12.09.23	519'668	0,70
Total - Italien					7'616'995	10,19

Japan

500'000	USD	Daiwa	3,129%	19.04.22	497'705	0,67
Total - Japan					497'705	0,67

Jersey

1'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1,875%	13.09.23	1'109'347	1,48
1'000'000	USD	HBOS Cap Funding	6,850%	31.12.99	990'213	1,32
Total - Jersey					2'099'560	2,80

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Value Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Kasachstan					
400'000	CHF	JSC Kazakhstan Temir Zholy	3,638% 20.06.22	429'200	0,57
500'000	USD	Eurasian Development bank	5,000% 26.09.20	491'249	0,66
Total - Kasachstan				920'449	1,23
Lettland					
485'000	EUR	Air Baltic	6,750% 30.07.24	533'181	0,71
Total - Lettland				533'181	0,71
Luxemburg					
80'000	CHF	Glencore Finance Europe	1,250% 01.12.20	80'968	0,11
400'000	EUR	DH Europe Finance	0,450% 18.03.28	423'210	0,57
200'000	EUR	Vivion	3,500% 01.11.25	218'922	0,29
Total - Luxemburg				723'100	0,97
Mexiko					
400'000	EUR	Mexico Government Bond	1,625% 08.04.26	446'301	0,60
1'100'000	EUR	Pemex	4,750% 26.02.29	1'184'938	1,59
850'000	EUR	Pemex	2,750% 21.04.27	832'886	1,11
250'000	USD	Pemex	6,490% 23.01.27	253'987	0,34
Total - Mexiko				2'718'112	3,64
Niederlande					
500'000	EUR	ABN Amro	7,125% 06.07.22	618'017	0,83
600'000	EUR	Ageas	3,875% 31.12.99	640'620	0,86
500'000	EUR	Cetin Finance	1,423% 06.12.21	545'742	0,73
400'000	EUR	Daimler International Finance	0,250% 06.11.23	426'425	0,57
500'000	EUR	Rabobank	5,500% 31.12.99	538'491	0,72
500'000	EUR	VW International Finance	2,700% 31.12.99	539'634	0,72
Total - Niederlande				3'308'929	4,43

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Oman					
600'000	USD	Oman Sultanat	4,125% 17.01.23	587'071	0,79
Total - Oman				587'071	0,79
Panama					
600'000	USD	Panama Canal Railway	7,000% 01.11.26	373'320	0,50
Total - Panama				373'320	0,50
Portugal					
1'000'000	EUR	Comboios de Portugal	5,700% 05.03.30	1'535'528	2,05
Total - Portugal				1'535'528	2,05
Schweiz					
450'000	CHF	Credit Suisse Group Funding	3,000% 31.12.99	448'875	0,60
1'000'000	CHF	Vontobel Holding	2,625% 31.12.99	1'021'500	1,37
600'000	USD	UBS Group Funding	7,000% 31.12.99	620'065	0,83
Total - Schweiz				2'090'440	2,80
Spanien					
700'000	EUR	Abertis	2,375% 27.09.27	804'804	1,07
500'000	EUR	Banco de Sabadell	2,000% 17.01.30	510'964	0,68
200'000	EUR	Banco de Sabadell	6,125% 31.12.99	219'566	0,29
1'000'000	EUR	Caixabank	1,125% 12.01.23	1'085'190	1,45
500'000	EUR	Caixabank	3,500% 15.02.27	558'618	0,75
500'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1,375% 10.04.24	549'708	0,74
2'000'000	EUR	Spain Government Bond	1,300% 31.10.26	2'309'411	3,09
Total - Spanien				6'038'261	8,07
Togo					
1'000'000	USD	Banque ouest Africaine de Développement	5,500% 06.05.21	1'001'828	1,34
Total - Togo				1'001'828	1,34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Value Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	
Tschechische Republik						
500'000	EUR	Cez	0,875%	02.12.26	542'826	0,73
Total - Tschechische Republik				542'826	0,73	
Türkei						
500'000	EUR	Vakiflar	2,375%	04.05.21	533'680	0,71
Total - Türkei				533'680	0,71	
Vereinigtes Königreich						
1'000'000	EUR	Barclays	6,000%	14.01.21	1'114'664	1,49
1'000'000	EUR	Barclays	6,625%	30.03.22	1'193'663	1,60
300'000	EUR	HSBC Holdings	5,250%	31.12.99	338'224	0,45
1'000'000	EUR	Lloyds	6,500%	24.03.20	1'067'136	1,43
1'500'000	EUR	Nationwide Building Society	6,750%	22.07.20	1'635'297	2,19
400'000	EUR	NatWest Markets	1,000%	28.05.24	437'428	0,59
700'000	EUR	Natwest Markets FRN	0,175%	01.03.21	746'556	1,00
400'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group	2,000%	04.03.25	448'587	0,60
1'000'000	EUR	Standard Chartered Bank	3,625%	23.11.22	1'155'301	1,55
1'500'000	EUR	York Build	1,250%	17.03.22	1'639'875	2,19
400'000	USD	Standard Chartered Bank	3,516%	12.02.30	399'597	0,53
Total - Vereinigtes Königreich				10'176'328	13,62	
Total - Obligationen				56'600'868	75,74	
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				56'600'868	75,74	
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Obligationen						
Brasilien						
500'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7,500%	31.12.31	509'081	0,68
Total - Brasilien				509'081	0,68	

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Kanada						
500'000	USD	TransCanada	5,500%	15.09.79	522'045	0,70
Total - Kanada					522'045	0,70
Mexiko						
800'000	EUR	Amer Movil	0,000%	28.05.20	849'269	1,14
300'000	USD	Docuformas	10,250%	24.07.24	302'003	0,40
Total - Mexiko					1'151'272	1,54
Niederlande						
300'000	USD	AerCap Holdings	5,875%	10.10.79	294'657	0,39
Total - Niederlande					294'657	0,39
Vereinigte Staaten						
300'000	USD	USB Realty	2,978%	31.12.99	261'710	0,35
Total - Vereinigte Staaten					261'710	0,35
Vereinigtes Königreich						
400'000	GBP	Miller Homes Group Holdings	5,500%	15.10.24	514'297	0,69
Total - Vereinigtes Königreich					514'297	0,69
Total - Obligationen					3'253'062	4,35
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					3'253'062	4,35
Investmentfonds						
Luxemburg						
44'500	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR			5'306'783	7,10
15'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD			1'945'435	2,60
Total - Luxemburg					7'252'218	9,70
Total - Investmentfonds					7'252'218	9,70
Total - Anlagen					67'106'148	89,79

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	Aktiva	110'866'549	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		113'894'085
	Bankguthaben		19'311'235
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		339'818
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'155'779
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		69'221
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		43'382'969
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		52'124
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen		160'537
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten		352'972
	Total Aktiva		178'718'740
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		3'769'583
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		163'766
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		28'345
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		43'516'603
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		10'995
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		65'400
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		139'525
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		45'257
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		415'762
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		326
	(5) Service Fee		18'650
	(4) „Taxe d'abonnement“		6'565
	(3) Management Fee		57'865
	(3) Performance Fee		163'448
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		4'726
	Total Passiva		48'406'816
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		130'311'924
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		93'512'126
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		493'981
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		614'880
	Termingeschäften		561'858
	Devisentermingeschäften		28'782
	Swaps		-236'324
	Optionen		-1'253'990
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		292'049
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-937'714
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		200'828
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		517'409
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		239'384
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		1'453'630
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'974'773
	Anteilszeichnungen		58'450'017
	Anteilsrücknahmen		-23'484'005
	(11) Ausbezahlte Dividende		-140'987
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		130'311'924

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

Zinsen aus Bankguthaben 7'104

(2) Zinsen aus Obligationen, netto 1'436'941

Sonstige Erträge 1'590

Total Erträge 1'445'635

Aufwendungen

(3) Management Fee 340'867

(3) Performance Fee 193'003

Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten 11'126

(4) „Taxe d'abonnement“ 19'261

Bankzinsen 32'050

(2) Zinsen aus Swaps, netto 108'447

(5) Service Fee 169'505

(8) Sonstige Aufwendungen 77'395

Total Aufwendungen 951'654

Nettoerträge aus Anlagen 493'981

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen

Ägypten

400'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	5,625%	16.04.30	402'228	0,31
600'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	6,375%	11.04.31	625'809	0,48
500'000	USD	Afreximbank	4,000%	24.05.21	464'118	0,35
Total - Ägypten					1'492'155	1,14

Argentinien

250'000	EUR	Argentina	3,875%	15.01.22	112'913	0,09
Total - Argentinien					112'913	0,09

Belgien

700'000	EUR	Ageas	3,250%	02.07.49	770'987	0,58
Total - Belgien					770'987	0,58

Cayman-Inseln

1'000'000	USD	QNB Finance	2,750%	12.02.27	921'471	0,71
800'000	USD	Saudi Electricity Company	4,220%	27.01.24	778'289	0,60
Total - Cayman-Inseln					1'699'760	1,31

Chile

300'000	USD	Guacolda	4,560%	30.04.25	251'236	0,19
Total - Chile					251'236	0,19

Deutschland

400'000	EUR	Bayer	3,125%	12.11.79	411'244	0,32
3'500'000	EUR	Bayer	0,050%	15.06.20	3'498'110	2,68
400'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	1,600%	31.12.99	408'656	0,31
3'000'000	EUR	Germany Government Bond	0,100%	15.04.26	3'476'551	2,67
1'000'000	EUR	VW Financial Services	0,375%	12.04.21	1'004'520	0,77
200'000	USD	Commerzbank	7,000%	31.12.99	189'554	0,15
Total - Deutschland					8'988'635	6,90

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

Elfenbeinküste

1'000'000	EUR	Ivory Coast	5,250%	22.03.30	1'022'970	0,79
Total - Elfenbeinküste					1'022'970	0,79

Frankreich

200'000	EUR	Akuo Energy **	4,000%	22.11.25	200'027	0,14
450'000	EUR	AXA FRN	0,075%	31.12.99	371'898	0,29
350'000	EUR	Fonciere Verte	4,500%	18.07.25	356'125	0,27
300'000	EUR	Groupama	2,125%	16.09.29	308'244	0,24
400'000	EUR	La Mondiale	4,375%	31.12.99	415'288	0,32
1'800'000	EUR	Phalsbourg	5,000%	27.03.24	1'803'456	1,39
900'000	EUR	RCI Banque	1,250%	08.06.22	916'389	0,70
300'000	EUR	RCI Banque	2,625%	18.02.30	295'755	0,23
500'000	EUR	Regie Autonome des Transports Parisiens	0,400%	19.12.36	504'328	0,39
1'000'000	EUR	TDF Infrastructure	2,875%	19.10.22	1'062'240	0,82
1'500'000	EUR	Terega	0,625%	27.02.28	1'499'775	1,15
1'000'000	USD	AXA	5,500%	31.12.99	925'104	0,71
500'000	USD	BPCE	5,700%	22.10.23	510'110	0,39
200'000	USD	Credit Agricole	6,875%	31.12.99	196'681	0,15
Total - Frankreich					9'365'420	7,19

Hongkong

1'000'000	USD	ICBCIL Finance	3,000%	05.04.20	911'266	0,70
Total - Hongkong					911'266	0,70

Indonesien

300'000	EUR	Indonesia	2,150%	18.07.24	321'789	0,25
400'000	USD	Indonesia	5,230%	15.11.21	382'091	0,29
Total - Indonesien					703'880	0,54

Irland

1'000'000	EUR	Aquarius & Investment	4,250%	02.10.43	1'131'240	0,87
600'000	EUR	Credit Bank of Moscow Finance	5,150%	20.02.24	639'522	0,49
1'900'000	EUR	FGA Capital	1,250%	23.09.20	1'914'516	1,47
200'000	USD	Saderea Limited	12,500%	30.11.26	143'092	0,11
Total - Irland					3'828'370	2,94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Italien						
800'000	EUR	Aeroporti di Roma	3,250%	20.02.21	821'952	0,62
200'000	EUR	Assicurazioni Generali	3,875%	29.01.29	234'808	0,18
1'500'000	EUR	Assicurazioni Generali	2,124%	01.10.30	1'539'015	1,18
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2,000%	18.06.21	2'052'160	1,57
400'000	EUR	ISP	3,750%	31.12.99	371'360	0,28
1'000'000	EUR	Italy Government Bond	0,050%	15.01.23	996'930	0,77
500'000	EUR	Italy Government Bond	2,150%	15.12.21	519'635	0,40
1'300'000	EUR	Italy Government Bond	1,350%	15.04.22	1'336'153	1,03
500'000	EUR	Italy Government Bond	1,450%	15.09.22	517'520	0,40
400'000	EUR	Italy Government Bond	1,450%	15.11.24	418'588	0,32
500'000	EUR	Mediobanca	1,125%	23.04.25	502'510	0,39
700'000	EUR	Mediobanca	0,625%	27.09.22	708'526	0,54
700'000	EUR	UniCredit	4,875%	20.02.29	764'715	0,59
1'000'000	EUR	UniCredit	2,731%	15.01.32	1'003'200	0,77
500'000	USD	Eni	4,000%	12.09.23	488'757	0,38
Total - Italien					12'275'829	9,42
Japan						
1'000'000	USD	Daiwa	3,129%	19.04.22	936'201	0,72
Total - Japan					936'201	0,72
Jersey						
950'000	USD	HBOS Cap Funding	6,850%	31.12.99	884'747	0,68
Total - Jersey					884'747	0,68
Katar						
3'486'000	USD	Ras Laffan Liquefied Natural Gas	5,298%	30.09.20	359'979	0,28
Total - Katar					359'979	0,28

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Kenia						
400'000	USD	PTA Bank	5,375%	14.03.22	382'473	0,29
Total - Kenia					382'473	0,29
Lettland						
600'000	EUR	Air Baltic	6,750%	30.07.24	620'370	0,47
Total - Lettland					620'370	0,47
Luxemburg						
400'000	EUR	DH Europe Finance	0,450%	18.03.28	398'036	0,31
200'000	EUR	Vivion	3,500%	01.11.25	205'900	0,16
Total - Luxemburg					603'936	0,47
Mexiko						
1'000'000	CHF	Pemex	2,375%	14.12.21	967'322	0,74
400'000	EUR	Mexico Government Bond	1,625%	08.04.26	419'754	0,32
400'000	EUR	Nemak	3,250%	15.03.24	411'232	0,32
1'500'000	EUR	Pemex	4,750%	26.02.29	1'519'710	1,17
900'000	EUR	Pemex	2,750%	21.04.27	829'422	0,64
500'000	USD	Comision Federal de Electricidad	4,875%	26.05.21	469'632	0,36
250'000	USD	Pemex	6,490%	23.01.27	238'879	0,18
Total - Mexiko					4'855'951	3,73
Niederlande						
1'000'000	EUR	ABN Amro	7,125%	06.07.22	1'162'510	0,89
800'000	EUR	Ageas	3,875%	31.12.99	803'352	0,61
1'000'000	EUR	Cetin Finance	1,423%	06.12.21	1'026'560	0,79
400'000	EUR	Daimler International Finance	0,250%	06.11.23	401'060	0,31
500'000	EUR	VW International Finance	2,700%	31.12.99	507'535	0,39
1'000'000	GBP	VW Financial Services	1,625%	10.02.24	1'157'308	0,89
900'000	USD	Avenir II FRN	6,388%	11.12.23	645'834	0,50
Total - Niederlande					5'704'159	4,38

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Oman						
400'000	USD	Oman Sultanat	4,125%	17.01.23	368'101	0,28
400'000	USD	Oman Sultanat	6,000%	01.08.29	367'487	0,28
400'000	USD	Oman Sultanat	6,750%	17.01.48	346'215	0,27
Total - Oman					1'081'803	0,83
Panama						
900'000	USD	Panama Canal Railway	7,000%	01.11.26	526'671	0,40
Total - Panama					526'671	0,40
Portugal						
1'000'000	EUR	Banco Comercial Portugues	3,871%	27.03.30	1'008'450	0,77
1'000'000	EUR	Comboios de Portugal	5,700%	05.03.30	1'444'190	1,11
Total - Portugal					2'452'640	1,88
Schweiz						
750'000	CHF	Credit Suisse Group Funding	3,000%	31.12.99	703'624	0,54
1'500'000	CHF	Vontobel Holding	2,625%	31.12.99	1'441'107	1,11
Total - Schweiz					2'144'731	1,65
Senegal						
600'000	EUR	Senegal	4,750%	13.03.28	626'268	0,48
Total - Senegal					626'268	0,48
Spanien						
600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3,500%	10.02.27	688'326	0,53
600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,000%	31.12.99	644'094	0,49
400'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8,875%	31.12.99	429'728	0,33
1'200'000	EUR	Banco de Sabadell	2,000%	17.01.30	1'153'368	0,89
1'000'000	EUR	Banco de Sabadell	6,125%	31.12.99	1'032'530	0,79
400'000	EUR	Banco de Sabadell	6,500%	31.12.99	413'656	0,32
1'000'000	EUR	Caixabank	1,125%	12.01.23	1'020'640	0,78
500'000	EUR	Caixabank	3,500%	15.02.27	525'390	0,40
1'000'000	EUR	Caixabank	5,250%	31.12.99	1'028'150	0,79

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1,375%	10.04.24	1'034'020	0,79
400'000	EUR	Santander	4,375%	31.12.99	395'700	0,30
4'000'000	EUR	Spain Government Bond	1,300%	31.10.26	4'344'080	3,33
300'000	EUR	Union Fenosa Preferentes FRN	1,252%	31.12.99	239'760	0,18
400'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,500%	31.12.99	377'714	0,29
Total - Spanien					13'327'156	10,21
Togo						
1'100'000	USD	Banque ouest Africaine de Développement	5,500%	06.05.21	1'036'460	0,80
Total - Togo					1'036'460	0,80
Tschechische Republik						
1'000'000	EUR	Cez	0,875%	02.12.26	1'021'075	0,78
Total - Tschechische Republik					1'021'075	0,78
Tunesien						
700'000	EUR	Tunisia	5,625%	17.02.24	693'882	0,53
Total - Tunesien					693'882	0,53
Türkei						
600'000	EUR	Turkey	4,625%	31.03.25	621'513	0,48
200'000	USD	Export Credit Bank of Turkey	8,250%	24.01.24	192'628	0,15
500'000	USD	Türkiye Is Bankasi	7,750%	22.01.30	431'781	0,33
Total - Türkei					1'245'922	0,96
Uruguay						
9'000'000	UYU	Uruguay Bond	4,375%	15.12.28	414'179	0,32
Total - Uruguay					414'179	0,32

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Arabische Emirate					
500'000	USD	Abu Dhabi National Energy	4,000% 03.10.49	508'730	0,39
1'500'000	USD	UAE Air	4,500% 06.02.25	665'885	0,51
Total - Vereinigte Arabische Emirate				1'174'615	0,90

Vereinigtes Königreich					
1'000'000	EUR	Barclays	6,000% 14.01.21	1'048'360	0,80
900'000	EUR	Barclays	6,625% 30.03.22	1'010'394	0,78
1'600'000	EUR	FCE Bank	0,869% 13.09.21	1'607'392	1,23
600'000	EUR	Kondor	7,125% 19.07.24	646'524	0,50
1'000'000	EUR	Nationwide Building Society	6,750% 22.07.20	1'025'350	0,79
600'000	EUR	NatWest Markets	1,000% 28.05.24	617'112	0,47
700'000	EUR	Natwest Markets FRN	0,175% 01.03.21	702'149	0,54
700'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group	2,000% 04.03.25	738'332	0,57
1'000'000	EUR	York Build	1,250% 17.03.22	1'028'220	0,79
1'400'000	GBP	Barclays FRN	7,250% 31.12.99	1'748'384	1,34
150'000	GBP	Lloyds Banking Group	7,625% 31.12.99	190'589	0,15
500'000	USD	Standard Chartered Bank	3,516% 12.02.30	469'785	0,36
Total - Vereinigtes Königreich				10'832'591	8,32

Total - Obligationen				92'349'230	70,87
-----------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				92'349'230	70,87
--	--	--	--	-------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen					
Brasilien					
500'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7,500% 31.12.31	478'799	0,37
Total - Brasilien				478'799	0,37

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Irland					
300'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10,000% 13.12.24	306'000	0,23
400'000	USD	Aragvi Holding	12,000% 09.04.24	393'999	0,30
Total - Irland				699'999	0,53

Kanada					
600'000	USD	TransCanada	5,500% 15.09.79	589'190	0,45
Total - Kanada				589'190	0,45

Kolumbien					
400'000	USD	Credivalores	8,875% 07.02.25	359'066	0,28
Total - Kolumbien				359'066	0,28

Mexiko					
4'000'000	EUR	Amer Movil	0,000% 28.05.20	3'993'760	3,07
400'000	USD	Docuformas	10,250% 24.07.24	378'719	0,29
Total - Mexiko				4'372'479	3,36

Niederlande					
300'000	USD	AerCap Holdings	5,875% 10.10.79	277'130	0,21
Total - Niederlande				277'130	0,21

Spanien					
1'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion	0,918% 28.09.22	1'021'620	0,78
Total - Spanien				1'021'620	0,78

Tunesien					
20'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4,200% 17.03.31	133'543	0,10
20'000'000	JPY	Tunisia	4,300% 02.08.30	138'234	0,11
Total - Tunesien				271'777	0,21

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
300'000	USD	Apollo Management Holdings 144A 4,950%	14.01.50	284'105	0,22
300'000	USD	USB Realty 2,978%	31.12.99	246'142	0,19
Total - Vereinigte Staaten				530'247	0,41
Vereinigtes Königreich					
380'000	GBP	Miller Homes Group Holdings 5,500%	15.10.24	459'520	0,35
Total - Vereinigtes Königreich				459'520	0,35
Total - Obligationen				9'059'827	6,95
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				9'059'827	6,95
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Luxemburg					
400'000	USD	SG Issuer 0,000%	14.12.23	362'219	0,28
Total - Luxemburg				362'219	0,28
Total - Obligationen				362'219	0,28
Total - Nicht notierte Wertpapiere				362'219	0,28
Investmentfonds					
Luxemburg					
56'000	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR		6'280'960	4,82
22'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD		2'683'581	2,06
21'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD		3'158'268	2,42
Total - Luxemburg				12'122'809	9,30
Total - Investmentfonds				12'122'809	9,30
Total - Anlagen				113'894'085	87,40

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	Aktiva	32'136'996	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		33'346'091
	Bankguthaben		9'068'665
	Forderungen aus Devisen		41
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		138'093
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		458'061
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		34'094
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		36'211'402
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		45'048
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		227'050
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten		75'670
	Total Aktiva		79'604'215
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		5'404'247
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		165'401
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		36'367'653
	Verbindlichkeiten aus Devisen		40
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		3'057
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		66'714
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		29'545
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		342'415
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen		1'051'618
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		83
	(5) Service Fee		5'655
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'185
	(3) Management Fee		14'553
	(3) Performance Fee		3'684
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		6'717
	Total Passiva		43'462'567
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		36'141'648
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		24'950'035
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		199'752
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		529'487
	Termingeschäften		325'592
	Devisentermingeschäften		171'663
	Swaps		-234'753
	Optionen		-1'815'766
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		289'578
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-423'079
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		33'907
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		573'675
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		235'136
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-2'651
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		523'468
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		406'009
	Anteilszeichnungen		14'092'070
	Anteilsrücknahmen		-3'298'478
	(11) Ausbezahlte Dividende		-7'988
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		36'141'648

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

Zinsen aus Bankguthaben	4'438
-------------------------	-------

(2) Zinsen aus Obligationen, netto	646'830
------------------------------------	---------

Total Erträge	651'268
----------------------	----------------

Aufwendungen

(3) Management Fee	83'485
--------------------	--------

(3) Performance Fee	44'110
---------------------	--------

Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	6'272
--	-------

(4) „Taxe d'abonnement“	3'418
-------------------------	-------

Bankzinsen	23'609
------------	--------

(2) Zinsen aus Swaps, netto	83'090
-----------------------------	--------

(5) Service Fee	94'414
-----------------	--------

(8) Sonstige Aufwendungen	113'118
---------------------------	---------

Total Aufwendungen	451'516
---------------------------	----------------

Nettoerträge aus Anlagen	199'752
---------------------------------	----------------

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen					
Ägypten					
200'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	5,625%	16.04.30	201'114 0,56
200'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	6,375%	11.04.31	208'603 0,58
Total - Ägypten				409'717	1,14

Argentinien

150'000	EUR	Argentina	3,875%	15.01.22	67'748 0,19
100'000	EUR	Argentina	3,380%	31.12.38	38'655 0,11
100'000	EUR	Buenos Aires	3,000%	01.05.20	11'316 0,03
300'000	USD	Argentina	6,875%	22.04.21	136'962 0,38
Total - Argentinien				254'681	0,71

Belgien

200'000	EUR	Ageas	3,250%	02.07.49	220'282 0,61
Total - Belgien				220'282	0,61

Cayman-Inseln

200'000	USD	China Evergrande Group	8,750%	28.06.25	151'932 0,42
200'000	USD	Yuzhou Properties Company	6,000%	25.10.23	177'319 0,49
200'000	USD	Yuzhou Properties Company	8,500%	26.02.24	187'961 0,52
Total - Cayman-Inseln				517'212	1,43

Chile

200'000	USD	Guacolda	4,560%	30.04.25	167'491 0,46
Total - Chile				167'491	0,46

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

Deutschland

300'000	EUR	Accentro Real Estate	3,625%	13.02.23	296'735 0,83
400'000	EUR	Bayer	3,125%	12.11.79	411'244 1,14
400'000	EUR	Deutsche Bank	6,000%	31.12.99	376'164 1,04
2'000'000	EUR	Germany Government Bond	0,100%	15.04.26	2'317'700 6,41
200'000	USD	Commerzbank	7,000%	31.12.99	189'554 0,52
Total - Deutschland				3'591'397	9,94

Ecuador

250'000	USD	Ecuador	10,750%	31.01.29	173'898 0,48
Total - Ecuador				173'898	0,48

Elfenbeinküste

300'000	EUR	Ivory Coast	5,250%	22.03.30	306'891 0,85
300'000	EUR	Ivory Coast	6,875%	17.10.40	315'234 0,87
Total - Elfenbeinküste				622'125	1,72

Frankreich

200'000	EUR	Akuo Energy **	4,000%	22.11.25	200'000 0,55
100'000	EUR	AXA FRN	3,941%	31.12.99	110'554 0,31
200'000	EUR	EDF	3,000%	31.12.99	206'354 0,57
200'000	EUR	Europcar Mobility Group	4,000%	30.04.26	175'708 0,49
600'000	EUR	Financiere Immobiliere Bordelaise	6,000%	30.01.25	603'000 1,67
150'000	EUR	Fonciere Verte	4,500%	18.07.25	152'625 0,42
200'000	EUR	Groupama	2,125%	16.09.29	205'496 0,57
300'000	EUR	La Mondiale	4,375%	31.12.99	311'466 0,86
100'000	EUR	La Mondiale	5,050%	31.12.99	114'990 0,32
900'000	EUR	Phalsbourg	5,000%	27.03.24	901'728 2,50
200'000	EUR	Terega	0,625%	27.02.28	199'970 0,55
200'000	USD	AXA	5,500%	31.12.99	185'021 0,51
425'000	USD	AXA FRN EMTN	1,604%	31.12.99	329'557 0,91
200'000	USD	Credit Agricole	6,875%	31.12.99	196'681 0,54
400'000	USD	Scor	5,250%	31.12.99	358'826 0,99
Total - Frankreich				4'251'976	11,76

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Griechenland						
100'000	EUR	National Bank of Greece	2,750%	19.10.20	101'762	0,28
Total - Griechenland					101'762	0,28
Indonesien						
150'000	EUR	Perusahaan	2,875%	25.10.25	166'613	0,46
Total - Indonesien					166'613	0,46
Irland						
200'000	EUR	Credit Bank of Moscow Finance	5,150%	20.02.24	213'174	0,59
400'000	USD	Saderea Limited	12,500%	30.11.26	286'184	0,79
200'000	USD	TCS Finance	9,250%	31.12.99	194'214	0,54
Total - Irland					693'572	1,92
Italien						
150'000	EUR	Assicurazioni Generali	3,875%	29.01.29	176'106	0,49
200'000	EUR	CMC di Ravenna Societa Cooperativa	6,000%	15.02.23	5'032	0,01
200'000	EUR	ISP	3,750%	31.12.99	185'680	0,51
Total - Italien					366'818	1,01
Jersey						
150'000	USD	HBOS Cap Funding	6,850%	31.12.99	139'697	0,39
Total - Jersey					139'697	0,39
Lettland						
600'000	EUR	Air Baltic	6,750%	30.07.24	620'370	1,72
Total - Lettland					620'370	1,72
Luxemburg						
400'000	EUR	Swissport	9,000%	14.02.25	413'684	1,14
300'000	EUR	Vivion	3,500%	01.11.25	308'850	0,85
Total - Luxemburg					722'534	1,99

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Mexiko						
100'000	EUR	Nemak	3,250%	15.03.24	102'808	0,28
400'000	EUR	Pemex	3,625%	24.11.25	408'276	1,13
450'000	EUR	Pemex	2,750%	21.04.27	414'711	1,15
6'000'000	MXN	Trust 2400	9,500%	18.12.34	274'820	0,76
200'000	USD	Unifin Financiera	7,000%	15.01.25	182'031	0,50
Total - Mexiko					1'382'646	3,82
Niederlande						
400'000	EUR	Ageas	3,875%	31.12.99	401'676	1,11
300'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8,500%	12.11.24	299'448	0,83
400'000	USD	Aegon FRN	1,896%	31.12.99	301'782	0,84
750'000	USD	Avenir II FRN	6,388%	11.12.23	538'195	1,49
200'000	USD	Roths Continuation Finance	1,313%	31.12.99	144'274	0,40
Total - Niederlande					1'685'375	4,67
Oman						
200'000	USD	Oman Sultanat	6,000%	01.08.29	183'743	0,51
400'000	USD	Oman Sultanat	6,750%	17.01.48	346'215	0,96
Total - Oman					529'958	1,47
Panama						
300'000	USD	Panama Canal Railway	7,000%	01.11.26	175'557	0,49
Total - Panama					175'557	0,49
Peru						
200'000	USD	Peru	5,375%	22.03.30	157'710	0,44
Total - Peru					157'710	0,44
Portugal						
200'000	EUR	Banco Espírito Santo	3,500%	19.02.43	197'490	0,55
400'000	EUR	Comboios de Portugal	5,700%	05.03.30	577'676	1,60
Total - Portugal					775'166	2,15

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Schweiz					
275'000	CHF	Credit Suisse Group Funding	3,000%	31.12.99	257'996 0,71
200'000	USD	UBS Group Funding	7,000%	31.12.99	194'394 0,54
Total - Schweiz				452'390	1,25
Senegal					
100'000	EUR	Senegal	4,750%	13.03.28	104'378 0,29
Total - Senegal				104'378	0,29
Spanien					
200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,000%	31.12.99	214'698 0,59
400'000	EUR	Banco de Sabadell	2,000%	17.01.30	384'456 1,06
600'000	EUR	Banco de Sabadell	6,125%	31.12.99	619'518 1,71
400'000	EUR	Banco de Sabadell	6,500%	31.12.99	413'656 1,14
100'000	EUR	Caixabank	1,125%	12.01.23	102'064 0,28
100'000	EUR	Caixabank	3,500%	15.02.27	105'078 0,29
400'000	EUR	Caixabank	5,250%	31.12.99	411'260 1,14
200'000	EUR	Caixabank	6,750%	31.12.99	223'004 0,62
200'000	EUR	Santander	4,375%	31.12.99	197'850 0,55
300'000	EUR	Union Fenosa Preferentes FRN	1,252%	31.12.99	239'760 0,66
200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,500%	31.12.99	188'857 0,52
Total - Spanien				3'100'201	8,56
Tunesien					
500'000	EUR	Tunisia	5,625%	17.02.24	495'630 1,37
Total - Tunesien				495'630	1,37
Türkei					
300'000	EUR	Turkey	5,125%	18.05.20	302'222 0,84
Total - Türkei				302'222	0,84
Uruguay					
7'000'000	UYU	Uruguay Bond	4,375%	15.12.28	322'139 0,89
Total - Uruguay				322'139	0,89

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Arabische Emirate					
300'000	USD	Abu Dhabi National Energy	4,000%	03.10.49	305'237 0,85
Total - Vereinigte Arabische Emirate				305'237	0,85
Vereinigte Staaten					
100'000	GBP	American International Group	5,750%	15.03.67	102'842 0,28
Total - Vereinigte Staaten				102'842	0,28
Vereinigtes Königreich					
100'000	EUR	Barclays	2,625%	11.11.25	101'235 0,28
400'000	EUR	Kondor	7,125%	19.07.24	431'016 1,19
400'000	GBP	Barclays	6,375%	31.12.99	491'901 1,36
400'000	GBP	Barclays FRN	7,250%	31.12.99	499'538 1,38
100'000	GBP	Lloyds Banking Group	7,625%	31.12.99	127'059 0,35
300'000	USD	Phoenix Group Holdings	5,625%	31.12.99	270'001 0,75
Total - Vereinigtes Königreich				1'920'750	5,31
Total - Obligationen				24'832'346	68,70
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				24'832'346	68,70
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Brasilien					
400'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7,500%	31.12.31	383'039 1,06
Total - Brasilien				383'039	1,06
Deutschland					
350'000	EUR	Safari Holdings	5,375%	30.11.22	304'794 0,84
Total - Deutschland				304'794	0,84

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Frankreich					
200'000	EUR	CMA CGM	6,500% 15.07.22	149'934	0,41
Total - Frankreich				149'934	0,41
Irland					
100'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10,000% 13.12.24	102'000	0,28
200'000	USD	Aragvi Holding	12,000% 09.04.24	196'999	0,55
300'000	USD	SovCom Capital	7,750% 31.12.99	277'695	0,77
Total - Irland				576'694	1,60
Italien					
250'000	EUR	Assicurazioni Generali	5,000% 08.06.48	293'758	0,81
200'000	USD	Intesa Sanpaolo	7,700% 31.12.99	198'309	0,55
Total - Italien				492'067	1,36
Kanada					
300'000	USD	TransCanada	5,500% 15.09.79	294'595	0,82
Total - Kanada				294'595	0,82
Kolumbien					
400'000	USD	Credivalores	8,875% 07.02.25	359'066	0,99
400'000	USD	Fidei	8,250% 15.01.35	425'480	1,18
Total - Kolumbien				784'546	2,17
Mexiko					
200'000	USD	Docuformas	10,250% 24.07.24	189'360	0,52
Total - Mexiko				189'360	0,52
Niederlande					
300'000	USD	AerCap Holdings	5,875% 10.10.79	277'130	0,78
400'000	USD	Dilijan Finance	6,500% 28.01.25	371'425	1,03
Total - Niederlande				648'555	1,81

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Tunesien					
10'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4,200% 17.03.31	66'771	0,18
30'000'000	JPY	Tunisia	4,300% 02.08.30	207'352	0,57
Total - Tunesien				274'123	0,75
Vereinigte Staaten					
300'000	USD	Apollo Management Holdings 144A	4,950% 14.01.50	284'105	0,79
200'000	USD	Diamond Sports Group 144A	6,625% 15.08.27	147'761	0,41
250'000	USD	Staples	10,750% 15.04.27	217'852	0,60
300'000	USD	USB Realty	2,978% 31.12.99	246'142	0,68
Total - Vereinigte Staaten				895'860	2,48
Total - Obligationen				4'993'567	13,82
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				4'993'567	13,82
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Luxemburg					
200'000	USD	Ecuador Social Bond	0,000% 30.01.35	105'603	0,29
200'000	USD	SG Issuer	0,000% 14.12.23	181'110	0,50
Total - Luxemburg				286'713	0,79
Total - Obligationen				286'713	0,79
Total - Nicht notierte Wertpapiere				286'713	0,79

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Investmentfonds					
Luxemburg					
21'500	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD		3'233'465	8,95
Total - Luxemburg				3'233'465	8,95
Total - Investmentfonds				3'233'465	8,95
Total - Anlagen				33'346'091	92,26

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	Aktiva	33'387'803	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		33'831'274
	Bankguthaben		4'133'253
	Forderungen aus Devisen		126'623
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		22'471
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		505'799
	Total Aktiva		38'619'420
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		166'180
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		427'119
	Verbindlichkeiten aus Devisen		125'528
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		904
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		524'519
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		57
	(5) Service Fee		5'422
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'126
	(3) Management Fee		24'962
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		6'372
	Total Passiva		1'283'189
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		37'336'231
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		45'289'261
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen		-415'201
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		472'424
	Devisentermingeschäften		731'890
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		645'815
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-221'076
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-264'144
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		33'244
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		5'063
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		988'015
	Anteilszeichnungen		334'662
	Anteilsrücknahmen		-9'275'707
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		37'336'231
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		7'176
bis zum 29. Februar 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		-156'984
	(2) Nettodividenden		587
	Total Erträge		-149'221
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		170'229
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		8'930
	(4) „Taxe d'abonnement“		6'860
	Bankzinsen		5'432
	(2) Zinsen aus Swaps, netto		852
	(5) Service Fee		50'783
	(8) Sonstige Aufwendungen		22'894
	Total Aufwendungen		265'980
	Nettoverluste aus Anlagen		-415'201

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Frankreich					
400	EUR	Dassault Aviation		375'600	1,01
Total - Frankreich				375'600	1,01

Vereinigte Staaten					
1'000	USD	Euronet Worldwide		112'923	0,30
400	USD	Illumina		96'744	0,25
Total - Vereinigte Staaten				209'667	0,55

Total - Aktien				585'267	1,56
-----------------------	--	--	--	----------------	-------------

Obligationen					
Britische Jungferninseln					
2'000'000	USD	Shanghai International Port	0,000%	09.08.21	1'859'492 4,99
Total - Britische Jungferninseln				1'859'492	4,99

Cayman-Inseln					
250'000	USD	Semiconductor Manufacturing	0,000%	07.07.22	371'030 0,99
Total - Cayman-Inseln				371'030	0,99

Deutschland					
1'000'000	EUR	Deutsche Wohnen	0,600%	05.01.26	1'059'620 2,84
500'000	EUR	LEG Immobilien	0,875%	01.09.25	589'650 1,58
500'000	EUR	MTU Aero Engines	0,050%	18.03.27	540'670 1,45
750'000	USD	BASF	0,925%	09.03.23	664'536 1,78
Total - Deutschland				2'854'476	7,65

Frankreich					
500'000	EUR	Kering	0,000%	30.09.22	536'810 1,44
800'000	USD	Michelin	0,000%	10.01.22	726'544 1,95
1'600'000	USD	Total	0,500%	02.12.22	1'456'744 3,90
800'000	USD	Vinci	0,375%	16.02.22	832'752 2,23
Total - Frankreich				3'552'850	9,52

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

Japan					
100'000'000	JPY	Ana Holdings	0,000%	19.09.24	834'726 2,24
130'000'000	JPY	Chugoku Electric Power	0,000%	25.01.22	1'176'760 3,15
80'000'000	JPY	Keihan	0,000%	30.03.21	686'296 1,84
80'000'000	JPY	Kyoritsu	0,000%	31.03.21	671'744 1,79
80'000'000	JPY	Mitsubishi	0,000%	29.03.24	679'301 1,82
30'000'000	JPY	Mitsumi Electric	0,000%	03.08.22	288'768 0,78
30'000'000	JPY	SBI Holdings	0,000%	13.09.23	257'181 0,69
80'000'000	JPY	Sony	0,000%	30.09.22	915'059 2,45
40'000'000	JPY	Teijin	0,000%	10.12.21	357'542 0,96
20'000'000	JPY	Toray Industries	0,000%	31.08.21	171'447 0,46
700'000	USD	Shizuoka Bank FRN		25.01.23	608'738 1,63
Total - Japan				6'647'562	17,81

Luxemburg					
500'000	EUR	Citigroup	0,500%	04.08.23	544'315 1,46
Total - Luxemburg				544'315	1,46

Niederlande					
800'000	USD	STMicroelectronics	0,250%	03.07.24	1'041'213 2,79
Total - Niederlande				1'041'213	2,79

Schweden					
500'000	EUR	Geely Sweeden	0,000%	19.06.24	516'195 1,38
Total - Schweden				516'195	1,38

Vereinigte Staaten					
500'000	EUR	JPMorgan Chase & Co	0,000%	24.05.22	519'410 1,39
500'000	EUR	JPMorgan Chase & Co	0,000%	18.09.22	544'185 1,46
800'000	GBP	National Grid North America	0,900%	02.11.20	937'298 2,51
800'000	USD	Glencore	0,000%	27.03.25	624'451 1,68
700'000	USD	JPMorgan Chase & Co	0,000%	30.12.20	705'379 1,89
Total - Vereinigte Staaten				3'330'723	8,93

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
800'000	GBP	BP Capital Markets	1,000%	28.04.23	1'019'002 2,73
Total - Vereinigtes Königreich				1'019'002	2,73
Total - Obligationen				21'736'858	58,25
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				22'322'125	59,81
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
China					
2'000'000	USD	China Railway	0,000%	29.01.21	1'907'670 5,12
1'000'000	USD	China Railway Construction	0,000%	05.02.21	887'288 2,36
Total - China				2'794'958	7,48
Frankreich					
400'000	USD	Carrefour	0,000%	14.06.23	342'206 0,92
Total - Frankreich				342'206	0,92
Hongkong					
400'000	USD	Lenovo Group	3,375%	24.01.24	382'583 1,02
Total - Hongkong				382'583	1,02
Japan					
80'000'000	JPY	Kandenko	0,000%	31.03.21	681'217 1,83
40'000'000	JPY	Medipal	0,000%	07.10.22	353'768 0,94
70'000'000	JPY	Nipro	0,000%	29.01.21	593'387 1,56
80'000'000	JPY	Relo Holding	0,000%	22.03.21	677'504 1,81
80'000'000	JPY	Senko	0,000%	28.03.22	689'604 1,85
50'000'000	JPY	Shimizu	0,000%	16.10.20	422'035 1,13
60'000'000	JPY	Toho Holdings	0,000%	23.06.23	505'764 1,36
Total - Japan				3'923'279	10,48
Niederlande					
400'000	EUR	Iberdrola	0,000%	11.11.22	502'420 1,35
Total - Niederlande				502'420	1,35

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
1'000'000	USD	Booking Holdings	0,900%	15.09.21	979'498 2,62
250'000	USD	ON Semiconductor	1,000%	01.12.20	257'918 0,69
Total - Vereinigte Staaten				1'237'416	3,31
Total - Obligationen				9'182'862	24,56
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				9'182'862	24,56
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Vereinigte Staaten					
1'250'000	USD	Fortive	0,000%	15.02.22	1'130'206 3,03
250'000	USD	Illumina	0,000%	15.08.23	234'967 0,63
375'000	USD	JPMorgan Chase & Co	0,125%	01.01.23	364'939 0,98
625'000	USD	JPMorgan Chase & Co	0,250%	01.05.23	596'175 1,60
Total - Vereinigte Staaten				2'326'287	6,24
Total - Obligationen				2'326'287	6,24
Total - Nicht notierte Wertpapiere				2'326'287	6,24
Total - Anlagen				33'831'274	90,61

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	Aktiva	189'967'360	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		189'302'808
	Bankguthaben		7'338'240
	Forderungen aus Devisen		26'839
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		120'560
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		3'931'602
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2'917'917
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		205'706
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		332'256
	Total Aktiva		204'175'928
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		2'003'965
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		102'467
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		425'351
	Verbindlichkeiten aus Devisen		26'825
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		20'307
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		219'958
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		315'314
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		51'656
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		292
	(5) Service Fee		40'515
	(4) „Taxe d'abonnement“		8'255
	(3) Management Fee		143'117
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		35'027
	Total Passiva		3'393'049
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		200'782'879
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		199'115'325
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		4'791'812
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'461'515
	Termingeschäften		1'419'390
	Devisentermingeschäften		366'097
	Swaps		-51'656
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-937'507
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'260'262
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-573'524
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-1'173'280
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		4'042'585
	Anteilszeichnungen		70'898'920
	Anteilsrücknahmen		-72'566'161
	(11) Ausbezahlte Dividende		-707'790
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		200'782'879

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

Zinsen aus Bankguthaben 25'559

(2) Zinsen aus Obligationen, netto 6'150'788

Total Erträge 6'176'347

Aufwendungen

(3) Management Fee 949'908

Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten 15'218

(4) „Taxe d'abonnement“ 32'318

Bankzinsen 24'482

(2) Zinsen aus Swaps, netto 14'425

(5) Service Fee 287'004

(8) Sonstige Aufwendungen 61'180

Total Aufwendungen 1'384'535

Nettoerträge aus Anlagen 4'791'812

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen

Argentinien

77'791'563	ARS	Argentina	0,000%	29.10.20	1'186'349	0,59
15'659'091	ARS	Argentina	2,500%	22.07.21	549'244	0,27
12'000'000	ARS	Argentina	3,310%	31.12.45	1'475'515	0,73
4'200'000	ARS	Argentina	19,415%	31.12.38	371'391	0,18
62'000'000	ARS	Argentina FRN	70,253%	21.06.20	649'897	0,32
Total - Argentinien					4'232'396	2,09

Chile

2'500'000'000	CLP	Chile Republik	4,500%	01.03.26	3'205'233	1,60
1'300'000'000	CLP	Chile Republik	4,700%	01.09.30	1'706'424	0,85
Total - Chile					4'911'657	2,45

Costa Rica

2'000'000	USD	Costa Rica	4,250%	26.01.23	2'004'120	1,00
Total - Costa Rica					2'004'120	1,00

Elfenbeinküste

1'500'000	EUR	Ivory Coast	6,625%	22.03.48	1'655'394	0,82
2'000'000	EUR	Ivory Coast	6,875%	17.10.40	2'308'459	1,15
Total - Elfenbeinküste					3'963'853	1,97

Indonesien

80'000'000'000	IDR	Indonesia	6,125%	15.05.28	5'234'805	2,61
95'000'000'000	IDR	Indonesia	6,625%	15.05.33	6'200'671	3,09
20'000'000'000	IDR	Indonesia	7,500%	15.05.38	1'388'675	0,69
20'000'000'000	IDR	Indonesia	8,250%	15.05.36	1'490'061	0,74
14'000'000'000	IDR	Indonesia	8,375%	15.03.24	1'060'821	0,53
15'000'000'000	IDR	Indonesia	8,375%	15.03.34	1'139'130	0,57
Total - Indonesien					16'514'163	8,23

Kolumbien

10'000'000'000	COP	Colombia	7,000%	30.06.32	2'999'465	1,49
Total - Kolumbien					2'999'465	1,49

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

Libanon

1'000'000	USD	Lebanon	5,800%	14.04.20	419'050	0,21
Total - Libanon					419'050	0,21

Mexiko

670'000	MXN	Mexico Government Bond	7,750%	13.11.42	3'603'682	1,79
550'000	MXN	Mexico Government Bond	8,500%	18.11.38	3'169'853	1,58
1'250'000	MXN	Mexico Government Bond	10,000%	05.12.24	7'175'829	3,57
575'000	MXN	Mexico Government Bond	10,000%	20.11.36	3'754'457	1,87
Total - Mexiko					17'703'821	8,81

Peru

17'000'000	PEN	Peru	6,950%	12.08.31	6'132'719	3,06
Total - Peru					6'132'719	3,06

Philippinen

220'000'000	INR	Asian Development Bank	6,200%	06.10.26	3'151'671	1,57
Total - Philippinen					3'151'671	1,57

Polen

13'000'000	PLN	Poland	4,000%	25.04.47	4'459'964	2,22
Total - Polen					4'459'964	2,22

Singapur

4'000'000	SGD	Singapore	3,375%	01.09.33	3'532'964	1,76
Total - Singapur					3'532'964	1,76

Südafrika

200'000'000	ZAR	South Africa	9,000%	31.01.40	11'474'035	5,72
Total - Südafrika					11'474'035	5,72

Tschechische Republik

217'000'000	CZK	Czech Republic	4,850%	26.11.57	16'779'707	8,36
Total - Tschechische Republik					16'779'707	8,36

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Tunesien						
4'000'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6,375%	15.07.26	4'395'601	2,19
Total - Tunesien					4'395'601	2,19
Ukraine						
2'000'000	USD	Ukraine Bond FRN	0,000%	31.05.40	1'984'500	0,99
Total - Ukraine					1'984'500	0,99
Uruguay						
113'000'000	UYU	Uruguay Bond	4,375%	15.12.28	5'712'215	2,84
Total - Uruguay					5'712'215	2,84
Vereinigte Staaten						
17'000'000'000	IDR	Inter-American Development Bank	7,875%	14.03.23	1'230'412	0,61
305'000'000	INR	International Finance	6,300%	25.11.24	4'376'379	2,18
Total - Vereinigte Staaten					5'606'791	2,79
Total - Obligationen					115'978'692	57,75
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					115'978'692	57,75
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Obligationen						
Brasilien						
54'500	BRL	Brazil Foederative Republik	10,000%	01.01.25	14'055'453	7,00
Total - Brasilien					14'055'453	7,00
Dominikanische Republik						
115'000'000	DOP	Citi's Depositary Receipt Services	9,750%	05.06.26	2'190'869	1,09
Total - Dominikanische Republik					2'190'869	1,09

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Ghana						
10'000'000	GHS	Ghana	19,750%	15.03.32	1'762'907	0,88
10'000'000	GHS	Ghana	19,000%	02.11.26	1'749'241	0,87
15'000'000	GHS	Ghana	16,250%	07.04.25	2'413'986	1,20
6'500'000	GHS	Ghana	20,750%	16.01.23	1'207'654	0,60
Total - Ghana					7'133'788	3,55
Kenia						
100'000'000	KES	Republic of Kenya	11,000%	15.03.27	1'010'490	0,50
74'000'000	KES	Republic of Kenya	12,500%	12.05.25	786'172	0,39
200'000'000	KES	Republic of Kenya	11,950%	25.10.38	2'094'031	1,04
Total - Kenia					3'890'693	1,93
Kolumbien						
15'000'000'000	COP	Colombia	6,000%	28.04.28	4'277'207	2,13
Total - Kolumbien					4'277'207	2,13
Libanon						
2'000'000	USD	Lebanon	8,250%	17.05.34	477'760	0,24
Total - Libanon					477'760	0,24
Malaysia						
20'000'000	MYR	Malaysia	3,906%	15.07.26	5'062'303	2,52
10'000'000	MYR	Malaysia	3,955%	15.09.25	2'523'299	1,26
16'000'000	MYR	Malaysia	3,899%	16.11.27	4'072'846	2,03
Total - Malaysia					11'658'448	5,81
Namibia						
29'410'000	NAD	Namibia	8,000%	15.01.30	1'646'847	0,82
Total - Namibia					1'646'847	0,82
Peru						
11'100'000	PEN	Peru	6,350%	12.08.28	3'815'145	1,90
4'000'000	PEN	Peru	5,940%	12.02.29	1'331'413	0,66
Total - Peru					5'146'558	2,56

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Serbien						
270'000'000	RSD	Serbia	4,500%	11.01.26	2'735'282	1,36
160'000'000	RSD	Serbia	5,875%	08.02.28	1'794'932	0,89
Total - Serbien					4'530'214	2,25
Ukraine						
30'000'000	UAH	Ukraine Bond	15,700%	20.01.21	1'264'924	0,63
Total - Ukraine					1'264'924	0,63
Total - Obligationen					56'272'761	28,01
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					56'272'761	28,01

Nicht notierte Wertpapiere

Obligationen						
Costa Rica						
900'000'000	CRC	Costa Rica	8,050%	18.09.24	1'642'482	0,82
Total - Costa Rica					1'642'482	0,82
Dominikanische Republik						
50'000'000	DOP	Citi's Depositary Receipt Services	11,250%	05.02.27	994'278	0,50
Total - Dominikanische Republik					994'278	0,50

Kenia						
120'000'000	KES	Republic of Kenya	11,750%	08.10.35	1'246'488	0,62
580'000'000	KES	Republic of Kenya	12,200%	22.02.44	5'953'886	2,97
Total - Kenya					7'200'374	3,59

Kolumbien						
7'500'000'000	COP	Colombia	6,250%	26.11.25	2'199'177	1,10
3'500'000'000	COP	Colombia	7,250%	18.10.34	1'076'457	0,54
Total - Kolumbien					3'275'634	1,64

Namibia						
25'000'000	NAD	Namibia	4,500%	15.01.29	1'597'083	0,80
Total - Namibia					1'597'083	0,80

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Ukraine					
20'000'000	UAH	Ukraine Treasury Bond	15,840% 26.02.25	981'473	0,49
30'000'000	UAH	Ukraine Treasury Bond	17,000% 11.05.22	1'360'031	0,68
Total - Ukraine				2'341'504	1,17
Total - Obligationen				17'051'355	8,52
Total - Nicht notierte Wertpapiere				17'051'355	8,52
Total - Anlagen				189'302'808	94,28

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	Aktiva	236'804'611	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	287'258'832	
	Bankguthaben	6'319'223	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	329'695	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3'606'035	
	(2) Sonstige Aktiva	797	
	Total Aktiva	297'514'582	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	364'568	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'426'465	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	6'215	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	735	
	(5) Service Fee	74'197	
	(4) „Taxe d'abonnement“	16'976	
	(3) Management Fee	311'453	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	5'905	
	Total Passiva	2'206'514	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	295'308'068	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	297'318'220	
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen	-2'310'702	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-628'865	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	6'048'375	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-224	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	3'108'584	
	Anteilszeichnungen	29'330'749	
	Anteilsrücknahmen	-34'356'480	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-93'005	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	295'308'068	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	(2) Nettodividenden	205'171	
bis zum 29. Februar 2020	Total Erträge	205'171	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	1'924'705	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	15'331	
	(4) „Taxe d'abonnement“	53'536	
	Bankzinsen	12'430	
	(5) Service Fee	475'516	
	(8) Sonstige Aufwendungen	34'355	
	Total Aufwendungen	2'515'873	
	Nettoverluste aus Anlagen	-2'310'702	

Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Österreich					
130'000	CHF	AMS		4'291'300	1,44
50'000	CHF	Ktm Industries		2'372'500	0,80
Total - Österreich				6'663'800	2,24

Schweiz					
304'103	CHF	AFG Arbonia		3'241'739	1,09
22'885	CHF	Bachem Holding		3'771'448	1,28
67'000	CHF	Baloise Holding		10'378'300	3,51
5'100	CHF	Banque Cantonale Vaudoise		3'957'600	1,34
4'700	CHF	Barry Callebaut		9'320'100	3,16
1'250	CHF	Belimo Holding		7'875'000	2,67
102'000	CHF	BKW		8'466'000	2,87
2'500	CHF	Bucher Industries		747'500	0,25
15'000	CHF	Burckhardt Compression Holding		3'412'500	1,16
79'200	CHF	Calida Holding		2'502'720	0,85
93'000	CHF	Cembra Money Bank		10'071'900	3,41
7'000	CHF	Emmi		5'852'000	1,98
11'500	CHF	EMS-Chemie Holding		6'480'250	2,19
1'000	CHF	Forbo Holding		1'419'000	0,48
143'000	CHF	Galenica Sante		9'287'850	3,15
2'300	CHF	Georg Fischer		1'888'300	0,64
30'000	CHF	Helvetia Holding		3'837'000	1,30
3'100	CHF	Interroll Holding		5'338'200	1,81
310'000	CHF	Julius Bär Group		12'465'100	4,22
58'000	CHF	Kühne + Nagel		8'151'900	2,76
3'250	CHF	Lindt & Spruengli		24'472'500	8,29
160'000	CHF	Logitech International		5'931'200	2,01
1'000	CHF	Metall Zug		1'930'000	0,65
58'206	CHF	Orior		5'191'975	1,76
27'500	CHF	Partners Group Holding		22'852'500	7,74
72'000	CHF	PSP Swiss Property		10'267'200	3,48
73'000	CHF	Schindler Holding PS		15'658'500	5,30
460'000	CHF	SIG COMBIBLOC Group		6'568'800	2,22
51'500	CHF	Sonova Holding		11'834'700	4,01
55'000	CHF	Stadler Rail		2'516'800	0,85
13'700	CHF	Straumann Holding		12'343'700	4,18
45'000	CHF	Sulzer		3'971'250	1,34
32'000	CHF	Sunrise Communications Group		2'496'000	0,85
90'000	CHF	Swiss Prime Site		10'440'000	3,54

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
60'000	CHF	Temenos		8'235'000	2,79
48'000	CHF	VAT Group		6'232'800	2,11
1'800	CHF	Vetropack Holding		4'599'000	1,56
41'000	CHF	Vifor Pharma		6'588'700	2,23
Total - Schweiz				280'595'032	95,03
Total - Aktien				287'258'832	97,27
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				287'258'832	97,27
Total - Anlagen				287'258'832	97,27

Die Erläuterungen 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	Aktiva	115'859'908	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	131'022'377	
	Bankguthaben	7'175'300	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	383	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	123'046	
	(2) Sonstige Aktiva	229'122	
	Total Aktiva	138'550'228	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	186	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	70'635	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	3'605	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	231	
	(5) Service Fee	40'956	
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'285	
	(3) Management Fee	119'463	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	3'286	
	Total Passiva	242'647	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	138'307'581	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	124'442'630	
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen	-454'274	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	14'733'119	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-5'718'734	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	208'536	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	8'768'647	
	Anteilszeichnungen	14'330'549	
	Anteilsrücknahmen	-9'198'860	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-35'385	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	138'307'581	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	11'468	
bis zum 29. Februar 2020	(2) Nettodividenden	672'394	
	Total Erträge	683'862	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	710'853	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	13'798	
	(4) „Taxe d'abonnement“	13'586	
	Bankzinsen	22'600	
	(5) Service Fee	359'839	
	(8) Sonstige Aufwendungen	17'460	
	Total Aufwendungen	1'138'136	
	Nettoverluste aus Anlagen	-454'274	

Vontobel Fund - European Mid And Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Belgien					
14'000	EUR	Barco		2'713'200	1,96
Total - Belgien				2'713'200	1,96

Deutschland					
105'000	EUR	Aareal Bank		2'610'300	1,89
70'000	EUR	Allgeier		2'142'000	1,55
75'000	EUR	Aurubis		3'205'500	2,32
36'500	EUR	Cancom		1'612'570	1,17
80'000	EUR	Elmos Semiconductor		1'708'000	1,23
90'000	EUR	Flatex		2'475'000	1,79
80'000	EUR	Freenet		1'415'200	1,02
35'000	EUR	Grenkeleasing		2'929'500	2,12
65'000	EUR	Nabaltec		1'800'500	1,30
80'000	EUR	Serviceware		825'600	0,60
80'000	EUR	Stemmer Imaging		1'464'000	1,06
60'000	EUR	Stroeer		4'017'000	2,90
Total - Deutschland				26'205'170	18,95

Finnland					
115'000	EUR	Cargotec		2'990'000	2,16
200'000	EUR	Ferratum Finland		2'040'000	1,47
Total - Finnland				5'030'000	3,63

Frankreich					
150'000	EUR	Neopost		2'898'000	2,10
Total - Frankreich				2'898'000	2,10

Irland					
2'000'000	EUR	Cairn Homes		2'415'880	1,75
655'000	EUR	Dalata Hotel Group		2'724'800	1,97
70'000	EUR	Kingspan Group		3'993'500	2,89
725'000	EUR	Origin Enterprises		2'030'000	1,47
1'200'000	GBP	Greencore Group		2'920'539	2,11
275'000	GBP	UDG Healthcare		2'243'225	1,62
Total - Irland				16'327'944	11,81

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

Niederlande					
85'000	EUR	Aalberts		2'868'749	2,06
180'000	EUR	Arcadis		3'726'000	2,69
Total - Niederlande				6'594'749	4,75

Österreich					
180'000	EUR	S&T		3'573'000	2,58
Total - Österreich				3'573'000	2,58

Schweden					
450'000	SEK	Dometic Group		3'452'252	2,50
275'000	SEK	Husqvarna		1'658'330	1,20
475'000	SEK	Inwido		3'708'717	2,68
Total - Schweden				8'819'299	6,38

Schweiz					
7'000	CHF	Partners Group Holding		5'470'988	3,96
Total - Schweiz				5'470'988	3,96

Singapur					
85'000	GBP	XP power		2'994'843	2,17
Total - Singapur				2'994'843	2,17

Spanien					
125'000	EUR	CIE Automotive		2'282'500	1,65
Total - Spanien				2'282'500	1,65

Vereinigtes Königreich					
3'000'000	GBP	Benchmark Holdings		1'186'076	0,86
1'750'000	GBP	Biffa		5'311'180	3,84
650'000	GBP	Blanco Technology		1'700'624	1,23
250'000	GBP	Bodycote		2'220'986	1,61
1'550'000	GBP	Devro		2'703'557	1,95
800'000	GBP	Draper Esprit		4'893'147	3,54
200'000	GBP	FDM Group (Holdings)		2'002'376	1,45
620'000	GBP	Henry Boot		2'191'683	1,58
1'200'000	GBP	Hollywood Bowl Group		3'390'783	2,45
1'400'000	GBP	Hostelworld Group		1'683'298	1,22
3'700'000	GBP	IP Group		2'865'421	2,07
440'000	GBP	Knights Group Holdings		2'138'659	1,55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - European Mid And Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
230'000	GBP	Midwich Group		1'478'991	1,07
300'000	GBP	Phoenix Group Holdings		2'411'224	1,74
102'000	GBP	Polypipe Group		633'958	0,46
675'000	GBP	Sabre Insurance Group		2'201'654	1,59
550'000	GBP	SDL		3'517'531	2,54
Total - Vereinigtes Königreich				42'531'148	30,75

Total - Aktien				125'440'841	90,69
-----------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				125'440'841	90,69
--	--	--	--	--------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien					
Vereinigtes Königreich					
400'000	GBP	Globaldata		5'581'536	4,04
Total - Vereinigtes Königreich				5'581'536	4,04

Total - Aktien				5'581'536	4,04
-----------------------	--	--	--	------------------	-------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				5'581'536	4,04
--	--	--	--	------------------	-------------

Total - Anlagen				131'022'377	94,73
------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

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

Vontobel Fund - mtX China Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	213'307'446	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		217'077'948
	Bankguthaben		1'966'296
	Forderungen aus Devisen		3'500'000
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		477'131
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'107
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3'981'607
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		9'461
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		40
	Total Aktiva		227'013'590
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'959'626
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		9'479
	Verbindlichkeiten aus Devisen		3'498'958
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		876
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		483
	(5) Service Fee		60'050
	(4) „Taxe d'abonnement“		13'138
	(3) Management Fee		294'474
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		4'390
	Total Passiva		7'841'474
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		219'172'116
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		242'203'097
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen		-1'512'051
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		16'079'429
	Devisentermingeschäften		40
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'980'096
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-5'362
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		13'315
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		16'555'467
	Anteilszeichnungen		28'367'300
	Anteilsrücknahmen		-67'764'825
	(11) Ausbezahlte Dividende		-188'923
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		219'172'116
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		6'106
bis zum 29. Februar 2020	(2) Nettodividenden		1'077'638
	Total Erträge		1'083'744
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		2'072'201
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		12'544
	(4) „Taxe d'abonnement“		45'917
	Bankzinsen		909
	(5) Service Fee		424'898
	(8) Sonstige Aufwendungen		39'326
	Total Aufwendungen		2'595'795
	Nettoverluste aus Anlagen		-1'512'051

Vontobel Fund - mtX China Leaders

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Bermuda					
2'035'000	HKD	China Gas Holdings		7'439'397	3,39
1'103'072	HKD	Haier Electronics Group		3'155'275	1,44
Total - Bermuda				10'594'672	4,83

Cayman-Inseln

2'472'000	HKD	China Resources Land		11'399'239	5,20
5'288'000	HKD	Geely Automobile		9'401'197	4,29
123'000	HKD	Sunny Optical Technology		1'912'213	0,87
429'200	HKD	Tencent Holdings		21'250'811	9,70
5'890'000	HKD	Xinyi Glass Holding		7'283'176	3,32
103'700	USD	Alibaba Group Holding		21'261'610	9,71
34'000	USD	Baidu		4'076'940	1,86
274'100	USD	JD.com		10'525'440	4,80
32'700	USD	Netease		10'527'111	4,80
Total - Cayman-Inseln				97'637'737	44,55

China

1'155'100	CNY	Midea Group		8'761'169	4,00
16'605'000	HKD	Bank of China		6'560'215	2,99
15'902'000	HKD	China Construction Bank		12'850'522	5,86
3'433'000	HKD	China Life Insurance		8'040'870	3,67
1'728'200	HKD	China Paci Insurance		5'686'039	2,59
858'000	HKD	China Petroleum Chemical		442'427	0,20
2'382'800	HKD	China Vanke		9'169'324	4,18
12'943'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China		8'848'928	4,04
5'908'000	HKD	Picc Property And Casualty Holdings		6'115'648	2,79
1'129'000	HKD	Ping An Insurance		12'548'476	5,73
1'748'000	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric		6'109'933	2,79
Total - China				85'133'551	38,84

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

Hongkong

2'524'000	HKD	China Overseas Land Investment		8'466'220	3,86
6'682'000	HKD	CNOOC		9'153'901	4,18
3'244'000	HKD	Guangdong Investment		6'091'867	2,78
Total - Hongkong				23'711'988	10,82

Total - Aktien				217'077'948	99,04
-----------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				217'077'948	99,04
--	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Anlagen				217'077'948	99,04
------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

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	Aktiva	248'501'351	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		304'620'359
	Bankguthaben		14'522'422
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'380'216
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		130'110
	(2) Sonstige Aktiva		762'716
	Total Aktiva		321'415'823
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		951'819
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		7'507
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		73'421
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		585
	(5) Service Fee		40'703
	(4) „Taxe d'abonnement“		11'916
	(3) Management Fee		269'520
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		4'511
	Total Passiva		1'359'982
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		320'055'841
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		367'953'378
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen		-914'378
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-17'375'442
	Devisentermingeschäften		-107'138
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		14'196'373
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		209'788
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-12'954
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-4'003'751
	Anteilszeichnungen		49'416'302
	Anteilsrücknahmen		-93'280'230
	(11) Ausbezahlte Dividende		-29'858
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		320'055'841
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		84
bis zum 29. Februar 2020	(2) Nettodividenden		1'391'028
	Sonstige Erträge		-1'368
	Total Erträge		1'389'744
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		1'782'755
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		11'970
	(4) „Taxe d'abonnement“		38'751
	Bankzinsen		45'476
	(5) Service Fee		397'812
	(8) Sonstige Aufwendungen		27'358
	Total Aufwendungen		2'304'122
	Nettoverluste aus Anlagen		-914'378

Vontobel Fund - European Equity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Belgien					
117'345	EUR	Anheuser-Busch InBev		5'952'912	1,86
38'275	EUR	GBL		3'133'957	0,98
47'142	EUR	KBC Group		2'829'463	0,88
Total - Belgien				11'916'332	3,72

Dänemark					
29'764	DKK	Coloplast		3'603'747	1,13
Total - Dänemark				3'603'747	1,13

Deutschland					
21'490	EUR	Adidas		5'384'320	1,68
108'089	EUR	SAP		12'058'409	3,77
Total - Deutschland				17'442'729	5,45

Frankreich					
64'347	EUR	Air Liquide		7'908'246	2,47
55'753	EUR	Essilorluxott		6'863'194	2,14
27'000	EUR	Française Des Jeux		729'000	0,23
990	EUR	Hermes International		623'700	0,19
12'491	EUR	L'Oreal		3'010'331	0,94
11'098	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton		4'115'693	1,29
26'755	EUR	Pernod - Ricard		3'916'932	1,22
74'717	EUR	Safran		9'272'380	2,90
46'468	EUR	Teleperformance		10'213'666	3,19
105'914	EUR	Vinci		9'636'056	3,01
Total - Frankreich				56'289'198	17,58

Irland					
681'826	EUR	Aib Group		1'430'471	0,45
65'688	EUR	Flutter Entertainment		6'304'734	1,97
69'366	EUR	Kingspan Group		3'957'330	1,24
101'200	GBP	DCC		6'509'913	2,03
71'245	USD	Accenture		11'712'991	3,66
114'450	USD	Medtronic Holdings		10'489'036	3,28
Total - Irland				40'404'475	12,63

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

Italien					
22'427	EUR	Brunello Cucinelli		672'810	0,21
Total - Italien				672'810	0,21

Luxemburg					
11'098	EUR	Eurofins Scientific		5'047'370	1,58
Total - Luxemburg				5'047'370	1,58

Niederlande					
141'655	EUR	ABN Amro Group		1'762'189	0,55
70'985	EUR	Heineken		6'404'267	2,00
34'609	EUR	IMCD		2'559'336	0,80
63'819	EUR	Prosus		4'063'356	1,27
300'654	EUR	Unilever		14'315'640	4,47
130'439	EUR	Wolters Kluwer		8'650'714	2,70
Total - Niederlande				37'755'502	11,79

Schweden					
201'488	SEK	Svenska Handelsbanken		1'825'385	0,57
Total - Schweden				1'825'385	0,57

Schweiz					
173'624	CHF	Alcon		9'627'952	3,01
11'313	CHF	Lonza Group		4'068'763	1,27
177'687	CHF	Nestlé		16'519'581	5,16
38'993	CHF	Pargesa Holding		2'587'321	0,81
42'372	CHF	Sika		6'830'563	2,13
241'584	CHF	UBS Group		2'408'467	0,75
Total - Schweiz				42'042'647	13,13

Spanien					
93'233	EUR	Amadeus IT		5'920'296	1,85
388'607	EUR	Bankinter		2'075'161	0,65
192'292	EUR	Cellnex		8'435'850	2,64
497'361	EUR	Grifols		9'947'220	3,11
115'845	EUR	Inditex		3'258'720	1,02
Total - Spanien				29'637'247	9,27

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - European Equity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
6'489	USD	Booking Holdings	10'016'967	3,13	
102'874	USD	Philip Morris International	7'667'435	2,40	
Total - Vereinigte Staaten				17'684'402	5,53
Vereinigtes Königreich					
406'101	EUR	RELX	8'800'209	2,75	
196'966	GBP	Ashtead Group	5'471'670	1,71	
160'719	GBP	Diageo	5'168'367	1,61	
125'331	GBP	London Stock Exchange Group	11'041'065	3,45	
36'348	GBP	Reckitt Benckiser Group	2'418'048	0,76	
1'314'693	GBP	Rentokil Initial	7'399'156	2,31	
Total - Vereinigtes Königreich				40'298'515	12,59
Total - Aktien				304'620'359	95,18
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				304'620'359	95,18
Total - Anlagen				304'620'359	95,18

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	Aktiva	3'117'425'117	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	3'569'687'482	
	Bankguthaben	66'425'510	
	Forderungen aus Devisen	3'948'588	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	14'050'102	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'827'591	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6'018'615	
	Total Aktiva	3'662'957'888	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	3	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	14'856'889	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	43'121'187	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	3'949'726	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	130	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'846	
	(5) Service Fee	473'783	
	(4) „Taxe d'abonnement“	149'536	
	(3) Management Fee	3'047'668	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	18'626	
	Total Passiva	65'622'394	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'597'335'494	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'327'475'934	
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen	-5'066'596	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-257'403'106	
	Devisentermingeschäften	9'247'323	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	196'431'418	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-20'298'981	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-254'972	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-77'344'914	
	Anteilszeichnungen	1'314'006'098	
	Anteilsrücknahmen	-966'206'309	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-595'315	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'597'335'494	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	984'360	
bis zum 29. Februar 2020	(2) Nettodividenden	17'270'970	
	Sonstige Erträge	10'516	
	Total Erträge	18'265'846	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	18'403'271	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	55'056	
	(4) „Taxe d'abonnement“	475'764	
	Bankzinsen	14'734	
	(5) Service Fee	4'225'279	
	(8) Sonstige Aufwendungen	158'338	
	Total Aufwendungen	23'332'442	
	Nettoverluste aus Anlagen	-5'066'596	

Vontobel Fund - US Equity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
1'467'880	USD	Ab Inbev		85'680'155	2,39
Total - Belgien				85'680'155	2,39
Irland					
1'250'070	USD	Medtronic Holdings		125'844'547	3,50
Total - Irland				125'844'547	3,50
Jersey					
200'012	USD	APTIV		15'622'937	0,43
Total - Jersey				15'622'937	0,43
Kanada					
3'982'369	CAD	Aliment Couche Tard-Vtg		120'923'245	3,37
Total - Kanada				120'923'245	3,37
Liberia					
259'558	USD	Royal Caribbean Cruises		20'871'059	0,58
Total - Liberia				20'871'059	0,58
Schweiz					
691'663	USD	Alcon		42'398'942	1,19
Total - Schweiz				42'398'942	1,19
Vereinigte Staaten					
216'874	USD	Adobe		74'847'555	2,09
848'097	USD	Air Lease		32'533'001	0,91
88'497	USD	Alphabet		118'526'687	3,29
82'708	USD	Amazon.com		155'801'195	4,33
194'628	USD	Amphenol Corporation		17'843'495	0,50
423'780	USD	Becton Dickinson & Co		100'783'360	2,80
196	USD	Berkshire Hathaway		60'582'816	1,68
55'636	USD	Booking Holdings		94'339'740	2,62
1'974'902	USD	Boston Scientific		73'841'586	2,05
359'575	USD	Caseys General Stores		58'617'917	1,63
246'154	USD	CME Group		48'940'338	1,36
2'047'724	USD	Coca-Cola		109'532'757	3,04
3'348'303	USD	Comcast		135'371'890	3,76

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
571'855	USD	Constellation Brands		98'576'365	2,74
201'577	USD	Copart		17'029'225	0,47
146'643	USD	Ecolab		26'461'729	0,74
937'041	USD	Electronic Arts		94'987'846	2,64
226'253	USD	Home Depot		49'286'954	1,37
46'559	USD	Intuitive Surgical		24'860'644	0,69
1'086'548	USD	Johnson & Johnson		146'118'975	4,06
684'594	USD	Keysight Technologies		64'872'127	1,80
311'528	USD	Las Vegas Sands		18'165'198	0,50
297'896	USD	M&T Bank		41'818'640	1,16
156'688	USD	Martin Marietta Materials		35'651'221	0,99
433'323	USD	Mastercard		125'772'001	3,50
1'100'480	USD	Microsoft		178'288'765	4,96
2'523'284	USD	Mondelez International		133'229'395	3,70
587'969	USD	Nike		52'552'669	1,46
130'064	USD	O Reilly Automotive		47'957'198	1,33
600'708	USD	PayPal Holdings		64'870'457	1,80
728'537	USD	PepsiCo		96'188'740	2,67
405'612	USD	PNC Financial Services Group		51'269'357	1,43
109'444	USD	Sherwin-Williams		56'555'187	1,57
7'232'179	USD	Sirius XM Holdings		45'852'015	1,27
209'622	USD	Starbucks		16'440'653	0,46
367'448	USD	Synopsys		50'682'103	1,41
1'360'531	USD	TJX Companies		81'359'754	2,26
438'664	USD	UnitedHealth Group		111'841'773	3,11
676'019	USD	Visa		122'873'213	3,42
819'535	USD	Walt Disney		96'418'293	2,68
2'135'104	USD	Wells Fargo & Co		87'218'998	2,42
Total - Vereinigte Staaten				3'118'761'832	86,67
Total - Aktien				3'530'102'717	98,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Equity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
REITs					
Vereinigte Staaten					
174'536	USD	American Tower		39'584'765	1,10
Total - Vereinigte Staaten				39'584'765	1,10
Total - REITs					
				39'584'765	1,10
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				3'569'687'482	99,23
Total - Anlagen				3'569'687'482	99,23

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	Aktiva	2'647'833'704	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	3'154'088'708	
	Bankguthaben	21'270'942	
	Forderungen aus Devisen	59'608'114	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	32'622'332	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'932'645	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	42'338'376	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6'153'635	
	(2) Sonstige Aktiva	971'198	
	Total Aktiva	3'318'985'950	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	14'525'219	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	13'281'213	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	39'963'971	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	59'891'861	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	191	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	7'002	
	(5) Service Fee	472'985	
	(4) „Taxe d'abonnement“	141'288	
	(3) Management Fee	2'897'191	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	103'953	
	Total Passiva	131'284'874	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'187'701'076	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'909'826'370	
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen	-10'260'408	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-143'069'922	
	Devisentermingeschäften	8'924'095	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	120'132'409	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-18'182'859	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-689'754	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-43'146'439	
	Anteilszeichnungen	774'280'050	
	Anteilsrücknahmen	-453'258'905	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'187'701'076	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	622'692	
bis zum 29. Februar 2020	(2) Nettodividenden	11'551'812	
	Sonstige Erträge	4'954	
	Total Erträge	12'179'458	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	17'501'683	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	203'211	
	(4) „Taxe d'abonnement“	438'313	
	Bankzinsen	10'633	
	(5) Service Fee	4'143'062	
	(8) Sonstige Aufwendungen	142'964	
	Total Aufwendungen	22'439'866	
	Nettoverluste aus Anlagen	-10'260'408	

Vontobel Fund - Global Equity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Belgien					
727'399	EUR	Anheuser-Busch InBev		40'533'850	1,27
Total - Belgien				40'533'850	1,27

Cayman-Inseln

1'524'945	HKD	Tencent Holdings		75'532'255	2,37
441'509	USD	Alibaba Group Holding		91'833'872	2,88
Total - Cayman-Inseln				167'366'127	5,25

Deutschland

120'400	EUR	Adidas		33'136'085	1,03
841'835	EUR	SAP		103'161'055	3,24
Total - Deutschland				136'297'140	4,27

Frankreich

371'824	EUR	Air Liquide		50'196'056	1,57
153'557	EUR	Essilorluxott		20'763'854	0,65
95'651	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton		38'964'409	1,22
656'948	EUR	Safran		89'553'604	2,81
Total - Frankreich				199'477'923	6,25

Indien

6'636'169	INR	HDFC Bank		108'293'625	3,40
2'138'704	INR	Housing Development Finance		64'480'573	2,02
2'904'547	INR	Tata Consultancy Services		80'502'653	2,53
Total - Indien				253'276'851	7,95

Irland

435'842	EUR	Flutter Entertainment		45'950'487	1,44
1'009'314	USD	Medtronic Holdings		101'607'640	3,19
Total - Irland				147'558'127	4,63

Japan

51'154	JPY	Keyence		16'318'635	0,51
Total - Japan				16'318'635	0,51

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

Kanada

3'475'006	CAD	Aliment Couche Tard-Vtg		105'517'345	3,31
191'150	CAD	Canadian National Railway		16'203'638	0,51
Total - Kanada				121'720'983	3,82

Liberia

228'058	USD	Royal Caribbean Cruises		18'338'144	0,58
Total - Liberia				18'338'144	0,58

Mexiko

15'607'036	MXN	Wal-Mart De Mexico		43'683'793	1,37
Total - Mexiko				43'683'793	1,37

Niederlande

563'310	EUR	Heineken		55'825'237	1,75
1'992'094	EUR	Unilever		104'191'888	3,27
576'472	EUR	Wolters Kluwer		41'995'526	1,32
Total - Niederlande				202'012'651	6,34

Schweiz

1'035'464	CHF	Nestlé		105'744'713	3,32
Total - Schweiz				105'744'713	3,32

Taiwan

454'288	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		24'458'866	0,77
Total - Taiwan				24'458'866	0,77

Vereinigte Staaten

95'490	USD	Adobe		32'955'510	1,02
68'957	USD	Alphabet		92'356'179	2,90
62'549	USD	Amazon.com		117'826'679	3,70
330'376	USD	Becton Dickinson & Co		78'570'020	2,46
220'934	USD	Berkshire Hathaway		45'587'522	1,43
40'430	USD	Booking Holdings		68'555'534	2,15
1'028'254	USD	Boston Scientific		38'446'417	1,21
218'427	USD	CME Group		43'427'656	1,36
1'499'790	USD	Coca-Cola		80'223'767	2,52
1'845'505	USD	Comcast		74'613'767	2,34
587'465	USD	Johnson & Johnson		79'002'293	2,48
137'778	USD	Martin Marietta Materials		31'348'628	0,98

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
381'232	USD	Mastercard		110'652'588	3,47
884'919	USD	Microsoft		143'365'727	4,50
536'888	USD	Nike		47'987'049	1,51
89'811	USD	O Reilly Automotive		33'115'112	1,04
449'337	USD	PayPal Holdings		48'523'903	1,52
493'921	USD	PepsiCo		65'212'390	2,05
161'994	USD	Starbucks		12'705'189	0,40
265'255	USD	Synopsys		36'586'622	1,15
1'076'826	USD	TJX Companies		64'394'195	2,02
315'419	USD	UnitedHealth Group		80'419'228	2,52
594'511	USD	Visa		108'058'319	3,39
619'792	USD	Walt Disney		72'918'529	2,29
Total - Vereinigte Staaten				1'606'852'823	50,41

Vereinigtes Königreich

1'633'037	EUR	RELX		38'871'852	1,22
Total - Vereinigtes Königreich				38'871'852	1,22

Total - Aktien				3'122'512'478	97,96
-----------------------	--	--	--	----------------------	--------------

REITs

Vereinigte Staaten

139'225	USD	American Tower		31'576'230	0,99
Total - Vereinigte Staaten				31'576'230	0,99

Total - REITs				31'576'230	0,99
----------------------	--	--	--	-------------------	-------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				3'154'088'708	98,95
--	--	--	--	----------------------	--------------

Total - Anlagen				3'154'088'708	98,95
------------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity X

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	21'368'520	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		21'311'451
	Bankguthaben		431'070
	Forderungen aus Devisen		149'136
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		15'057
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		181'320
	Total Aktiva		22'088'034
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		227'940
	Verbindlichkeiten aus Devisen		149'614
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		73
	(5) Service Fee		2'913
	(4) „Taxe d'abonnement“		366
	(3) Management Fee		244
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		4'241
	Total Passiva		385'391
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		21'702'643
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		21'421'595
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		73'261
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-340'212
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		342'287
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2'972
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		72'364
	Anteilszeichnungen		208'684
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		21'702'643
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		7'293
bis zum 29. Februar 2020	(2) Nettodividenden		90'137
	Sonstige Erträge		9'690
	Total Erträge		107'120
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		610
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'563
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'150
	Bankzinsen		1'300
	(5) Service Fee		20'316
	(8) Sonstige Aufwendungen		6'920
	Total Aufwendungen		33'859
	Nettoerträge aus Anlagen		73'261

Vontobel Fund - Global Equity X

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Belgien					
4'981	EUR	Anheuser-Busch InBev		277'563	1,28
Total - Belgien				277'563	1,28

Cayman-Inseln

10'442	HKD	Tencent Holdings		517'204	2,38
3'024	USD	Alibaba Group Holding		628'992	2,90
Total - Cayman-Inseln				1'146'196	5,28

Deutschland

816	EUR	Adidas		224'577	1,03
6'296	EUR	SAP		771'531	3,56
Total - Deutschland				996'108	4,59

Frankreich

2'525	EUR	Air Liquide		340'874	1,57
1'107	EUR	Essilorluxott		149'688	0,69
649	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton		264'377	1,22
Total - Frankreich				754'939	3,48

Indien

19'730	USD	Housing Development Finance		1'082'190	4,98
Total - Indien				1'082'190	4,98

Irland

2'935	EUR	Flutter Entertainment		309'435	1,43
7'390	USD	Medtronic Holdings		743'951	3,43
Total - Irland				1'053'386	4,86

Japan

330	JPY	Keyence		105'273	0,49
Total - Japan				105'273	0,49

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

Kanada

25'630	CAD	Aliment Couche Tard-Vtg		778'246	3,59
1'297	CAD	Canadian National Railway		109'946	0,51
Total - Kanada				888'192	4,10

Liberia

1'551	USD	Royal Caribbean Cruises		124'716	0,57
Total - Liberia				124'716	0,57

Mexiko

136'280	MXN	Wal-Mart De Mexico		381'445	1,76
Total - Mexiko				381'445	1,76

Niederlande

4'354	EUR	Heineken		431'491	1,99
15'604	EUR	Unilever		816'130	3,76
5'472	EUR	Wolters Kluwer		398'631	1,84
Total - Niederlande				1'646'252	7,59

Schweiz

7'459	CHF	Nestlé		761'736	3,51
Total - Schweiz				761'736	3,51

Taiwan

3'075	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		165'558	0,76
Total - Taiwan				165'558	0,76

Vereinigte Staaten

649	USD	Adobe		223'983	1,03
473	USD	Alphabet		633'503	2,92
477	USD	Amazon.com		898'548	4,13
2'375	USD	Becton Dickinson & Co		564'823	2,60
1'513	USD	Berkshire Hathaway		312'192	1,44
274	USD	Booking Holdings		464'611	2,14
8'188	USD	Boston Scientific		306'149	1,41
1'484	USD	CME Group		295'049	1,36
10'751	USD	Coca-Cola		575'071	2,65
12'833	USD	Comcast		518'838	2,39
4'101	USD	Johnson & Johnson		551'502	2,54
941	USD	Martin Marietta Materials		214'106	0,99

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity X

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
2'729	USD	Mastercard		792'092	3,65
6'252	USD	Microsoft		1'012'886	4,66
3'679	USD	Nike		328'829	1,52
613	USD	O Reilly Automotive		226'025	1,04
3'046	USD	PayPal Holdings		328'938	1,52
3'687	USD	PepsiCo		486'795	2,24
1'099	USD	Starbucks		86'195	0,40
1'807	USD	Synopsys		249'240	1,15
7'297	USD	TJX Companies		436'361	2,01
2'161	USD	UnitedHealth Group		550'969	2,54
4'314	USD	Visa		784'113	3,61
4'228	USD	Walt Disney		497'424	2,29
Total - Vereinigte Staaten				11'338'242	52,23

Vereinigtes Königreich

15'644	EUR	RELX		372'381	1,72
Total - Vereinigtes Königreich				372'381	1,72

Total - Aktien				21'094'177	97,20
-----------------------	--	--	--	-------------------	--------------

REITs

Vereinigte Staaten

958	USD	American Tower		217'274	1,00
Total - Vereinigte Staaten				217'274	1,00

Total - REITs				217'274	1,00
----------------------	--	--	--	----------------	-------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				21'311'451	98,20
--	--	--	--	-------------------	--------------

Total - Anlagen				21'311'451	98,20
------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

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	Aktiva	22'038'264	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		24'638'130
	Bankguthaben		231'445
	Forderungen aus Devisen		96'743
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		52'854
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		24'824
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		109'194
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		66'997
	(2) Sonstige Aktiva		43'180
	Total Aktiva		25'263'367
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		19'198
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		150'291
	Verbindlichkeiten aus Devisen		96'732
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		20
	(5) Service Fee		3'074
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'924
	(3) Management Fee		30'233
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		4'683
	Total Passiva		306'155
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		24'957'212
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		27'813'845
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen		-63'520
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-1'091'921
	Devisentermingeschäften		109'065
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		287'349
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-218'034
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-5'624
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-982'685
	Anteilszeichnungen		1'443'586
	Anteilsrücknahmen		-3'254'153
	(11) Ausbezahlte Dividende		-63'381
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		24'957'212
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		2'392
bis zum 29. Februar 2020	(2) Nettodividenden		203'210
	Total Erträge		205'602
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		197'569
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		9'823
	(4) „Taxe d'abonnement“		6'259
	Bankzinsen		33
	(5) Service Fee		33'900
	(8) Sonstige Aufwendungen		21'538
	Total Aufwendungen		269'122
	Nettoverluste aus Anlagen		-63'520

Vontobel Fund - Global Equity Income

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
5'826	EUR	KBC Group		384'102	1,54
Total - Belgien				384'102	1,54
Bermuda					
1'271	USD	Credicorp		230'394	0,92
61'365	USD	Dairy Farm International		294'552	1,18
Total - Bermuda				524'946	2,10
Brasilien					
55'700	USD	Itau Unibanco Holdings		393'799	1,58
Total - Brasilien				393'799	1,58
Deutschland					
7'088	EUR	SAP		868'585	3,48
Total - Deutschland				868'585	3,48
Frankreich					
3'359	EUR	Air Liquide		453'463	1,82
3'715	EUR	Safran		506'420	2,03
4'114	EUR	Sanofi		379'282	1,52
6'124	EUR	Vinci		612'014	2,45
Total - Frankreich				1'951'179	7,82
Hongkong					
8'550	HKD	Hong Kong Exchanges And Clearing		280'645	1,12
Total - Hongkong				280'645	1,12
Indien					
17'398	INR	Tata Consultancy Services		482'204	1,93
Total - Indien				482'204	1,93
Irland					
8'587	USD	Medtronic Holdings		864'453	3,46
Total - Irland				864'453	3,46

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kanada					
2'006	CAD	Canadian National Railway		170'047	0,68
Total - Kanada				170'047	0,68
Liberia					
1'163	USD	Royal Caribbean Cruises		93'517	0,37
Total - Liberia				93'517	0,37
Mexiko					
197'238	MXN	Wal-Mart De Mexico		552'065	2,21
Total - Mexiko				552'065	2,21
Niederlande					
15'160	EUR	ABN Amro Group		207'157	0,83
14'961	EUR	Unilever		782'501	3,14
Total - Niederlande				989'658	3,97
Polen					
16'219	PLN	Bank Pekao		362'168	1,45
Total - Polen				362'168	1,45
Schweden					
42'261	SEK	Svenska Handelsbanken		420'557	1,69
18'003	SEK	Swedbank		268'789	1,08
Total - Schweden				689'346	2,77
Schweiz					
10'921	CHF	Nestlé		1'115'286	4,47
4'292	CHF	Novartis		360'272	1,44
8'223	CHF	Pargesa Holding		599'341	2,40
2'136	CHF	Roche Genussscheine		683'423	2,74
Total - Schweiz				2'758'322	11,05
Singapur					
28'957	SGD	UTD Overseas Bank/Local		507'894	2,04
Total - Singapur				507'894	2,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity Income

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Spanien					
1'640	EUR	Aena SME		261'211	1,05
26'879	EUR	Grifols		590'505	2,37
12'917	EUR	Inditex		399'128	1,60
Total - Spanien				1'250'844	5,02

Taiwan					
68'863	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		718'669	2,88
Total - Taiwan				718'669	2,88

Vereinigte Staaten					
9'334	USD	Abbott Laboratories		718'999	2,87
4'634	USD	CME Group		921'332	3,69
22'089	USD	Coca-Cola		1'181'541	4,73
4'368	USD	Genuine Parts		381'064	1,53
6'665	USD	Johnson & Johnson		896'309	3,59
2'543	USD	M&T Bank		356'986	1,43
3'771	USD	Mastercard		1'094'533	4,39
5'271	USD	Mondelez International		278'309	1,12
7'382	USD	PepsiCo		974'645	3,91
4'689	USD	Philip Morris International		383'888	1,54
2'390	USD	PNC Financial Services Group		302'096	1,21
2'169	USD	Procter & Gamble		245'596	0,98
5'834	USD	Starbucks		457'561	1,83
5'672	USD	Wells Fargo & Co		231'701	0,93
Total - Vereinigte Staaten				8'424'560	33,75

Vereinigtes Königreich					
9'612	GBP	British American Tobacco		375'996	1,51
36'214	GBP	RELX		863'833	3,46
Total - Vereinigtes Königreich				1'239'829	4,97

Total - Aktien				23'506'832	94,19
-----------------------	--	--	--	-------------------	--------------

REITs

Hongkong					
81'668	HKD	Link Real Estate Investment Trust		756'624	3,03
Total - Hongkong				756'624	3,03

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
1'652	USD	American Tower		374'674	1,50
Total - Vereinigte Staaten				374'674	1,50

Total - REITs				1'131'298	4,53
----------------------	--	--	--	------------------	-------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				24'638'130	98,72
--	--	--	--	-------------------	--------------

Total - Anlagen				24'638'130	98,72
------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

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	Aktiva	2'452'126'904	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'706'780'327	
	Bankguthaben	42'616'992	
	Forderungen aus Devisen	267'212	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	922'759	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	6'241'735	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	4'307'445	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	4'523'263	
	Total Aktiva	2'765'659'733	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	6'086'388	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2'768'641	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	267'124	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	13	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	49'361	
	(5) Service Fee	442'742	
	(4) „Taxe d'abonnement“	81'662	
	(3) Management Fee	1'570'084	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	922'530	
	Total Passiva	12'188'545	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'753'471'188	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3'016'601'325	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	6'961'305	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-115'357'701	
	Devisentermingeschäften	7'225'707	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	39'334'488	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-13'404'228	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'342'081	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-76'582'510	
	Anteilszeichnungen	356'679'180	
	Anteilsrücknahmen	-541'135'721	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-2'091'086	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'753'471'188	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	325'969	
bis zum 29. Februar 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	3'304	
	(2) Nettodividenden	21'911'338	
	Total Erträge	22'240'611	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	10'560'168	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	52'453	
	(4) „Taxe d'abonnement“	274'356	
	Bankzinsen	8'550	
	(5) Service Fee	4'229'135	
	(8) Sonstige Aufwendungen	154'644	
	Total Aufwendungen	15'279'306	
	Nettoerträge aus Anlagen	6'961'305	

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Belgien					
555'945	EUR	Anheuser-Busch InBev	30'979'684	1,13	
Total - Belgien				30'979'684	1,13

Bermuda					
2'739'900	HKD	Peace Mark (Holdings) **	0	0,00	
196'547	USD	Credicorp	35'628'075	1,29	
Total - Bermuda				35'628'075	1,29

Brasilien					
3'973'255	BRL	B3 SA Brasil Bolsa Balcao	42'271'874	1,54	
6'340'413	BRL	Equatorial Energia	34'655'681	1,26	
2'929'727	BRL	Lojas Renner	34'611'321	1,26	
20'837'056	USD	Ambev	66'886'950	2,42	
6'629'348	USD	Itau Unibanco Holdings	46'869'490	1,70	
Total - Brasilien				225'295'316	8,18

Cayman-Inseln					
3'418'807	HKD	Tencent Holdings	169'337'388	6,15	
961'792	USD	Alibaba Group Holding	200'052'735	7,26	
338'702	USD	Autohome	26'306'984	0,96	
432'041	USD	Baozun	13'704'341	0,50	
215'430	USD	Netease	68'659'695	2,49	
2'367'209	USD	Tencent Music Entertainment Group	28'714'245	1,04	
Total - Cayman-Inseln				506'775'388	18,40

China					
2'101'679	CNH	Wuliangye Yibin	36'260'634	1,32	
Total - China				36'260'634	1,32

Hongkong					
5'181'270	HKD	Galaxy Entertainment Group	34'206'810	1,24	
1'601'563	HKD	Hong Kong Exchanges And Clearing	52'569'704	1,91	
7'316'392	HKD	Techtronic Industries	59'193'364	2,15	
Total - Hongkong				145'969'878	5,30

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

Indien					
3'041'702	INR	Bharti Infratel	9'038'824	0,33	
133'482	INR	Eicher Motors	30'708'704	1,12	
10'745'467	INR	HCL Technologies	79'564'681	2,89	
6'877'472	INR	HDFC Bank	112'231'375	4,08	
2'431'335	INR	Housing Development Finance	73'303'213	2,66	
9'956'869	INR	ITC	27'256'435	0,99	
11'066'132	INR	Power Grid Corp Of India	27'831'825	1,01	
3'261'319	INR	Tata Consultancy Services	90'390'974	3,28	
8'862'533	INR	Zee Entertainment Enterprises	29'387'983	1,07	
Total - Indien				479'714'014	17,43

Indonesien					
22'570'289	IDR	Bank Central Asia TBK PT	49'475'541	1,80	
138'462'169	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT	40'436'907	1,47	
200'078'485	IDR	Telekom Indon Persero PT	48'669'692	1,77	
Total - Indonesien				138'582'140	5,04

Malaysia					
9'896'009	MYR	Malayan Banking Berhad	19'768'546	0,72	
8'745'200	MYR	Public Bank Berhad	35'478'759	1,29	
Total - Malaysia				55'247'305	2,01

Mexiko					
23'900'316	MXN	Wal-Mart De Mexico	66'896'524	2,43	
954'130	USD	Fomento Economico Mexicano	77'656'641	2,82	
Total - Mexiko				144'553'165	5,25

Niederlande					
795'400	EUR	Heineken	78'825'857	2,86	
1'526'667	EUR	Unilever	79'848'801	2,90	
Total - Niederlande				158'674'658	5,76

Polen					
1'058'220	PLN	Bank Pekao	23'629'893	0,86	
Total - Polen				23'629'893	0,86

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
34'334	KRW	LG Household & Healthcare		34'501'653	1,25
136'369	KRW	NCsoft		72'838'365	2,65
225'521	KRW	Samsung Fire&Marine Insurance		36'749'549	1,33
1'459'361	KRW	SK HYNIX		105'572'656	3,83
Total - Republik Korea				249'662'223	9,06
Singapur					
3'908'358	SGD	UTD Overseas Bank/Local		68'550'947	2,49
Total - Singapur				68'550'947	2,49
Südafrika					
461'433	ZAR	Naspers		69'837'522	2,53
Total - Südafrika				69'837'522	2,53
Taiwan					
192'232	TWD	Largan Precision		28'124'537	1,02
7'700'378	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		80'362'808	2,92
593'338	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		31'945'318	1,16
Total - Taiwan				140'432'663	5,10
Thailand					
13'236'637	THB	C.P.All		27'580'959	1,00
11'551'463	THB	Kasikornbank		43'746'251	1,59
Total - Thailand				71'327'210	2,59
Vereinigte Staaten					
1'637'477	USD	Yum China Holdings		71'705'118	2,60
Total - Vereinigte Staaten				71'705'118	2,60
Total - Aktien				2'652'825'833	96,34

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
REITs					
Hongkong					
4'383'807	HKD	Link Real Estate Investment Trust		40'614'358	1,48
Total - Hongkong				40'614'358	1,48
Total - REITs				40'614'358	1,48
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
				2'693'440'191	97,82
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Vietnam					
2'966'900	VND	Vietnam Dairy Product		13'340'136	0,48
Total - Vietnam				13'340'136	0,48
Total - Aktien				13'340'136	0,48
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				13'340'136	0,48
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Brasilien					
16'000	BRL	VALE FRN **	0,000% 31.12.99	0	0,00
Total - Brasilien				0	0,00
Total - Obligationen				0	0,00
Total - Nicht notierte Wertpapiere				0	0,00
Total - Anlagen				2'706'780'327	98,30

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	Aktiva	420'503'685	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		474'589'402
	Bankguthaben		11'307'870
	Forderungen aus Devisen		3'215'320
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		69'189
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'027'225
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		4'657'843
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		16'206'016
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		91'833
	Total Aktiva		511'164'698
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		11'101'870
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		16'303'810
	Verbindlichkeiten aus Devisen		3'221'286
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		644
	(5) Service Fee		86'185
	(4) „Taxe d'abonnement“		24'033
	(3) Management Fee		412'389
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		471'812
	Total Passiva		31'622'029
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		479'542'669
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		606'534'734
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		440'566
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-29'415'987
	Devisentermingeschäften		127'493
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		31'337'009
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-251'327
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-175'084
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		2'062'670
	Anteilszeichnungen		68'781'002
	Anteilsrücknahmen		-197'793'743
	(11) Ausbezahlte Dividende		-41'994
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		479'542'669
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		83'683
bis zum 29. Februar 2020	(2) Nettodividenden		4'086'910
	Total Erträge		4'170'593
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		2'807'351
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		13'961
	(4) „Taxe d'abonnement“		77'184
	Bankzinsen		21
	(5) Service Fee		782'526
	(8) Sonstige Aufwendungen		48'984
	Total Aufwendungen		3'730'027
	Nettoerträge aus Anlagen		440'566

Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Australien					
27'310	AUD	CSL		5'525'137	1,15
Total - Australien				5'525'137	1,15

Bangladesch					
252'174	BDT	British American Tobacco		2'939'679	0,61
Total - Bangladesch				2'939'679	0,61

Bermuda					
5'700'500	HKD	Peace Mark (Holdings) **		0	0,00
Total - Bermuda				0	0,00

Cayman-Inseln					
1'195'305	HKD	Anta Sports Products		9'605'684	2,01
1'220'328	HKD	Sands China		5'674'310	1,18
629'474	HKD	Tencent Holdings		31'166'898	6,50
162'248	USD	Alibaba Group Holding		33'265'708	6,95
33'346	USD	Autohome		2'574'311	0,54
118'179	USD	Baozun		3'721'457	0,78
86'531	USD	Netease		27'856'925	5,81
423'135	USD	Tencent Music Entertainment Group		5'200'329	1,08
470'670	USD	Vipshop Holding		5'765'708	1,20
338'048	USD	ZTO Express Cayman		7'886'660	1,64
Total - Cayman-Inseln				132'717'990	27,69

China					
831'618	CNH	Wuliangye Yibin		14'334'843	2,99
Total - China				14'334'843	2,99

Hongkong					
1'208'766	HKD	Aia Group Ltd		11'923'317	2,50
115'998	HKD	Hong Kong Exchanges And Clearing		3'806'094	0,79
434'419	HKD	Techtronic Industries		3'513'358	0,73
Total - Hongkong				19'242'769	4,02

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

Indien					
775'727	INR	Bharti Infratel		2'310'833	0,48
8'204	INR	Eicher Motors		1'892'033	0,39
407'937	INR	Glenmark Pharmaceuticals		1'572'780	0,33
2'068'199	INR	HCL Technologies		15'351'529	3,20
1'476'412	INR	HDFC Bank		24'152'234	5,04
473'908	INR	Housing Development Finance		14'323'084	2,99
4'672'319	INR	ITC		12'821'624	2,67
3'075'611	INR	Power Grid Corp Of India		7'754'281	1,62
640'846	INR	Tata Consultancy Services		17'805'319	3,71
969'719	INR	Zee Entertainment Enterprises		3'223'459	0,67
Total - Indien				101'207'176	21,10

Indonesien					
4'343'377	IDR	Bank Central Asia TBK PT		9'538'723	1,99
33'469'869	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		9'792'872	2,04
3'047'937	IDR	Gudang Garam TBK PT		10'854'709	2,26
47'277'897	IDR	Telekom Indon Persero PT		11'521'940	2,40
Total - Indonesien				41'708'244	8,69

Malaysia					
450'353	MYR	British American Tobacco		1'328'999	0,28
607'209	MYR	Heineken Malaysia		3'673'074	0,77
2'687'472	MYR	Malayan Banking Berhad		5'367'936	1,12
1'597'200	MYR	Public Bank Berhad		6'478'981	1,35
Total - Malaysia				16'848'990	3,52

Philippinen					
5'354'740	PHP	Puregold Price Club		3'887'022	0,81
1'718'020	PHP	Universal Robina		4'762'634	0,99
Total - Philippinen				8'649'656	1,80

Republik Korea					
163'518	KRW	Kangwon Land		3'068'317	0,64
6'745	KRW	LG Household & Healthcare		6'777'936	1,41
22'190	KRW	NCsoft		11'852'278	2,47
77'534	KRW	Osstem Implant		2'073'841	0,43

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
60'340	KRW	S1		4'082'037	0,85
25'015	KRW	Samsung Fire&Marine Insurance		4'076'294	0,85
276'325	KRW	SK HYNIX		19'989'820	4,17
Total - Republik Korea				51'920'523	10,82
Singapur					
583'350	SGD	UTD Overseas Bank/Local		10'232'084	2,13
Total - Singapur				10'232'084	2,13
Taiwan					
33'929	TWD	Largan Precision		4'971'955	1,04
553'190	TWD	President Chain Store		5'425'645	1,13
1'932'042	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		20'195'565	4,21
Total - Taiwan				30'593'165	6,38
Thailand					
9'629'100	SGD	Thai Beverage		5'381'505	1,12
4'434'815	THB	C.P.All		9'213'049	1,92
1'486'694	THB	Kasikornbank		5'613'343	1,17
Total - Thailand				20'207'897	4,21
Vereinigte Staaten					
51'620	USD	Las Vegas Sands		3'016'157	0,63
136'950	USD	Yum China Holdings		5'991'563	1,25
Total - Vereinigte Staaten				9'007'720	1,88
Total - Aktien				465'135'873	96,99
REITs					
Hongkong					
525'896	HKD	Link Real Estate Investment Trust		4'870'410	1,02
Total - Hongkong				4'870'410	1,02
Total - REITs				4'870'410	1,02
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				470'006'283	98,01

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Vietnam					
1'019'020	VND	Vietnam Dairy Product		4'583'119	0,96
Total - Vietnam				4'583'119	0,96
Total - Aktien				4'583'119	0,96
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				4'583'119	0,96
Total - Anlagen				474'589'402	98,97

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	Aktiva	415'337'307	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		497'678'696
	Bankguthaben		32'604'726
	Forderungen aus Devisen		1'366'096
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'418'593
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		240'349
	(2) Sonstige Aktiva		475'320
	Total Aktiva		534'783'780
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'116'300
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		8'944'378
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'366'246
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		13'031
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		126'312
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		16'018
	(5) Service Fee		132'313
	(4) „Taxe d'abonnement“		12'978
	(3) Management Fee		589'331
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		5'162
	Total Passiva		13'322'069
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		521'461'711
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		430'143'609
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen		-2'525'781
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		7'125'702
	Devisentermingeschäften		-91'131
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		5'744'805
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		773'059
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		82'507
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		11'109'161
	Anteilszeichnungen		137'391'268
	Anteilsrücknahmen		-57'180'670
	(11) Ausbezahlte Dividende		-1'657
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		521'461'711
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		21'902
bis zum 29. Februar 2020	(2) Nettodividenden		1'866'343
	Total Erträge		1'888'245
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		3'373'863
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		27'592
	(4) „Taxe d'abonnement“		100'211
	Bankzinsen		56'151
	(5) Service Fee		795'793
	(8) Sonstige Aufwendungen		60'416
	Total Aufwendungen		4'414'026
	Nettoverluste aus Anlagen		-2'525'781

Vontobel Fund - Clean Technology

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
China					
4'703'762	HKD	China Longyuan Power Group		2'241'900	0,43
11'801'600	HKD	China Railway Construction		6'893'211	1,32
1'024'000	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric		3'259'696	0,63
Total - China				12'394'807	2,38
Dänemark					
65'000	DKK	Orsted		6'048'651	1,16
106'312	DKK	Vestas Wind Systems		9'238'576	1,77
Total - Dänemark				15'287'227	2,93
Deutschland					
39'425	EUR	Continental		4'006'369	0,77
60'000	EUR	Henkel		5'020'800	0,96
350'000	EUR	Infineon Technologies		6'577'900	1,26
125'000	EUR	Kion Group		6'025'000	1,16
71'825	EUR	Siemens		6'694'090	1,28
Total - Deutschland				28'324'159	5,43
Frankreich					
370'000	EUR	Saint-Gobain		11'692'000	2,24
87'000	EUR	Schneider Electric		7'873'500	1,51
620'000	EUR	Suez Environnement Cie		8'853'600	1,69
Total - Frankreich				28'419'100	5,44
Hongkong					
3'965'077	HKD	China Everbright international		2'403'973	0,46
5'854'242	HKD	Guangdong Investment		10'012'036	1,92
Total - Hongkong				12'416'009	2,38
Irland					
135'000	EUR	Kingspan Group		7'701'750	1,48
105'558	USD	Ingersoll-Rand		12'400'386	2,38
150'000	USD	Johnson Controls International		4'993'855	0,96
240'000	USD	Nvent Electric		5'245'937	1,01
160'000	USD	Pentair		5'737'539	1,10
Total - Irland				36'079'467	6,93

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Italien					
550'000	EUR	Prysmian SPA		11'759'000	2,26
Total - Italien				11'759'000	2,26
Japan					
151'900	JPY	Denso		5'410'152	1,04
72'000	JPY	East Japan Railway		5'055'253	0,97
475'000	JPY	Mitsubishi Electric		5'496'299	1,05
140'000	JPY	Murata Manufacturing		6'759'884	1,30
39'000	JPY	Nidec		4'206'634	0,81
150'000	JPY	Omron		7'393'386	1,42
Total - Japan				34'321'608	6,59
Jersey					
120'000	GBP	Ferguson Newco		9'404'888	1,80
Total - Jersey				9'404'888	1,80
Kanada					
309'727	USD	Canadian Solar		5'752'133	1,10
Total - Kanada				5'752'133	1,10
Niederlande					
104'291	EUR	Aalberts		3'519'821	0,67
50'000	EUR	ASML Holding		12'405'000	2,38
110'000	USD	NXP Semiconductor		11'385'043	2,18
Total - Niederlande				27'309'864	5,23
Österreich					
200'000	EUR	Andritz		6'384'000	1,22
Total - Österreich				6'384'000	1,22
Republik Korea					
39'000	KRW	Samsung SDI		8'619'978	1,65
Total - Republik Korea				8'619'978	1,65
Schweiz					
13'000	CHF	Geberit		5'856'600	1,12
Total - Schweiz				5'856'600	1,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Clean Technology

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Spanien					
518'896	EUR	Gamesa Corporacion Tecnologica		7'536'964	1,45
1'385'000	EUR	Iberdrola		14'293'200	2,74
Total - Spanien				21'830'164	4,19
Taiwan					
700'000	TWD	Chroma Ate		2'988'561	0,57
Total - Taiwan				2'988'561	0,57
Vereinigte Staaten					
84'000	SEK	Veoneer		884'993	0,17
130'000	USD	A.O. Smith		4'680'686	0,90
57'000	USD	Air Products & Chemicals		11'395'849	2,19
110'000	USD	American Water Works		12'383'449	2,37
272'125	USD	Applied Materials		14'398'384	2,76
75'000	USD	Borg Warner		2'157'586	0,41
90'000	USD	Ecolab		14'784'924	2,84
140'000	USD	First Solar		5'833'493	1,12
150'000	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital		4'636'078	0,89
90'000	USD	Itron		6'213'847	1,19
125'000	USD	Keysight Technologies		10'783'377	2,07
160'000	USD	LKQ		4'308'617	0,83
129'724	USD	Mastec		5'796'216	1,11
40'000	USD	NextEra Energy		9'204'242	1,77
37'000	USD	Nvidia		9'096'991	1,74
60'000	USD	Power Integrations		4'754'882	0,91
180'000	USD	Quanta Services		6'248'259	1,20
120'000	USD	Regal Beloit		8'481'770	1,63
30'000	USD	Roper Technologies		9'605'353	1,84
150'000	USD	Synopsys		18'835'177	3,62
105'000	USD	Tetra Tech		7'730'302	1,48
66'000	USD	Thermo Fisher Scientific		17'472'621	3,35
55'000	USD	Union Pacific		8'001'775	1,53
32'000	USD	Universal Display		4'625'864	0,89
125'000	USD	Xylem		8'801'038	1,69
40'000	USD	Zebra Technologies		7'682'462	1,47
Total - Vereinigte Staaten				218'798'235	41,97
Total - Aktien				485'945'800	93,19

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
REITs					
Vereinigte Staaten					
22'500	USD	Equinix		11'732'896	2,25
Total - Vereinigte Staaten				11'732'896	2,25
Total - REITs					
				11'732'896	2,25
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
				497'678'696	95,44
Total - Anlagen					
				497'678'696	95,44

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	Aktiva	30'835'254	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	28'333'921	
	Bankguthaben	1'278'778	
	Forderungen aus Devisen	169	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	43'012	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	24'865	
	(2) Sonstige Aktiva	45'654	
	Total Aktiva	29'726'399	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	79	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	68'097	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	169	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	719	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	568	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'863	
	(5) Service Fee	7'925	
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'346	
	(3) Management Fee	41'134	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	10'357	
	Total Passiva	133'257	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	29'593'142	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	49'731'183	
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen	-165'513	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-2'437'096	
	Devisentermingeschäften	997	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-801'741	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	10'050	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-12'722	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-3'406'025	
	Anteilszeichnungen	13'248'532	
	Anteilsrücknahmen	-29'957'615	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-22'933	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	29'593'142	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	1'499	
bis zum 29. Februar 2020	(2) Nettodividenden	214'909	
	Sonstige Erträge	21'773	
	Total Erträge	238'181	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	295'291	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	8'367	
	(4) „Taxe d'abonnement“	7'811	
	Bankzinsen	2'171	
	(5) Service Fee	64'868	
	(8) Sonstige Aufwendungen	25'186	
	Total Aufwendungen	403'694	
	Nettoverluste aus Anlagen	-165'513	

Vontobel Fund - Future Resources

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Australien					
2'200'000	AUD	Clean Teq Holdings		271'177	0,92
250'000	AUD	Independence Group NL		773'324	2,61
500'000	AUD	Lynas		541'474	1,83
150'000	AUD	Orocobre		237'720	0,80
Total - Australien				1'823'695	6,16
Cayman-Inseln					
4'000'000	HKD	Anton Oilfield Services Group		345'782	1,17
867'920	HKD	CIMC Enric Holding		409'611	1,38
114'836	HKD	Enn Energy Holdings		1'158'380	3,91
Total - Cayman-Inseln				1'913'773	6,46
Frankreich					
10'000	EUR	Rubis		488'000	1,65
Total - Frankreich				488'000	1,65
Hongkong					
570'000	HKD	CNOOC		711'143	2,40
Total - Hongkong				711'143	2,40
Indien					
75'000	INR	Mahanagar Gas		951'143	3,21
Total - Indien				951'143	3,21
Irland					
5'214	USD	Linde		906'665	3,06
Total - Irland				906'665	3,06
Kanada					
121'260	CAD	Ivanhoe Mines		257'404	0,87
500'000	CAD	Largo Resources		305'187	1,03
170'000	CAD	Lundin Mining		789'757	2,67
Total - Kanada				1'352'348	4,57

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Niederlande					
8'500	EUR	Koninklijke DSM		864'875	2,92
Total - Niederlande				864'875	2,92
Norwegen					
33'000	NOK	Borregaard		316'068	1,07
Total - Norwegen				316'068	1,07
Republik Korea					
3'000	KRW	LG Chemical		827'158	2,80
Total - Republik Korea				827'158	2,80
Schweden					
30'000	SEK	Epiroc		311'421	1,05
35'879	SEK	Lundin Petroleum		906'950	3,06
30'000	SEK	Sandvik		446'215	1,51
Total - Schweden				1'664'586	5,62
Südafrika					
80'000	USD	Sibanye Stillwater		616'141	2,08
Total - Südafrika				616'141	2,08
Vereinigte Staaten					
5'373	USD	Air Products & Chemicals		1'074'209	3,63
15'000	USD	Albemarle		1'117'711	3,78
40'000	USD	Arconic		1'068'779	3,61
10'488	USD	Aspen Technology		1'016'957	3,44
5'000	USD	Celanese		426'692	1,44
15'000	USD	Cheniere Energy		700'396	2,37
6'000	USD	Concho Resources		371'542	1,26
7'000	USD	Deere & Co		997'187	3,37
20'000	USD	Hess Corp		1'022'896	3,46
7'800	USD	Hexcel		458'932	1,55
50'000	USD	Kinder Morgan		872'593	2,95
17'000	USD	Marathon Petroleum		733'889	2,48
1'767	USD	Sherwin-Williams		831'260	2,81
7'000	USD	Tractor Supply		564'040	1,91
35'469	USD	Trimble Navigation		1'274'811	4,30

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Future Resources

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
14'406	USD	Tyson Foods		889'580	3,01
11'141	USD	Xylem		784'419	2,65
8'000	USD	Zoetis		970'313	3,28
Total - Vereinigte Staaten				15'176'206	51,30
Vereinigtes Königreich					
25'000	GBP	Mondi		454'081	1,53
684'000	GBP	Tullow Oil		268'039	0,91
Total - Vereinigtes Königreich				722'120	2,44
Total - Aktien				28'333'921	95,74
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				28'333'921	95,74
Total - Anlagen				28'333'921	95,74

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	Aktiva	620'207'805	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	651'938'369	
	Bankguthaben	12'650'646	
	Forderungen aus Devisen	442'417	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	543'488	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'125'256	
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	229'488'974	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'219'978	
	Total Aktiva	897'409'128	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'155'270	
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	230'856'633	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	439'710	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	553	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'353	
	(5) Service Fee	147'137	
	(4) „Taxe d'abonnement“	24'300	
	(3) Management Fee	539'165	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	20'101	
	Total Passiva	233'184'222	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	664'224'906	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	549'263'411	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	317'872	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	36'214'974	
	Devisentermingeschäften	1'682'888	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	3'991'663	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-3'445'462	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-15'671	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	38'746'264	
	Anteilszeichnungen	188'398'556	
	Anteilsrücknahmen	-111'463'332	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-719'993	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	664'224'906	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	44'787	
bis zum 29. Februar 2020	(2) Nettodividenden	4'822'827	
	Total Erträge	4'867'614	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	3'405'201	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	21'187	
	(4) „Taxe d'abonnement“	77'075	
	Bankzinsen	5'281	
	(5) Service Fee	961'165	
	(8) Sonstige Aufwendungen	79'833	
	Total Aufwendungen	4'549'742	
	Nettoerträge aus Anlagen	317'872	

Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Bermuda					
5'472'200	HKD	China Gas Holdings		20'004'850	3,01
2'788'632	HKD	Haier Electronics Group		7'976'724	1,20
Total - Bermuda				27'981'574	4,21

Cayman-Inseln

4'564'000	HKD	China Resources Land		21'046'167	3,17
2'538'000	HKD	Geely Automobile		4'512'148	0,68
1'036'900	HKD	Tencent Holdings		51'339'620	7,72
11'020'000	HKD	Xinyi Glass Holding		13'626'587	2,05
235'500	USD	Alibaba Group Holding		48'284'565	7,26
579'500	USD	JD.com		22'252'800	3,35
50'300	USD	Netease		16'193'079	2,44
Total - Cayman-Inseln				177'254'966	26,67

China

1'680'636	CNH	Midea Group		12'743'268	1,92
18'946'000	HKD	China Construction Bank		15'310'401	2,31
4'252'100	HKD	China Vanke		16'362'634	2,46
15'031'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China		10'276'461	1,55
14'798'000	HKD	Picc Property And Casualty Holdings		15'318'105	2,31
1'733'000	HKD	Ping An Insurance		19'261'744	2,90
3'966'500	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric		13'864'444	2,09
Total - China				103'137'057	15,54

Hongkong

2'166'400	HKD	Aia Group Ltd		21'369'456	3,22
5'172'000	HKD	Bank of China Holdings		17'746'421	2,67
6'904'000	HKD	China Overseas Land Investment		23'157'995	3,49
17'472'000	HKD	CNOOC		23'935'492	3,60
6'264'000	HKD	Guangdong Investment		11'763'087	1,77
Total - Hongkong				97'972'451	14,75

Indien

456'480	INR	HCL Technologies		3'388'294	0,51
4'042'914	INR	Indraprastha Gas		24'845'236	3,74
Total - Indien				28'233'530	4,25

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

Indonesien

63'404'600	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		18'551'406	2,79
72'418'000	IDR	Telekom Indon Persero PT		17'648'752	2,66
Total - Indonesien				36'200'158	5,45

Republik Korea

6'671	KRW	Korea Zinc		2'275'702	0,34
7'598	KRW	LG Chemical		2'301'161	0,35
19'669	KRW	LG Household & Healthcare		19'765'044	2,98
47'388	KRW	NCsoft		25'311'210	3,81
337'917	KRW	Samsung Electronics		15'073'328	2,27
23'940	USD	Samsung Electronics		26'836'740	4,05
Total - Republik Korea				91'563'185	13,80

Singapur

853'800	SGD	DBS Group Holdings		14'749'484	2,22
Total - Singapur				14'749'484	2,22

Taiwan

1'461'000	TWD	Novatek Microelectronics		9'448'206	1,42
4'079'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		42'637'640	6,41
118'000	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		6'288'220	0,95
Total - Taiwan				58'374'066	8,78

Thailand

4'487'400	THB	PTT Public Company Limited		5'529'572	0,83
Total - Thailand				5'529'572	0,83

Total - Aktien				640'996'043	96,50
-----------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				640'996'043	96,50
--	--	--	--	--------------------	--------------

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Republik Korea					
136'226	KRW	Com2Us		10'942'326	1,65
Total - Republik Korea				10'942'326	1,65
Total - Aktien				10'942'326	1,65
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				10'942'326	1,65
Total - Anlagen				651'938'369	98,15

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	Aktiva	5'104'116'416	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	5'312'586'883	
	Bankguthaben	91'270'357	
	Forderungen aus Devisen	21'788'283	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	13'742'145	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	8'472'302	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	8'126'011	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'937'563	
	Total Aktiva	5'457'923'544	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	29'245'458	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	10'030'053	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	21'808'054	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	1'555	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	22'414	
	(5) Service Fee	1'010'360	
	(4) „Taxe d'abonnement“	182'353	
	(3) Management Fee	3'758'125	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	217'385	
	Total Passiva	66'275'757	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5'391'647'787	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'084'165'332	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	15'932'725	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	176'095'001	
	Devisentermingeschäften	2'772'546	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-16'676'582	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-4'832'189	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'018'301	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	172'273'200	
	Anteilszeichnungen	1'876'488'569	
	Anteilsrücknahmen	-736'657'280	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-4'622'034	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5'391'647'787	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	414'426	
bis zum 29. Februar 2020	(2) Nettodividenden	43'080'639	
	Total Erträge	43'495'065	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	20'914'403	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	69'605	
	(4) „Taxe d'abonnement“	525'522	
	Bankzinsen	24'278	
	(5) Service Fee	5'822'645	
	(8) Sonstige Aufwendungen	205'887	
	Total Aufwendungen	27'562'340	
	Nettoerträge aus Anlagen	15'932'725	

Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Bermuda					
41'032'000	HKD	China Gas Holdings		150'057'778	2,78
24'832'121	HKD	Haier Electronics Group		71'057'454	1,32
Total - Bermuda				221'115'232	4,10

Brasilien					
18'215'000	BRL	Ambev		58'702'609	1,09
12'519'200	BRL	B3 SA Brasil Bolsa Balcao		133'193'071	2,47
10'577'200	BRL	Banco Bradesco		63'979'092	1,19
10'809'500	BRL	Banco Bradesco Aktie		73'146'951	1,35
11'604'200	BRL	Estacio Participacoes		133'463'556	2,48
3'209'300	BRL	Porto Seguro		43'377'204	0,80
Total - Brasilien				505'862'483	9,38

Cayman-Inseln					
28'282'000	HKD	China Resources Land		130'466'791	2,42
14'881'000	HKD	Geely Automobile		26'465'878	0,49
6'078'800	HKD	Tencent Holdings		301'089'857	5,58
51'269'762	HKD	Xinyi Glass Holding		63'420'447	1,18
1'694'800	USD	Alibaba Group Holding		352'518'399	6,54
4'022'600	USD	JD.com		154'910'326	2,87
468'300	USD	Netease		149'251'893	2,77
Total - Cayman-Inseln				1'178'123'591	21,85

China					
7'753'069	CNH	Midea Group		58'841'094	1,09
91'535'000	HKD	China Construction Bank		73'997'782	1,37
23'270'700	HKD	China Vanke		89'582'189	1,66
113'366'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China		77'535'573	1,44
80'436'000	HKD	Picc Property And Casualty Holdings		83'294'239	1,54
14'193'500	HKD	Ping An Insurance		157'815'275	2,93
19'728'100	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric		68'983'104	1,28
Total - China				610'049'256	11,31

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

Hongkong					
9'452'800	HKD	Aia Group Ltd		93'277'688	1,74
25'123'500	HKD	Bank of China Holdings		86'237'249	1,60
45'346'000	HKD	China Overseas Land Investment		152'160'401	2,82
107'210'000	HKD	CNOOC		146'925'614	2,73
37'161'312	HKD	Guangdong Investment		69'810'875	1,29
Total - Hongkong				548'411'827	10,18

Indien					
17'315'607	INR	Indraprastha Gas		106'150'503	1,97
Total - Indien				106'150'503	1,97

Indonesien					
399'216'200	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		116'588'297	2,16
544'866'100	IDR	Telekom Indon Persero PT		132'540'313	2,46
Total - Indonesien				249'128'610	4,62

Israel					
672'200	USD	Nice Systems		110'126'526	2,04
Total - Israel				110'126'526	2,04

Jersey					
4'061'104	GBP	Polymetal		61'935'743	1,15
Total - Jersey				61'935'743	1,15

Mexiko					
11'256'900	MXN	Arca Continental		61'696'469	1,14
Total - Mexiko				61'696'469	1,14

Niederlande					
583'932	EUR	Prosus		40'839'218	0,76
1'715'313	USD	X5 Retail Group		53'345'496	0,99
Total - Niederlande				94'184'714	1,75

Republik Korea					
62'121	KRW	Korea Zinc		21'191'554	0,39
53'136	KRW	LG Chemical		16'092'982	0,30
128'589	KRW	LG Household & Healthcare		129'216'900	2,40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
306'471	KRW	NCsoft		163'694'436	3,04
3'851'777	KRW	Samsung Electronics		171'814'676	3,19
103'076	USD	Samsung Electronics		115'499'750	2,15
Total - Republik Korea				617'510'298	11,47

Singapur

5'359'744	SGD	DBS Group Holdings		92'586'777	1,72
Total - Singapur				92'586'777	1,72

Südafrika

608'587	ZAR	Naspers		92'109'164	1,70
Total - Südafrika				92'109'164	1,70

Taiwan

12'648'728	TWD	Novatek Microelectronics		81'667'562	1,51
3'690'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		38'509'637	0,71
6'199'100	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		333'759'544	6,19
Total - Taiwan				453'936'743	8,41

Thailand

26'307'200	THB	PTT Public Company Limited		32'514'358	0,60
Total - Thailand				32'514'358	0,60

Vereinigtes Königreich

3'427'407	GBP	Mondi		68'381'657	1,27
Total - Vereinigtes Königreich				68'381'657	1,27

Total - Aktien				5'103'823'951	94,66
-----------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				5'103'823'951	94,66
--	--	--	--	----------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Republik Korea

404'193	KRW	Com2Us		32'466'722	0,60
Total - Republik Korea				32'466'722	0,60

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Russland					
11'194'662	RUB	Alrosa		11'892'701	0,22
56'549	RUB	Lukoil Holdings		4'796'162	0,09
Total - Russland				16'688'863	0,31

Total - Aktien				49'155'585	0,91
-----------------------	--	--	--	-------------------	-------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				49'155'585	0,91
--	--	--	--	-------------------	-------------

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Russland

1'848'591	USD	Lukoil Oil Company		159'607'347	2,96
Total - Russland				159'607'347	2,96

Total - Aktien				159'607'347	2,96
-----------------------	--	--	--	--------------------	-------------

Total - Nicht notierte Wertpapiere				159'607'347	2,96
---	--	--	--	--------------------	-------------

Total - Anlagen				5'312'586'883	98,53
------------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Smart Data Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	58'627'738	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		65'551'718
	Bankguthaben		831'329
	Forderungen aus Devisen		27
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		22'341
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		40'468
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		157'880
	(2) Sonstige Aktiva		101'692
	Total Aktiva		66'705'455
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		182
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		284'458
	Verbindlichkeiten aus Devisen		27
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		35
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		56
	(5) Service Fee		18'286
	(4) „Taxe d'abonnement“		5'009
	(3) Management Fee		74'441
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		45'471
	Total Passiva		427'965
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		66'277'490
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		72'381'463
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen		-183'023
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-90'254
	Devisentermingeschäften		264'455
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		963'811
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-391'098
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		18'678
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		582'569
	Anteilszeichnungen		2'303'441
	Anteilsrücknahmen		-8'943'454
	(11) Ausbezahlte Dividende		-46'529
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		66'277'490
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		3'568
bis zum 29. Februar 2020	(2) Nettodividenden		493'818
	Total Erträge		497'386
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		485'645
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		9'819
	(4) „Taxe d'abonnement“		16'292
	Bankzinsen		243
	(5) Service Fee		133'298
	(8) Sonstige Aufwendungen		35'112
	Total Aufwendungen		680'409
	Nettoverluste aus Anlagen		-183'023

Vontobel Fund - Smart Data Equity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Bermuda					
12'600	USD	Norwegian Cruise Line		469'476	0,71
Total - Bermuda				469'476	0,71
Cayman-Inseln					
8'470	USD	Alibaba Group Holding		1'761'761	2,65
Total - Cayman-Inseln				1'761'761	2,65
China					
279'500	HKD	Ping An Insurance		3'107'716	4,69
Total - China				3'107'716	4,69
Hongkong					
190'200	HKD	Aia Group Ltd		1'876'843	2,82
433'500	HKD	Bank of China Holdings		1'488'003	2,25
720'000	HKD	CNOOC		986'722	1,49
838'000	HKD	Guangdong Investment		1'574'259	2,38
Total - Hongkong				5'925'827	8,94
Indien					
175'770	INR	Indraprastha Gas		1'077'529	1,63
Total - Indien				1'077'529	1,63
Indonesien					
5'100'800	IDR	Telekom Indon Persero PT		1'240'785	1,87
Total - Indonesien				1'240'785	1,87
Irland					
5'300	USD	Jazz Pharmaceuticals		607'274	0,92
Total - Irland				607'274	0,92
Israel					
19'750	USD	Nice Systems		3'235'643	4,88
Total - Israel				3'235'643	4,88

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Norwegen					
33'800	NOK	Schibsted		846'449	1,28
Total - Norwegen				846'449	1,28
Republik Korea					
1'350	KRW	LG Chemical		408'866	0,62
Total - Republik Korea				408'866	0,62
Schweden					
114'000	SEK	Assa Abloy		2'526'909	3,80
Total - Schweden				2'526'909	3,80
Schweiz					
28'500	CHF	Nestlé		2'910'506	4,39
Total - Schweiz				2'910'506	4,39
Singapur					
49'000	SGD	DBS Group Holdings		846'449	1,28
Total - Singapur				846'449	1,28
Taiwan					
34'000	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		1'830'560	2,76
Total - Taiwan				1'830'560	2,76
Vereinigte Staaten					
11'540	USD	AbbVie		989'094	1,48
36'160	USD	AT&T		1'273'555	1,92
2'640	USD	Autozone		2'725'826	4,11
6'460	USD	Avery Dennison		739'605	1,12
51'180	USD	Boston Scientific		1'913'620	2,89
7'530	USD	Broadcom		2'052'829	3,10
11'573	USD	Facebook		2'227'455	3,36
30'110	USD	General Mills		1'475'390	2,23
12'020	USD	Hubbell		1'601'545	2,42
30'220	USD	Intercontinental Exchange		2'696'228	4,07
15'590	USD	Johnson & Johnson		2'096'543	3,16
23'400	USD	Microsoft		3'791'034	5,72
10'300	USD	Moody's		2'472'309	3,73
12'230	USD	Phillips-Van Heusen		906'365	1,37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Smart Data Equity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
21'810	USD	TJX Companies		1'304'238	1,97
7'450	USD	UnitedHealth Group		1'899'452	2,87
19'700	USD	Visa		3'580'672	5,40
Total - Vereinigte Staaten				33'745'760	50,92

Vereinigtes Königreich

92'800	GBP	Compass Group		2'027'514	3,06
24'000	GBP	Mondi		478'834	0,72
Total - Vereinigtes Königreich				2'506'348	3,78

Total - Aktien				63'047'858	95,12
-----------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				63'047'858	95,12
--	--	--	--	-------------------	--------------

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien					
Russland					
29'000	USD	Lukoil Oil Company		2'503'860	3,78
Total - Russland				2'503'860	3,78

Total - Aktien				2'503'860	3,78
-----------------------	--	--	--	------------------	-------------

Total - Nicht notierte Wertpapiere				2'503'860	3,78
---	--	--	--	------------------	-------------

Total - Anlagen				65'551'718	98,90
------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

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	Aktiva	468'344'495	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	468'072'819	
	Bankguthaben	22'039'735	
	Forderungen aus Devisen	318	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	119'404	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	3'707'165	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	8'711'571	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'146'350	
	(2) Sonstige Aktiva	24'567'677	
	Total Aktiva	528'365'039	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	7'897'899	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	215'041	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	3'962'653	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	318	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	106	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference	17'530'773	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	3	
	(5) Service Fee	63'512	
	(4) „Taxe d'abonnement“	12'645	
	(3) Management Fee	263'790	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	43'726'906	
	Total Passiva	73'673'646	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	454'691'393	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	534'767'835	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	4'745'492	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-687'474	
	Devisentermingeschäften	1'955'841	
	Contracts for Difference	-20'113'372	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-488'131	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-1'992'426	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	68'276	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-1'637'370	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-18'149'164	
	Anteilszeichnungen	44'001'614	
	Anteilsrücknahmen	-105'928'892	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	454'691'393	

Vontobel Fund - Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

Zinsen aus Bankguthaben	355'708
-------------------------	---------

(2) Zinsen aus Obligationen, netto	6'813'617
------------------------------------	-----------

Total Erträge	7'169'325
----------------------	------------------

Aufwendungen

(3) Management Fee	1'770'543
--------------------	-----------

Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	13'230
--	--------

(4) „Taxe d'abonnement“	41'028
-------------------------	--------

Bankzinsen	20'349
------------	--------

(5) Service Fee	540'441
-----------------	---------

(8) Sonstige Aufwendungen	38'242
---------------------------	--------

Total Aufwendungen	2'423'833
---------------------------	------------------

Nettoerträge aus Anlagen	4'745'492
---------------------------------	------------------

Vontobel Fund - Commodity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
Obligationen						
Australien						
10'000'000	USD	Commonwealth Bank of Australia	5,000%	19.03.20	10'015'900	2,20
10'000'000	USD	Westpac Banking	3,050%	15.05.20	10'030'400	2,21
Total - Australien					20'046'300	4,41
Bolivarische Republik Venezuela						
14'618'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	2,200%	18.07.20	14'646'359	3,22
Total - Bolivarische Republik Venezuela					14'646'359	3,22
Cayman-Inseln						
3'000'000	USD	Kuwait	9,375%	15.07.20	3'074'220	0,68
Total - Cayman-Inseln					3'074'220	0,68
Chile						
365'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	5,250%	10.08.20	370'411	0,08
Total - Chile					370'411	0,08
Dänemark						
2'950'000	USD	Danske Bank	2,000%	08.09.21	2'967'228	0,65
10'000'000	USD	Danske Bank	2,800%	10.03.21	10'120'700	2,23
Total - Dänemark					13'087'928	2,88
Deutschland						
34'400'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	2,250%	04.05.20	34'432'886	7,57
7'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	1,875%	15.12.20	7'037'940	1,55
Total - Deutschland					41'470'826	9,12
Frankreich						
8'000'000	USD	Dexia Credit Local 144A	2,500%	25.01.21	8'087'680	1,78
Total - Frankreich					8'087'680	1,78

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Griechenland						
700'000	USD	Black Sea trade	4,875%	06.05.21	721'000	0,16
Total - Griechenland					721'000	0,16
Guernsey						
1'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	3,450%	16.04.21	1'020'600	0,22
Total - Guernsey					1'020'600	0,22
Hongkong						
4'000'000	USD	China Construction Bank FRN	2,685%	24.09.21	4'014'800	0,88
3'000'000	USD	China Development Bank	2,500%	09.10.20	3'019'365	0,66
Total - Hongkong					7'034'165	1,54
Japan						
7'000'000	USD	JFM	2,000%	08.09.20	7'017'920	1,54
9'000'000	USD	JFM	2,125%	13.04.21	9'071'730	2,00
3'300'000	USD	Development Bank of Japan	2,000%	19.10.21	3'335'640	0,73
4'000'000	USD	MUFG Bank	2,300%	05.03.20	4'000'200	0,88
1'280'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking	2,450%	20.10.20	1'286'339	0,28
Total - Japan					24'711'829	5,43
Kanada						
7'850'000	USD	Toronto-Dominion Bank	1,950%	02.04.20	7'852'612	1,73
Total - Kanada					7'852'612	1,73
Litauen						
1'000'000	USD	Lithuania Government Bond	6,625%	01.02.22	1'095'905	0,24
Total - Litauen					1'095'905	0,24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Commodity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
30'600'000	USD	Nord-LB Luxembourg Covered Bond Bank	2,875% 16.02.21	31'029'318	6,82
Total - Luxemburg				31'029'318	6,82

Malaysia					
3'500'000	USD	Petronas Capital	7,875% 22.05.22	3'963'260	0,87
Total - Malaysia				3'963'260	0,87

Niederlande					
2'500'000	USD	ABN Amro	2,650% 19.01.21	2'526'575	0,56
6'800'000	USD	ABN Amro	2,450% 04.06.20	6'819'311	1,51
10'000'000	USD	ABN Amro 144A	2,450% 04.06.20	10'023'200	2,21
1'000'000	USD	Energias de Portugal Finance	5,250% 14.01.21	1'028'460	0,23
7'600'000	USD	ING	2,700% 17.08.20	7'641'496	1,68
2'150'000	USD	ING	2,450% 16.03.20	2'150'925	0,47
Total - Niederlande				30'189'967	6,66

Republik Korea					
3'682'000	USD	Export-Import Bank of Korea	2,625% 30.12.20	3'719'925	0,82
10'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea	5,125% 29.06.20	10'117'100	2,23
8'000'000	USD	Industrial Bank of Korea FRN	2,363% 02.08.21	8'031'280	1,77
5'400'000	USD	Korea Development Bank	2,500% 11.03.20	5'401'296	1,19
7'200'000	USD	Korea Development Bank FRN	2,625% 06.07.22	7'263'504	1,60
7'700'000	USD	Korea STH	2,375% 12.04.20	7'707'084	1,70
1'000'000	USD	Koroil	2,125% 14.04.21	1'006'850	0,22
1'000'000	USD	LG Display	3,875% 15.11.21	1'037'680	0,23
Total - Republik Korea				44'284'719	9,76

Schweden					
609'000	USD	Stadshypotek	1,750% 09.04.20	609'061	0,13
5'000'000	USD	Swedbank	2,200% 04.03.20	5'000'700	1,10
7'000'000	USD	Swedbank Hypotek	2,000% 12.05.20	7'004'480	1,54
Total - Schweden				12'614'241	2,77

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Spanien					
2'200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3,000% 20.10.20	2'217'864	0,49
Total - Spanien				2'217'864	0,49

Ungarn					
3'000'000	USD	Hungary	6,375% 29.03.21	3'147'060	0,69
Total - Ungarn				3'147'060	0,69

Vereinigte Arabische Emirate					
1'200'000	USD	Dubai Electricity and Water Authority	7,375% 21.10.20	1'242'972	0,27
Total - Vereinigte Arabische Emirate				1'242'972	0,27

Vereinigte Staaten					
4'000'000	USD	American Express	3,000% 22.02.21	4'052'600	0,89
10'000'000	USD	Bank of America	3,499% 17.05.22	10'244'000	2,25
10'000'000	USD	Citibank	2,100% 12.06.20	10'015'100	2,20
3'000'000	USD	Goldman Sachs	2,625% 25.04.21	3'036'210	0,67
4'400'000	USD	Goldman Sachs	5,375% 15.03.20	4'403'828	0,97
5'000'000	USD	Goldman Sachs	2,600% 23.04.20	5'003'450	1,10
10'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2,750% 23.06.20	10'024'800	2,20
15'500'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4,250% 15.10.20	15'782'100	3,47
2'950'000	USD	Truist Financial	2,625% 29.06.20	2'957'129	0,65
7'000'000	USD	Wells Fargo FRN	3,240% 04.03.21	7'082'740	1,56
9'985'000	USD	Wells Fargo FRN	2,141% 15.01.21	10'008'065	2,20
Total - Vereinigte Staaten				82'610'022	18,16

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Commodity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Vereinigtes Königreich						
1'000'000	USD	Bank of China FRN	2,615%	07.06.21	1'002'585	0,22
5'800'000	USD	HSBC Holdings FRN	3,339%	25.05.21	5'902'370	1,30
2'800'000	USD	Industrial & Commercial Bank of China	2,618%	12.10.20	2'805'236	0,62
5'000'000	USD	Lloyds	3,375%	15.11.21	5'174'150	1,14
Total - Vereinigtes Königreich					14'884'341	3,28
Total - Obligationen					369'403'599	81,26
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					369'403'599	81,26
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Obligationen						
Deutschland						
10'000'000	USD	HSH Portfoliomanagement FRN	2,229%	18.09.20	10'013'100	2,20
Total - Deutschland					10'013'100	2,20
Elfenbeinküste						
125'000	USD	Asian Development Bank FRN	1,890%	18.11.20	125'088	0,03
Total - Elfenbeinküste					125'088	0,03
Frankreich						
10'000'000	USD	Credit Agricole 144A	2,750%	10.06.20	10'037'000	2,21
Total - Frankreich					10'037'000	2,21
Japan						
6'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation	2,125%	01.06.20	6'009'420	1,32
Total - Japan					6'009'420	1,32

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Malaysia						
3'200'000	USD	Cagamas Global	2,530%	26.04.20	3'204'192	0,70
Total - Malaysia					3'204'192	0,70
Republik Korea						
6'000'000	USD	KEB	2,500%	27.01.21	6'048'120	1,33
3'400'000	USD	Kewspo	2,500%	02.06.20	3'407'922	0,75
8'000'000	USD	Korea Development Bank FRN	2,578%	19.09.20	8'016'640	1,76
1'000'000	USD	Korea Resources	2,250%	19.04.21	1'006'460	0,22
7'500'000	USD	Korea Southern Power	3,000%	29.01.21	7'599'450	1,67
Total - Republik Korea					26'078'592	5,73
Schweden						
500'000	USD	Kommuninvest I Sverige	1,875%	01.06.21	504'555	0,11
10'000'000	USD	SEB	2,625%	15.03.21	10'126'000	2,23
1'300'000	USD	Stadshypotek	1,750%	09.04.20	1'300'280	0,29
Total - Schweden					11'930'835	2,63
Singapur						
2'386'000	USD	Clifford Capital	3,423%	15.11.21	2'465'382	0,54
Total - Singapur					2'465'382	0,54
Vereinigte Arabische Emirate						
3'000'000	USD	Industrial & Commercial Bank of China	2,642%	05.03.21	3'007'560	0,66
Total - Vereinigte Arabische Emirate					3'007'560	0,66
Vereinigte Staaten						
3'250'000	USD	Huntington FRN	2,401%	10.03.20	3'250'518	0,71
Total - Vereinigte Staaten					3'250'518	0,71

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Commodity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
3'000'000	USD	UBS London 144A	2,450% 01.12.20	3'017'760	0,66
Total - Vereinigtes Königreich				3'017'760	0,66
Total - Obligationen				79'139'447	17,39
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				79'139'447	17,39
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Niederlande					
10'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2,150% 28.12.20	10'069'000	2,21
Total - Niederlande				10'069'000	2,21
Total - Obligationen				10'069'000	2,21
Total - Nicht notierte Wertpapiere				10'069'000	2,21
Investmentfonds					
Luxemburg					
114'316	USD	Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD		9'460'773	2,08
Total - Luxemburg				9'460'773	2,08
Total - Investmentfonds				9'460'773	2,08
Total - Anlagen				468'072'819	102,94

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	Aktiva	51'581'976	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		51'655'142
	Bankguthaben		1'902'180
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'962'653
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		363'346
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		120'721
	(2) Sonstige Aktiva		3'690'722
	Total Aktiva		61'694'764
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		16'169
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4'036'150
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		22
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference		2'383'616
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		73
	(5) Service Fee		8'830
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'426
	(3) Management Fee		31'354
	(3) Performance Fee		6'739
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		3'757'317
	Total Passiva		10'241'696
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		51'453'068
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		73'329'449
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		242'086
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-99'952
	Devisentermingeschäften		343'891
	Contracts for Difference		-2'404'410
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		28'909
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-368'274
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		131'175
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-1'650'542
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-3'777'117
	Anteilszeichnungen		5'125'125
	Anteilsrücknahmen		-23'224'389
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		51'453'068
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		32'399
bis zum 29. Februar 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		634'439
	Total Erträge		666'838
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		257'894
	(3) Performance Fee		6'739
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'345
	(4) „Taxe d'abonnement“		4'886
	Bankzinsen		1'412
	(5) Service Fee		125'878
	(8) Sonstige Aufwendungen		20'598
	Total Aufwendungen		424'752
	Nettoerträge aus Anlagen		242'086

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
Obligationen						
Australien						
2'000'000	USD	Westpac Banking	2,250%	09.11.20	2'010'700	3,91
Total - Australien					2'010'700	3,91
Bermuda						
2'000'000	USD	Ooredoo International Finance	4,750%	16.02.21	2'058'470	4,00
Total - Bermuda					2'058'470	4,00
Cayman-Inseln						
1'000'000	USD	Kuwait	9,375%	15.07.20	1'024'740	1,99
Total - Cayman-Inseln					1'024'740	1,99
Chile						
500'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	5,250%	10.08.20	507'413	0,99
Total - Chile					507'413	0,99
Deutschland						
1'000'000	USD	Deutsche Bank FRN	3,005%	20.08.20	1'002'200	1,95
2'500'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	1,750%	31.03.20	2'500'600	4,86
Total - Deutschland					3'502'800	6,81
Griechenland						
700'000	USD	Black Sea trade	4,875%	06.05.21	721'000	1,40
Total - Griechenland					721'000	1,40
Guernsey						
1'450'000	USD	Credit Suisse Group Funding	3,450%	16.04.21	1'479'870	2,88
Total - Guernsey					1'479'870	2,88

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Indien						
450'000	USD	Export-Import Bank of India	2,750%	12.08.20	452'133	0,88
Total - Indien					452'133	0,88
Japan						
2'500'000	USD	Mizuho Financial Group	2,273%	13.09.21	2'528'625	4,91
Total - Japan					2'528'625	4,91
Litauen						
2'800'000	USD	Lithuania Government Bond	6,625%	01.02.22	3'068'534	5,96
Total - Litauen					3'068'534	5,96
Luxemburg						
4'000'000	USD	Nord-LB Luxembourg Covered Bond Bank	2,875%	16.02.21	4'056'120	7,88
Total - Luxemburg					4'056'120	7,88
Malaysia						
1'500'000	USD	Petronas Capital	7,875%	22.05.22	1'698'540	3,30
Total - Malaysia					1'698'540	3,30
Mexiko						
500'000	USD	Pemex	5,500%	21.01.21	511'660	0,99
Total - Mexiko					511'660	0,99
Niederlande						
450'000	USD	Energias de Portugal Finance	5,250%	14.01.21	462'807	0,90
Total - Niederlande					462'807	0,90
Philippinen						
3'000'000	USD	Asian Development Bank	1,625%	05.05.20	3'001'080	5,84
Total - Philippinen					3'001'080	5,84

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
400'000	USD	Export-Import Bank of Korea	4,375% 15.09.21	417'972	0,81
1'500'000	USD	Export-Import Bank of Korea FRN	2,900% 17.03.21	1'510'440	2,94
1'895'000	USD	Nonghyup Bank	2,875% 22.07.20	1'904'759	3,70
Total - Republik Korea				3'833'171	7,45
Vereinigte Arabische Emirate					
600'000	USD	Dubai Electricity and Water Authority	7,375% 21.10.20	621'486	1,21
500'000	USD	Emirate NBD	3,000% 06.05.20	501'295	0,97
Total - Vereinigte Arabische Emirate				1'122'781	2,18
Vereinigte Staaten					
4'500'000	USD	BAFC	2,625% 19.10.20	4'537'620	8,82
Total - Vereinigte Staaten				4'537'620	8,82
Vereinigtes Königreich					
1'000'000	USD	HSBC Holdings FRN	3,400% 05.01.22	1'018'460	1,98
4'000'000	USD	Standard Chartered Bank	2,250% 17.04.20	4'003'440	7,78
Total - Vereinigtes Königreich				5'021'900	9,76
Total - Obligationen				41'599'964	80,85
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				41'599'964	80,85
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Britische Jungferninseln					
1'000'000	USD	Sinopec Group	2,500% 28.04.20	1'001'430	1,95
Total - Britische Jungferninseln				1'001'430	1,95

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Malaysia					
2'000'000	USD	Cagamas Global	2,530% 26.04.20	2'002'620	3,89
Total - Malaysia				2'002'620	3,89
Republik Korea					
1'500'000	USD	Korea Southern Power	3,000% 29.01.21	1'519'890	2,95
Total - Republik Korea				1'519'890	2,95
Vereinigte Arabische Emirate					
2'000'000	USD	Industrial & Commercial Bank of China	2,642% 05.03.21	2'005'040	3,90
Total - Vereinigte Arabische Emirate				2'005'040	3,90
Total - Obligationen				6'528'980	12,69
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				6'528'980	12,69
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Niederlande					
3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2,150% 28.12.20	3'020'700	5,87
Total - Niederlande				3'020'700	5,87
Vereinigte Staaten					
504'000	USD	Compass Bank	5,500% 01.04.20	505'498	0,98
Total - Vereinigte Staaten				505'498	0,98
Total - Obligationen				3'526'198	6,85
Total - Nicht notierte Wertpapiere				3'526'198	6,85
Total - Anlagen				51'655'142	100,39

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	Aktiva	163'252'406	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		163'867'007
	Bankguthaben		7'557'187
	Forderungen aus Devisen		72
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		9'445
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'152'476
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		708'331
	(2) Sonstige Aktiva		37'793'715
	Total Aktiva		211'088'233
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		51'904
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		4'679'432
	Verbindlichkeiten aus Devisen		72
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		73
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference		5'418'601
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		652
	(5) Service Fee		16'105
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'801
	(3) Management Fee		38'260
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		37'007'508
	Total Passiva		47'215'408
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		163'872'825
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		99'579'594
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		1'305'865
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		141'061
	Devisentermingeschäften		748'858
	Contracts for Difference		-8'820'215
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		165'979
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'563'665
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-157'552
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-2'841'191
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-11'020'860
	Anteilszeichnungen		80'559'284
	Anteilsrücknahmen		-5'245'193
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		163'872'825
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		84'012
bis zum 29. Februar 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		1'515'939
	Total Erträge		1'599'951
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		140'228
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'714
	(4) „Taxe d'abonnement“		8'373
	Bankzinsen		5'838
	(5) Service Fee		114'923
	(8) Sonstige Aufwendungen		18'010
	Total Aufwendungen		294'086
	Nettoerträge aus Anlagen		1'305'865

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Bolivarische Republik Venezuela					
1'000'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	2,200%	18.07.20	1'001'940 0,61
Total - Bolivarische Republik Venezuela				1'001'940	0,61
Deutschland					
2'000'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	2,250%	04.05.20	2'001'912 1,22
7'000'000	USD	Erste Abwicklungsanstalt	3,125%	05.11.21	7'234'430 4,41
4'000'000	USD	FMS Wertmanagement	1,750%	15.05.20	4'002'640 2,44
8'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	1,500%	20.04.20	8'001'200 4,88
7'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	1,625%	29.05.20	7'004'060 4,27
4'500'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	1,750%	31.03.20	4'501'080 2,75
Total - Deutschland				32'745'322	19,97
Frankreich					
4'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1,875%	28.07.20	4'009'240 2,45
2'000'000	USD	Dexia Credit Local 144A	2,500%	25.01.21	2'021'920 1,23
8'438'000	USD	EDF	2,350%	13.10.20	8'476'140 5,17
Total - Frankreich				14'507'300	8,85
Japan					
6'000'000	USD	JFM	2,125%	13.04.21	6'047'820 3,69
4'700'000	USD	Development Bank of Japan	2,000%	19.10.21	4'750'760 2,90
2'000'000	USD	JFM 144A	2,000%	08.09.20	2'005'060 1,22
2'500'000	USD	Mizuho Financial Group	2,273%	13.09.21	2'528'625 1,54
5'000'000	USD	Tokyo The Metropolis	2,125%	19.05.20	5'004'600 3,05
Total - Japan				20'336'865	12,40

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Jersey					
5'000'000	USD	UBS Group Funding	2,950%	24.09.20	5'033'830 3,07
Total - Jersey				5'033'830	3,07
Kanada					
5'000'000	USD	CPPIB Capital	2,375%	29.01.21	5'054'500 3,08
4'000'000	USD	Province of Ontario	4,400%	14.04.20	4'013'240 2,45
5'000'000	USD	Royal Bank of Canada	2,100%	14.10.20	5'024'050 3,07
4'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	2,250%	15.03.21	4'040'920 2,47
Total - Kanada				18'132'710	11,07
Luxemburg					
5'000'000	USD	European Investment Bank	1,625%	16.03.20	5'000'250 3,05
9'000'000	USD	Nord-LB Luxembourg Covered Bond Bank	2,875%	16.02.21	9'126'270 5,57
Total - Luxemburg				14'126'520	8,62
Philippinen					
8'000'000	USD	Asian Development Bank	1,625%	05.05.20	8'002'880 4,89
Total - Philippinen				8'002'880	4,89
Republik Korea					
3'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea	1,875%	21.10.21	3'023'850 1,85
2'000'000	USD	Industrial Bank of Korea FRN	2,363%	02.08.21	2'007'820 1,23
Total - Republik Korea				5'031'670	3,08
Schweden					
5'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige	2,500%	01.06.20	5'013'050 3,06
2'000'000	USD	Swedbank Hypotek	2,000%	12.05.20	2'001'280 1,22
Total - Schweden				7'014'330	4,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
1'000'000	USD	American Express	3,000%	22.02.21	1'013'150 0,62
500'000	USD	BAFC	2,625%	19.10.20	504'180 0,31
3'000'000	USD	Citigroup	4,500%	14.01.22	3'163'890 1,93
1'000'000	USD	Goldman Sachs	2,625%	25.04.21	1'012'070 0,62
2'000'000	USD	Goldman Sachs	6,000%	15.06.20	2'024'800 1,24
1'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2,750%	23.06.20	1'002'480 0,61
500'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4,250%	15.10.20	509'100 0,31
10'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4,350%	15.08.21	10'423'500 6,36
Total - Vereinigte Staaten				19'653'170	12,00

Vereinigtes Königreich					
1'000'000	USD	HSBC Holdings	3,400%	08.03.21	1'018'990 0,62
4'000'000	USD	HSBC Holdings FRN	3,400%	05.01.22	4'073'840 2,49
4'000'000	USD	Lloyds	3,375%	15.11.21	4'139'320 2,53
Total - Vereinigtes Königreich				9'232'150	5,64
Total - Obligationen				154'818'687	94,48
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				154'818'687	94,48

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen					
Dänemark					
3'000'000	USD	Danske Bank	2,000%	08.09.21	3'015'690 1,84
Total - Dänemark				3'015'690	1,84

Niederlande					
5'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank	1,500%	27.08.21	5'030'300 3,07
Total - Niederlande				5'030'300	3,07

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
1'000'000	USD	Kewspo	2,500%	02.06.20	1'002'330 0,61
Total - Republik Korea				1'002'330	0,61
Total - Obligationen				9'048'320	5,52
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				9'048'320	5,52
Total - Anlagen				163'867'007	100,00

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	Aktiva	6'026'859'591	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	5'864'040'965	
	Bankguthaben	435'929'312	
	Forderungen aus Devisen	12'186	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	10'353'412	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	127'474'341	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	961'857	
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	47'326'852	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	7'303'092	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	18'110'983	
	Total Aktiva	6'511'513'000	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	104'780'274	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	19'038'469	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'152'824	
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	46'626'847	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	12'187	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	91'749	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	450'986	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	22'773'149	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	14'582	
	(5) Service Fee	884'021	
	(4) „Taxe d'abonnement“	206'030	
	(3) Management Fee	2'568'926	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	27'589	
	Total Passiva	198'627'633	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	6'312'885'367	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'507'815'757	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	130'954'908	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-49'556'520	
	Termingeschäften	62'728'517	
	Devisentermingeschäften	5'087'454	
	Swaps	-6'352'296	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	22'905'145	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-24'433'296	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	10'637'067	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-6'165'711	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	422'959	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	146'228'227	
	Anteilszeichnungen	2'786'243'021	
	Anteilsrücknahmen	-1'107'104'464	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-20'297'174	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	6'312'885'367	

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

	Zinsen aus Bankguthaben	1'742'937
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	150'857'947
(2)	Nettodividenden	631'617
	Total Erträge	153'232'501

Aufwendungen

(3)	Management Fee	14'045'134
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	79'495
(4)	„Taxe d'abonnement“	505'771
	Bankzinsen	266'530
(2)	Zinsen aus Swaps, netto	955'338
(5)	Service Fee	5'494'873
(8)	Sonstige Aufwendungen	930'452
	Total Aufwendungen	22'277'593
	Nettoerträge aus Anlagen	130'954'908

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen					
Ägypten					
33'250'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	5,625%	16.04.30	36'726'897 0,58
38'150'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	6,375%	11.04.31	43'708'447 0,69
13'300'000	USD	Aegypten	8,700%	01.03.49	14'389'137 0,23
Total - Ägypten				94'824'481	1,50

Angola					
97'400'000	USD	Angola	9,375%	08.05.48	99'895'387 1,58
28'300'000	USD	Angola Republic	9,125%	26.11.49	28'227'976 0,45
Total - Angola				128'123'363	2,03

Argentinien					
100'800'000	ARS	Argentina	0,000%	30.07.20	1'909'643 0,03
5'300'000	EUR	Argentina	3,375%	15.01.23	2'457'259 0,04
3'000'000	EUR	Argentina	3,875%	15.01.22	1'488'345 0,02
79'050'000	EUR	Argentina	5,000%	15.01.27	34'056'130 0,54
8'200'000	EUR	Argentina	5,250%	15.01.28	3'568'013 0,06
2'000'000	EUR	Argentina	6,250%	09.11.47	858'307 0,01
10'300'000	EUR	Argentina	7,820%	31.12.33	7'991'714 0,13
95'000'000	EUR	Argentina	7,820%	31.12.33	73'381'141 1,16
51'370'000	EUR	Argentina	3,380%	31.12.38	21'812'002 0,35
18'700'000	EUR	Argentina	3,380%	31.12.38	7'940'438 0,13
17'250'000	EUR	Buenos Aires	3,000%	15.05.35	7'736'386 0,12
13'267'000	EUR	Buenos Aires Province	5,375%	20.01.23	6'055'867 0,10
3'500'000	USD	Argentina	8,280%	31.12.33	2'170'499 0,03
15'700'000	USD	Buenos Aires Province	9,950%	09.06.21	7'270'592 0,12
4'000'000	USD	Generacion Mediterranea	9,625%	27.07.23	2'597'320 0,04
Total - Argentinien				181'293'656	2,88

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

Bahamas					
16'600'000	USD	Bahamas	5,750%	16.01.24	18'114'335 0,29
29'968'000	USD	Bahamas	6,000%	21.11.28	34'206'075 0,54
11'861'000	USD	Bahamas	6,625%	15.05.33	13'909'928 0,22
16'000'000	USD	Bahamas	6,950%	20.11.29	19'011'840 0,30
Total - Bahamas				85'242'178	1,35

Bahrain					
9'700'000	USD	Oil and Gas Holding Company BSC	7,500%	25.10.27	11'163'148 0,18
Total - Bahrain				11'163'148	0,18

Belize					
47'975'000	USD	Belize	4,938%	20.02.38	30'579'265 0,48
Total - Belize				30'579'265	0,48

Benin					
47'600'000	EUR	Benin International	5,750%	26.03.26	52'932'216 0,84
Total - Benin				52'932'216	0,84

Bermuda					
1'300'000	USD	Wanda Properties International	7,250%	29.01.24	1'303'523 0,02
Total - Bermuda				1'303'523	0,02

Bolivarische Republik Venezuela					
62'285'000	USD	Petroleos de Venezuela	6,000%	16.05.24	6'465'806 0,10
47'800'000	USD	Petroleos de Venezuela	6,000%	15.11.26	4'929'136 0,08
4'850'000	USD	Venezuela	6,000%	09.12.20	756'915 0,01
9'200'000	USD	Venezuela	8,250%	13.10.24	1'490'262 0,02
5'450'000	USD	Venezuela	9,000%	07.05.23	844'450 0,01
500'000	USD	Venezuela	9,250%	07.05.28	77'858 0,00
Total - Bolivarische Republik Venezuela				14'564'427	0,22

Brasilien					
1'200'000	USD	Samarco Mineraca	4,125%	01.11.22	761'256 0,01
Total - Brasilien				761'256	0,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Britische Jungferninseln						
41'900'000	EUR	Huarong	1,625%	05.12.22	45'657'775	0,72
6'800'000	USD	Baoxin Auto	5,625%	31.12.99	4'871'764	0,08
5'500'000	USD	Huarong Finance	5,000%	19.11.25	6'203'203	0,10
Total - Britische Jungferninseln					56'732'742	0,90
Cayman-Inseln						
12'800'000	USD	BoS Funding	4,000%	18.09.24	13'139'456	0,21
250'000	USD	China Evergrande Group	11,500%	22.01.23	245'105	0,00
15'000'000	USD	Country Garden Holdings	8,000%	27.01.24	16'231'650	0,26
2'700'000	USD	DP World Crescent	4,848%	26.09.28	2'931'404	0,05
21'790'000	USD	DP World Crescent	3,991%	18.07.29	22'075'776	0,35
17'150'000	USD	Odebrecht	4,375%	25.04.25	900'547	0,01
27'966'000	USD	Odebrecht	5,250%	27.06.29	1'398'300	0,02
17'800'000	USD	Odebrecht	7,125%	26.06.42	1'023'678	0,02
750'000	USD	Peru Enhanced Pass-Through Finance	0,000%	02.06.25	514'244	0,01
8'600'000	USD	QNB Finance	2,125%	07.09.21	8'615'179	0,14
18'800'000	USD	QNB Finance	2,750%	12.02.27	19'029'172	0,30
87'000'000	USD	QNB Finance	3,500%	28.03.24	91'575'330	1,45
24'500'000	USD	Samba Funding	2,750%	02.10.24	24'703'473	0,39
21'489'000	USD	Saudi Electricity Company	5,060%	08.04.43	25'159'429	0,40
19'100'000	USD	Saudi Electricity Company	4,723%	27.09.28	21'901'302	0,35
9'030'000	USD	Yuzhou Properties Company	8,500%	26.02.24	9'321'940	0,15
Total - Cayman-Inseln					258'765'985	4,11
Chile						
5'400'000	USD	Empresa Electrica Cochran	5,500%	14.05.27	5'567'292	0,09
17'250'000	USD	Guacolda	4,560%	30.04.25	15'868'275	0,25
Total - Chile					21'435'567	0,34

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Costa Rica						
3'000'000	USD	Costa Rica	5,625%	30.04.43	2'699'430	0,04
11'700'000	USD	Costa Rica	6,125%	19.02.31	12'146'823	0,19
7'700'000	USD	Costa Rica	7,000%	04.04.44	7'905'667	0,13
13'500'000	USD	Costa Rica	7,158%	12.03.45	14'074'830	0,22
Total - Costa Rica					36'826'750	0,58
Ecuador						
17'200'000	USD	Ecuador	7,875%	27.03.25	12'582'316	0,20
30'300'000	USD	Ecuador	8,875%	23.10.27	22'020'071	0,35
17'000'000	USD	Ecuador	9,625%	02.06.27	12'672'055	0,20
8'600'000	USD	Ecuador	8,750%	02.06.23	6'783'379	0,11
25'000'000	USD	Ecuador	10,750%	28.03.22	20'783'000	0,33
89'050'000	USD	Ecuador	10,750%	31.01.29	68'040'879	1,08
71'250'000	USD	Ecuador	7,950%	20.06.24	53'072'700	0,84
24'500'000	USD	Ecuador	9,650%	13.12.26	18'485'495	0,29
Total - Ecuador					214'439'895	3,40
Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien						
7'413'000	EUR	Macedonia	5,625%	26.07.23	9'497'977	0,15
Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien					9'497'977	0,15
El Salvador						
24'200'000	USD	El Salvador	7,625%	21.09.34	27'086'697	0,43
Total - El Salvador					27'086'697	0,43
Elfenbeinküste						
42'550'000	EUR	Ivory Coast	5,250%	22.03.30	47'812'643	0,76
14'000'000	EUR	Ivory Coast	5,875%	17.10.31	15'938'608	0,25
119'400'000	EUR	Ivory Coast	6,625%	22.03.48	131'769'391	2,09
86'470'000	EUR	Ivory Coast	6,875%	17.10.40	99'806'207	1,58
Total - Elfenbeinküste					295'326'849	4,68
Georgien						
6'900'000	USD	Bank of Georgia	11,125%	31.12.99	7'466'007	0,12
Total - Georgien					7'466'007	0,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Ghana						
17'000'000	USD	Ghana	7,625%	16.05.29	17'240'805	0,27
36'500'000	USD	Ghana	8,125%	26.03.32	37'282'378	0,59
7'700'000	USD	Ghana	8,950%	26.03.51	7'808'994	0,12
22'150'000	USD	Ghana	8,627%	16.06.49	22'061'622	0,35
Total - Ghana					84'393'799	1,33
Hongkong						
10'800'000	EUR	CGNPC International	1,625%	11.12.24	12'539'940	0,20
5'000'000	EUR	CGNPC International	2,000%	11.09.25	5'991'331	0,09
10'700'000	USD	MCC Holdings	4,950%	31.12.99	10'960'385	0,17
Total - Hongkong					29'491'656	0,46
Indien						
4'850'000	EUR	NTPC	2,750%	01.02.27	5'843'130	0,09
Total - Indien					5'843'130	0,09
Indonesien						
10'000'000	EUR	Indonesia	1,400%	30.10.31	11'035'688	0,17
97'700'000	EUR	PT Perusahaan Listrik Negara	1,875%	05.11.31	109'618'938	1,74
375'000'000'000	IDR	Jasa Marga	7,500%	11.12.20	25'971'516	0,41
148'000'000'000	IDR	Wijaya Karya	7,700%	31.01.21	10'093'093	0,16
5'550'000	USD	Indonesia	4,100%	24.04.28	6'114'158	0,10
13'600'000	USD	Pertamina	6,500%	27.05.41	18'118'260	0,29
10'000'000	USD	Pertamina	4,150%	25.02.60	9'735'250	0,15
17'000'000	USD	Perusahaan Listrik Negara PT	6,150%	21.05.48	22'100'340	0,35
14'800'000	USD	PT Pertamina Persero	6,000%	03.05.42	18'763'440	0,30
5'000'000	USD	Saka Energi Indonesia	4,450%	05.05.24	5'055'000	0,08
Total - Indonesien					236'605'683	3,75

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Irland						
4'600'000	EUR	Credit Bank of Moscow Finance	5,150%	20.02.24	5'385'703	0,09
15'715'000	GBP	RZD Capital	7,487%	25.03.31	27'820'056	0,44
14'700'000	USD	Avenir II **	6,927%	19.02.27	13'928'250	0,22
18'800'000	USD	Saderea Limited	12,500%	30.11.26	14'774'847	0,23
11'870'000	USD	Veb Finance	6,800%	22.11.25	14'205'897	0,23
Total - Irland					76'114'753	1,21
Italien						
500'000	EUR	CMC di Ravenna Societa Cooperativa	6,000%	15.02.23	13'819	0,00
Total - Italien					13'819	0,00
Jersey						
2'000'000	USD	NMC Health Jersey	1,875%	30.04.25	1'006'320	0,02
Total - Jersey					1'006'320	0,02
Kasachstan						
1'000'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan	9,500%	14.06.20	2'560'769	0,04
Total - Kasachstan					2'560'769	0,04
Katar						
20'000'000	USD	Qatar	4,000%	14.03.29	22'732'600	0,36
18'250'000	USD	Qatar	4,817%	14.03.49	23'406'629	0,37
Total - Katar					46'139'229	0,73
Kolumbien						
13'000'000'000	COP	Fid Ruta	6,750%	15.02.44	3'667'595	0,06
13'955'000	USD	Colombia	10,375%	28.01.33	23'038'240	0,36
Total - Kolumbien					26'705'835	0,42
Kongo						
71'150'000	USD	Kongo Republik	6,000%	30.06.29	38'913'340	0,62
Total - Kongo					38'913'340	0,62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Lettland						
6'700'000	EUR	Air Baltic	6,750%	30.07.24	7'609'473	0,12
Total - Lettland					7'609'473	0,12

Libanon						
39'190'000	USD	Lebanon	6,375%	09.03.20	20'245'554	0,32
58'342'000	USD	Lebanon	7,000%	22.04.31	15'377'201	0,24
19'880'000	USD	Lebanon	6,150%	19.06.20	7'771'788	0,12
4'800'000	USD	Lebanon	5,800%	14.04.20	2'011'440	0,03
9'000'000	USD	Lebanon	6,850%	25.05.29	2'376'360	0,04
15'000'000	USD	Lebanon	6,100%	04.10.22	4'180'125	0,07
46'800'000	USD	Lebanon	6,650%	03.11.28	12'426'336	0,20
Total - Libanon					64'388'804	1,02

Luxemburg						
192'800'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl	9,850%	16.07.32	50'188'207	0,80
3'850'000	EUR	Gaz Capital	2,949%	24.01.24	4'580'423	0,07
10'000'000	USD	Gaz Capital	5,150%	11.02.26	11'112'500	0,18
5'000'000	USD	Gazprom	7,288%	16.08.37	6'946'550	0,11
Total - Luxemburg					72'827'680	1,16

Malaysia						
40'200'000	USD	1Mdb Energy	5,990%	11.05.22	41'982'065	0,68
Total - Malaysia					41'982'065	0,68

Marokko						
84'292'000	USD	Office Cherifien des Phosphates	6,875%	25.04.44	111'938'933	1,77
Total - Marokko					111'938'933	1,77

Mexico						
6'000'000	EUR	Pemex	4,875%	21.02.28	6'791'585	0,11
60'000'000	GBP	Mexico Government Bond	5,625%	19.03.14	90'510'244	1,43
529'500'000	MXN	Trust 2400	9,500%	18.12.34	26'640'576	0,42
900'000	USD	Grupo Famsa	7,250%	01.06.20	840'375	0,01
3'000'000	USD	Ienova	4,875%	14.01.48	3'089'400	0,05
13'800'000	USD	Mexico Government Bond	3,250%	16.04.30	14'215'311	0,23

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
48'600'000	USD	Pemex	6,500% 23.01.29	50'132'358	0,79
12'400'000	USD	Pemex	5,350% 12.02.28	12'128'936	0,19
41'200'000	USD	Pemex	7,690% 23.01.50	42'971'600	0,68
Total - Mexiko				247'320'385	3,91

Mongolei						
20'800'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	9,750%	29.01.22	20'233'408	0,32
Total - Mongolei					20'233'408	0,32

Namibia						
22'015'000	USD	Namibia	5,250%	29.10.25	22'666'974	0,36
Total - Namibia					22'666'974	0,36

Niederlande						
23'700'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8,500%	12.11.24	25'985'364	0,41
7'300'000	EUR	JPMorgan Chase & Co Structured Products	3,500%	17.08.21	7'993'627	0,13
47'450'000	USD	Avenir II FRN	6,388%	11.12.23	37'401'988	0,59
17'400'000	USD	MV24 Capital	6,748%	01.06.34	18'211'254	0,29
750	USD	Petrobras	5,299%	27.01.25	819	0,00
Total - Niederlande					89'593'052	1,42

Nigeria						
14'600'000	USD	Nigeria	7,625%	28.11.47	13'714'802	0,22
71'400'000	USD	Nigeria	7,875%	16.02.32	72'337'125	1,15
67'500'000	USD	Nigeria	7,696%	23.02.38	65'293'088	1,03
Total - Nigeria					151'345'015	2,40

Oman						
13'650'000	USD	Oman Sultanat	6,500%	08.03.47	12'889'695	0,20
50'700'000	USD	Oman Sultanat	6,750%	17.01.48	48'203'025	0,76
Total - Oman					61'092'720	0,96

Pakistan						
19'299'000	USD	Pakistan	7,875%	31.03.36	21'287'665	0,34
Total - Pakistan					21'287'665	0,34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Panama						
17'859'000	USD	Panama	8,125%	28.04.34	25'924'928	0,41
Total - Panama					25'924'928	0,41

Papua-Neuguinea						
43'750'000	USD	Papua New Guinea Government	8,375%	04.10.28	47'442'938	0,75
Total - Papua-Neuguinea					47'442'938	0,75

Peru						
31'650'000	USD	Peru	5,375%	22.03.30	27'414'755	0,43
39'965'000	USD	Petroleos del Peru	4,750%	19.06.32	44'907'871	0,71
35'800'000	USD	Petroleos del Peru	5,625%	19.06.47	43'277'904	0,69
Total - Peru					115'600'530	1,83

Rumänien						
10'000'000	EUR	Romania	3,375%	08.02.38	11'990'296	0,19
15'400'000	EUR	Romania	3,500%	03.04.34	19'607'825	0,31
79'100'000	EUR	Romania	3,875%	29.10.35	103'002'835	1,63
19'300'000	EUR	Romania	4,125%	11.03.39	25'131'111	0,40
9'750'000	EUR	Romania	4,625%	03.04.49	13'454'082	0,21
Total - Rumänien					173'186'149	2,74

Russland						
10'600'000	USD	Russia	5,100%	28.03.35	12'794'094	0,20
Total - Russland					12'794'094	0,20

Sambia						
72'000'000	USD	Zambia	5,375%	20.09.22	47'740'320	0,76
21'500'000	USD	Zambia	8,500%	14.04.24	14'228'915	0,23
Total - Sambia					61'969'235	0,99

Saudi-Arabien						
4'300'000	USD	Saudi Arabia	4,500%	26.10.46	4'952'998	0,08
34'150'000	USD	Saudi Arabian Oil	2,875%	16.04.24	35'142'570	0,56
9'600'000	USD	Saudi Arabian Oil	3,500%	16.04.29	10'220'064	0,16
43'900'000	USD	Saudi Arabian Oil	4,250%	16.04.39	48'796'387	0,77
Total - Saudi-Arabien					99'112'019	1,57

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Senegal						
84'300'000	EUR	Senegal	4,750%	13.03.28	96'653'334	1,53
Total - Senegal					96'653'334	1,53

Seychellen						
21'400'000	USD	Seychelles	7,000%	01.01.26	13'507'680	0,21
Total - Seychellen					13'507'680	0,21

Singapur						
1'620'000	USD	Theta Capital	6,750%	31.10.26	1'434'380	0,02
Total - Singapur					1'434'380	0,02

Spanien						
17'100'000	USD	A.I	7,500%	15.12.28	18'997'757	0,31
Total - Spanien					18'997'757	0,31

Sri Lanka						
6'800'000	USD	Sri Lanka	6,750%	18.04.28	6'269'362	0,10
10'000'000	USD	Sri Lanka	6,200%	11.05.27	9'156'750	0,15
29'200'000	USD	Sri Lanka	7,550%	28.03.30	27'503'626	0,44
Total - Sri Lanka					42'929'738	0,69

Südafrika						
27'800'000	USD	ESKOM Holdings	7,125%	11.02.25	27'846'148	0,44
18'850'000	USD	ESKOM Holdings SOC	6,350%	10.08.28	20'052'819	0,32
75'000'000	USD	South Africa	5,750%	30.09.49	71'794'500	1,14
Total - Südafrika					119'693'467	1,90

Tadschikistan						
62'494'000	USD	Tajikis	7,125%	14.09.27	52'926'793	0,84
Total - Tadschikistan					52'926'793	0,84

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Togo						
21'000'000	USD	Banque ouest Africaine de Développement	5,000%	27.07.27	22'786'890	0,36
11'504'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4,700%	22.10.31	12'300'192	0,19
Total - Togo					35'087'082	0,55

Trinidad und Tobago						
2'000'000	USD	National Gas	6,050%	15.01.36	2'132'770	0,03
Trinidad Tobago						
Total - Trinidad und Tobago					2'132'770	0,03

Tschechische Republik						
1'323'000'000	CZK	Czech Republic	4,850%	26.11.57	102'302'083	1,62
3'000'000	EUR	Cez	3,000%	05.06.28	3'917'331	0,06
Total - Tschechische Republik					106'219'414	1,68

Tunesien						
78'764'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6,375%	15.07.26	86'553'788	1,37
Total - Tunesien					86'553'788	1,37

Türkei						
7'300'000	USD	Akbank	7,200%	16.03.27	7'049'974	0,11
5'600'000	USD	Akbank	6,797%	27.04.28	5'219'871	0,08
19'147'000	USD	Ronesans Gayrimenkul	7,250%	26.04.23	17'665'022	0,28
54'200'000	USD	Turkey	4,875%	09.10.26	51'065'343	0,81
10'000'000	USD	Turkey	5,250%	13.03.30	9'167'300	0,15
16'000'000	USD	Turkey	5,750%	11.05.47	13'701'600	0,22
40'300'000	USD	Turkey	6,125%	24.10.28	39'987'675	0,63
54'700'000	USD	Turkey	6,875%	17.03.36	54'470'260	0,86
8'000'000	USD	Turkey	7,625%	26.04.29	8'594'320	0,14
4'100'000	USD	Türkiye Is Bankasi	7,750%	22.01.30	3'889'178	0,06
4'500'000	USD	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi	6,000%	23.01.25	4'376'115	0,07
Total - Türkiye					215'186'658	3,41

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Ukraine						
28'700'000	EUR	Ukraine Bond	6,750%	20.06.26	35'544'388	0,56
51'000'000	USD	Ukraine Bond FRN	0,000%	31.05.40	50'604'750	0,80
Total - Ukraine					86'149'138	1,36

Uruguay						
5'600'000	USD	Uruguay Bond	4,975%	20.04.55	6'954'976	0,11
Total - Uruguay					6'954'976	0,11

Usbekistan						
2'900'000	USD	Uzpromstroybank	5,750%	02.12.24	3'032'414	0,05
Total - Usbekistan					3'032'414	0,05

Vereinigte Arabische Emirate						
35'700'000	USD	Abu Dhabi	4,600%	02.11.47	42'147'598	0,68
24'900'000	USD	Acwa Pwr	5,950%	15.12.39	27'061'319	0,43
56'500'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	2,500%	30.09.29	58'219'577	0,92
4'125'000	USD	Emirate SembCorp	4,450%	01.08.35	4'607'336	0,07
Total - Vereinigte Arabische Emirate					132'035'830	2,10

Vereinigte Staaten						
94'500'000'000	IDR	Inter-American Development Bank	7,875%	14.03.23	6'839'643	0,11
Total - Vereinigte Staaten					6'839'643	0,11

Vereinigtes Königreich						
19'300'000	EUR	Kondor	7,125%	19.07.24	22'843'940	0,36
1'800'000	EUR	State Grid	2,450%	26.01.27	2'208'544	0,03
42'800'000	USD	Biz Finance	9,750%	22.01.25	45'738'648	0,72
5'200'000	USD	Biz Finance	9,950%	14.11.29	5'486'936	0,09
22'500'000	USD	DTEK	10,750%	31.12.24	21'801'600	0,35
13'500'000	USD	Tullow Oil	6,250%	15.04.22	10'085'580	0,16
27'100'000	USD	Ukrainian Railway	8,250%	09.07.24	29'128'435	0,46
Total - Vereinigtes Königreich					137'293'683	2,17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Zypern					
19'465'000	USD	O1 Properties Finance	8,250% 27.09.21	9'492'886	0,15
Total - Zypern				9'492'886	0,15

Total - Obligationen				4'697'591'813	74,43
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				4'697'591'813	74,43

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen						
Argentinien						
4'000'000	USD	Provincia De Entre Rios	8,750%	08.02.25	2'631'500	0,04
5'300'000	USD	Rio Energy	6,875%	01.02.25	3'305'239	0,05
Total - Argentinien					5'936'739	0,09

Aruba						
23'956'000	USD	Aruba	4,625%	14.09.23	25'092'473	0,40
Total - Aruba					25'092'473	0,40

Aserbaidsschan						
6'600'000	USD	Azer	5,125%	01.09.29	7'233'930	0,11
Total - Aserbaidsschan					7'233'930	0,11

Bahamas						
23'605'000	USD	Bahamas	7,125%	02.04.38	28'347'363	0,45
Total - Bahamas					28'347'363	0,45

Belarus						
8'250'000	USD	Development Bank of the Republic of Belarus	6,750%	02.05.24	8'733'038	0,14
Total - Belarus					8'733'038	0,14

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Bolivarische Republik Venezuela						
51'850'000	USD	Petroleos de Venezuela	6,000%	28.10.22	4'295'254	0,07
Total - Bolivarische Republik Venezuela					4'295'254	0,07

Brasilien						
10'700'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7,500%	31.12.31	11'255'046	0,18
Total - Brasilien					11'255'046	0,18

Britische Jungferninseln						
9'800'000	USD	Joy Treasure Assets	4,500%	20.03.29	11'200'469	0,18
Total - Britische Jungferninseln					11'200'469	0,18

Cayman-Inseln						
4'200'000	USD	Autopistas	9,390%	15.04.24	2'918'286	0,05
7'000'000	USD	HKN Energy	11,000%	06.03.24	7'268'380	0,12
5'000'000	USD	Sharjah	4,226%	14.03.28	5'532'150	0,09
10'700'000	USD	Sunrise Cayman	5,250%	11.03.24	11'428'991	0,18
Total - Cayman-Inseln					27'147'807	0,44

Chile						
66'400'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	3,150%	14.01.30	68'016'176	1,08
30'000'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	3,700%	30.01.50	30'555'450	0,48
22'570'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	5,250%	06.11.29	25'567'183	0,40
Total - Chile					124'138'809	1,96

Costa Rica						
22'190'000	USD	Autopistas	7,375%	30.12.30	21'194'478	0,34
8'865'000	USD	Instituto Costarricense de Electricidad	6,375%	15.05.43	7'860'418	0,12
Total - Costa Rica					29'054'896	0,46

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Demokratische Volksrepublik Laos					
1'000'000	USD	Demokratische Volksrepublik Laos	6,875% 30.06.21	1'016'280	0,02
Total - Demokratische Volksrepublik Laos				1'016'280	0,02
Dominikanische Republik					
19'500'000	USD	Citi's Depositary Receipt Services	6,500% 15.02.48	20'958'503	0,33
Total - Dominikanische Republik				20'958'503	0,33
Fidschi					
2'800'000	USD	Fiji	6,625% 02.10.20	2'813'916	0,04
Total - Fidschi				2'813'916	0,04
Hongkong					
9'800'000	USD	Zensun Enterprises	12,800% 03.10.21	9'498'631	0,15
Total - Hongkong				9'498'631	0,15
Irland					
17'650'000	USD	Aragvi Holding	12,000% 09.04.24	19'096'771	0,30
45'260'000	USD	Oilflow	12,000% 13.01.22	44'229'939	0,70
3'200'000	USD	SovCom Capital	7,750% 31.12.99	3'253'696	0,05
Total - Irland				66'580'406	1,05
Kanada					
3'600'000	USD	First Quantum Minerals	7,250% 01.04.23	3'475'692	0,06
10'212'500	USD	Shamaran Petroleum	12,000% 05.07.23	9'992'319	0,16
15'000'000	USD	Stoneway Capital	10,000% 01.03.27	6'131'113	0,10
Total - Kanada				19'599'124	0,32
Kolumbien					
30'000'000	USD	Credivalores	8,875% 07.02.25	29'581'200	0,47
37'400'000	USD	Fidei	8,250% 15.01.35	43'698'908	0,69
800'000	USD	Fideicomiso PA Costera	6,750% 15.01.34	910'616	0,01
Total - Kolumbien				74'190'724	1,17

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Libanon					
40'000'000	USD	Lebanon	7,000% 20.03.28	9'742'200	0,15
148'000'000	USD	Lebanon	8,250% 17.05.34	35'354'240	0,56
31'250'000	USD	Lebanon	8,200% 17.05.33	7'542'031	0,12
Total - Libanon				52'638'471	0,83
Luxemburg					
360	USD	Andrade	11,000% 20.08.21	360	0,00
3'700'000	USD	Andrade Gutierrez International	9,500% 30.12.24	3'728'230	0,06
20'000'000	USD	Andrade Gutierrez International	9,500% 30.12.24	20'190'199	0,32
Total - Luxemburg				23'918'789	0,38
Malaysia					
17'100'000	USD	Equisar	6,628% 15.06.26	18'662'940	0,30
Total - Malaysia				18'662'940	0,30
Mexiko					
73'200'000	EUR	Mexico Government Bond	4,000% 15.03.15	95'589'305	1,51
21'800'000	USD	Docuformas	10,250% 24.07.24	22'672'218	0,36
8'000'000	USD	Grupo Famsa	9,750% 15.12.24	6'583'440	0,10
Total - Mexiko				124'844'963	1,97
Mosambik					
24'300'000	USD	Mozambique	5,000% 15.09.31	22'922'069	0,37
Total - Mosambik				22'922'069	0,37
Niederlande					
27'000'000	USD	Dilijan Finance	6,500% 28.01.25	27'539'460	0,44
Total - Niederlande				27'539'460	0,44
Panama					
14'700'000	USD	Aeropuerto de Tocumen	5,625% 11.05.36	17'855'501	0,28
Total - Panama				17'855'501	0,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Russland					
21'800'000	USD	TMK Capital	4,300%	12.02.27	21'443'134 0,34
Total - Russland				21'443'134	0,34
Singapur					
4'300'000	USD	BOC Aviation	3,000%	11.09.29	4'371'251 0,07
Total - Singapur				4'371'251	0,07
Suriname					
49'043'000	USD	Suriname	9,250%	26.10.26	42'458'487 0,67
Total - Suriname				42'458'487	0,67
Tunesien					
1'820'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4,200%	17.03.31	13'348'779 0,21
1'000'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3,280%	09.08.27	7'401'802 0,12
Total - Tunesien				20'750'581	0,33
Vereinigtes Königreich					
26'050'000	USD	Petra Diamonds	7,250%	01.05.22	15'427'331 0,24
Total - Vereinigtes Königreich				15'427'331	0,24
Total - Obligationen				869'926'385	13,78
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				869'926'385	13,78
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Britische Jungferninseln					
5'000'000	USD	Wanda Properties Overseas	6,950%	05.12.22	5'012'350 0,08
Total - Britische Jungferninseln				5'012'350	0,08
Luxemburg					
24'000'000	USD	Ecuador Social Bond	0,000%	30.01.35	13'920'000 0,22
Total - Luxemburg				13'920'000	0,22

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
27'831'000	USD	Pemex	6,950%	28.01.60	26'761'733 0,42
Total - Mexiko				26'761'733	0,42
Niederlande					
5'600'000	USD	JPMorgan Chase & Co Structured Products	6,250%	20.08.20	1'457'805 0,02
Total - Niederlande				1'457'805	0,02
Tunesien					
5'800'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3,500%	03.02.33	36'883'094 0,58
Total - Tunesien				36'883'094	0,58
Vereinigte Staaten					
25'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	6,750%	17.08.21	25'555'000 0,40
Total - Vereinigte Staaten				25'555'000	0,40
Total - Obligationen				109'589'982	1,72
Total - Nicht notierte Wertpapiere				109'589'982	1,72
Investmentfonds					
Irland					
254'421	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD			28'841'165 0,46
Total - Irland				28'841'165	0,46

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
579'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Blend I USD	91'574'640	1,45	
163'900	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	27'076'280	0,43	
390'000	USD	Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD	39'440'700	0,62	
Total - Luxemburg			158'091'620	2,50	
Total - Investmentfonds			186'932'785	2,96	
Total - Anlagen			5'864'040'965	92,89	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Sustainable Global Bond *

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	85'230'430	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		88'483'684
	Bankguthaben		4'487'021
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		723'789
	(2) Sonstige Aktiva		6'788
	Total Aktiva		93'701'282
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		1'791
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		531'304
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		464
	(5) Service Fee		19'910
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'494
	(3) Management Fee		19'443
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		1'393
	Total Passiva		575'799
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		93'125'483
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		50'048'053
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		659'346
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'645'126
	Devisentermingeschäften		-868'351
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		723'029
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'010'302
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		786'399
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		3'955'851
	Anteilszeichnungen		41'303'764
	Anteilsrücknahmen		-2'182'185
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		93'125'483
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		18'877
bis zum 29. Februar 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		840'757
	Total Erträge		859'634
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		88'807
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'687
	(4) „Taxe d'abonnement“		4'381
	Bankzinsen		8'819
	(5) Service Fee		85'883
	(8) Sonstige Aufwendungen		9'711
	Total Aufwendungen		200'288
	Nettoerträge aus Anlagen		659'346

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

Vontobel Fund - Sustainable Global Bond **

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
Obligationen						
Australien						
300'000	AUD	Queensland Treasury Bond	2,750%	20.08.27	197'052	0,21
300'000	AUD	Queensland Treasury Bond	3,500%	21.08.30	214'131	0,23
800'000	USD	ANZ New Zealand International	4,875%	12.01.21	749'653	0,80
800'000	USD	National Australia Bank	4,375%	10.12.20	744'533	0,80
Total - Australien					1'905'369	2,04
Belgien						
200'000	EUR	Belgien Koenigreich	4,250%	28.03.41	364'784	0,39
Total - Belgien					364'784	0,39
Dänemark						
200'000	EUR	Carls Brew	2,500%	28.05.24	219'594	0,24
Total - Dänemark					219'594	0,24
Deutschland						
100'000'000	JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2,600%	20.06.37	1'274'996	1,37
Total - Deutschland					1'274'996	1,37
Frankreich						
400'000	EUR	Autopistas	1,250%	18.01.27	433'548	0,47
500'000	EUR	Gecina	1,625%	29.05.34	566'150	0,61
400'000	EUR	Klepierre	1,375%	16.02.27	431'308	0,46
500'000	EUR	Pernod-Ricard	1,500%	18.05.26	541'980	0,58
600'000	EUR	RCI Banque	1,250%	08.06.22	610'926	0,66
1'000'000	EUR	Terega	0,625%	27.02.28	999'850	1,07
400'000	EUR	Vivendi	0,625%	11.06.25	409'484	0,44
1'100'000	USD	Total Capital	2,750%	19.06.21	1'020'207	1,10
Total - Frankreich					5'013'453	5,39

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Irland						
500'000	EUR	Bank of Ireland Group	0,750%	08.07.24	500'480	0,54
Total - Irland					500'480	0,54
Italien						
800'000	EUR	Aeroporti di Roma	3,250%	20.02.21	821'952	0,88
1'100'000	EUR	Assicurazioni Generali	5,125%	16.09.24	1'353'165	1,45
500'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2,875%	16.07.24	558'115	0,60
1'400'000	EUR	BTP TF	1,650%	01.03.32	1'461'306	1,57
400'000	EUR	Eni	3,250%	10.07.23	445'168	0,48
300'000	EUR	Eni EMTN	3,750%	12.09.25	360'357	0,39
900'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1,125%	04.03.22	918'234	0,99
300'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2,000%	18.06.21	307'824	0,33
500'000	EUR	ISP	1,750%	04.07.29	524'835	0,56
500'000	EUR	Italy Government Bond	4,000%	01.02.37	673'660	0,72
1'250'000	EUR	Italy Government Bond	4,500%	01.03.24	1'456'275	1,56
1'000'000	EUR	Mediobanca	1,125%	15.07.25	1'023'420	1,10
1'000'000	EUR	UniCredit	1,250%	25.06.25	1'023'460	1,10
500'000	EUR	UniCredit	2,125%	24.10.26	544'730	0,58
Total - Italien					11'472'501	12,31
Japan						
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	1,700%	20.09.22	442'046	0,47
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	1,050%	20.06.23	439'257	0,47
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	2,300%	19.03.26	485'136	0,52
500'000	USD	Daiwa	3,129%	19.04.22	468'101	0,50
Total - Japan					1'834'540	1,96
Jersey						
1'000'000	EUR	Heathrow Funding	1,875%	23.05.22	1'039'680	1,12
Total - Jersey					1'039'680	1,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

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

Vontobel Fund - Sustainable Global Bond **

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Kanada					
250'000	CAD	Canada Government Bond	2,500% 01.06.24	179'433	0,19
250'000	CAD	Canada Government Bond	5,000% 01.06.37	266'637	0,29
550'000	CAD	Province of Ontario	2,850% 02.06.23	389'866	0,41
500'000	USD	Enbridge	2,900% 15.07.22	469'803	0,50
Total - Kanada				1'305'739	1,39

Neuseeland					
400'000	AUD	Fonterra	4,500% 30.06.21	245'384	0,26
Total - Neuseeland				245'384	0,26

Niederlande					
300'000	EUR	Allianz Finance	3,000% 13.03.28	374'070	0,40
450'000	EUR	ENEL Finance International EMTN	5,000% 14.09.22	509'850	0,55
300'000	EUR	ENEL Finance International EMTN	1,966% 27.01.25	327'675	0,35
300'000	EUR	Gas Natural Fenosa	1,375% 21.01.25	321'219	0,34
500'000	EUR	Koninklijke KPN	4,250% 01.03.22	545'110	0,59
700'000	EUR	Repsol International Finance EMTN	2,625% 28.05.20	704'767	0,76
1'450'000	USD	Energias de Portugal Finance	3,625% 15.07.24	1'412'049	1,52
900'000	USD	Rabobank	4,500% 11.01.21	841'139	0,90
625'000	USD	Shell International Finance	2,125% 11.05.20	569'729	0,61
Total - Niederlande				5'605'608	6,02

Norwegen					
400'000	USD	Statoil	3,700% 01.03.24	395'673	0,43
Total - Norwegen				395'673	0,43

Philippinen					
100'000'000	JPY	Asian Development Bank	2,350% 21.06.27	1'018'945	1,09
Total - Philippinen				1'018'945	1,09

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Schweden					
650'000	EUR	Essity	0,500% 03.02.30	654'472	0,70
500'000	EUR	SKF	1,250% 17.09.25	531'780	0,57
Total - Schweden				1'186'252	1,27

Spanien					
300'000	EUR	Abertis	1,375% 20.05.26	306'045	0,33
1'000'000	EUR	Abertis	1,625% 15.07.29	1'006'410	1,08
500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,000% 21.06.26	513'055	0,55
300'000	EUR	Red Electrica	1,000% 24.07.28	307'962	0,33
1'300'000	EUR	Spain Government Bond	1,950% 30.07.30	1'521'221	1,63
1'000'000	EUR	Spain Government Bond	3,800% 30.04.24	1'167'980	1,25
200'000	EUR	Spain Government Bond	4,200% 31.01.37	314'132	0,34
2'000'000	EUR	Spain Government Bond	6,000% 31.01.29	3'028'940	3,25
4'000'000	EUR	Spain Government Bond	1,450% 31.10.27	4'416'440	4,74
100'000	EUR	Spain Government Bond	2,700% 31.10.48	140'630	0,15
600'000	EUR	Telefonica Emisiones	2,242% 27.05.22	632'304	0,68
400'000	EUR	Telefonica Emisiones	0,664% 03.02.30	401'680	0,43
Total - Spanien				13'756'799	14,76

Vereinigte Staaten					
200'000	EUR	Fidelity National Information Services	0,625% 03.12.25	202'972	0,22
1'300'000	EUR	Fiserv	1,125% 01.07.27	1'355'328	1,46
600'000	EUR	Prologis	1,375% 13.05.21	608'873	0,65
800'000	EUR	Prologis Euro Finance	1,000% 06.02.35	803'448	0,86
700'000	EUR	VF	0,250% 25.02.28	702'499	0,75
1'000'000	USD	Adobe	3,250% 01.02.25	983'695	1,06
800'000	USD	Apple	2,150% 09.02.22	742'610	0,80
1'100'000	USD	Bank of America	2,250% 21.04.20	1'002'332	1,08
400'000	USD	Cisco Systems	2,500% 20.09.26	386'173	0,41
300'000	USD	Citigroup	3,400% 01.05.26	296'690	0,32

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

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

Vontobel Fund - Sustainable Global Bond **

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
350'000	USD	Coca-Cola	2,500%	01.04.23	331'440	0,36
1'000'000	USD	CVS Health	3,250%	15.08.29	959'024	1,03
500'000	USD	CVS Health	3,875%	20.07.25	496'755	0,53
1'000'000	USD	HCA	4,125%	15.06.29	1'006'354	1,08
1'000'000	USD	Home Depot	2,950%	15.06.29	983'422	1,06
500'000	USD	Illinois Tool Works	2,650%	15.11.26	485'061	0,52
1'000'000	USD	Intel	2,450%	15.11.29	947'171	1,02
700'000	USD	Kimberly Clark	2,875%	07.02.50	662'510	0,71
600'000	USD	Microsoft	2,375%	12.02.22	558'875	0,60
1'000'000	USD	National Grid North America	2,375%	30.09.20	911'352	0,98
750'000	USD	PayPal Holdings	2,850%	01.10.29	717'349	0,77
1'100'000	USD	Toyota	2,150%	12.03.20	1'001'331	1,08
3'000'000	USD	USA Government Bond	1,500%	15.08.26	2'809'001	3,02
1'500'000	USD	USA Government Bond	2,000%	15.02.25	1'434'799	1,54
1'300'000	USD	USA Government Bond	2,500%	15.02.46	1'383'846	1,49
1'300'000	USD	USA Government Bond	3,125%	15.02.42	1'519'762	1,63
1'000'000	USD	USA Government Bond	4,500%	15.02.36	1'323'954	1,42
2'000'000	USD	USA Government Bond	5,250%	15.11.28	2'448'194	2,63
1'000'000	USD	Verizon	4,016%	03.12.29	1'057'763	1,14
Total - Vereinigte Staaten					28'122'583	30,22
Vereinigtes Königreich						
600'000	EUR	BP Capital Markets	1,109%	16.02.23	621'324	0,67
200'000	EUR	British Telecommunications EMTN	1,125%	10.03.23	206'962	0,22
500'000	EUR	FCE Bank	1,114%	13.05.20	501'010	0,54
400'000	EUR	Motability	0,875%	14.03.25	418'312	0,45
550'000	GBP	Abbey National Treasury Services	5,250%	16.02.29	866'163	0,94
250'000	GBP	HSBC Holdings	2,625%	16.08.28	307'909	0,33
250'000	GBP	Legal General Finance	5,875%	11.12.31	426'223	0,46
650'000	GBP	Lloyds	5,125%	07.03.25	911'527	0,98
300'000	GBP	Motability	1,750%	03.07.29	359'611	0,39
650'000	GBP	Nationwide Building Society	2,250%	29.04.22	778'735	0,84

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
300'000	GBP	United Kingdom Gilt	4,500%	07.09.34	533'930	0,57
300'000	USD	Barclays	3,684%	10.01.23	281'950	0,30
500'000	USD	Credit Agricole	3,875%	15.04.24	495'357	0,53
400'000	USD	HSBC Holdings	4,000%	30.03.22	382'128	0,41
Total - Vereinigtes Königreich					7'091'141	7,63
Total - Obligationen					82'353'521	88,43
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					82'353'521	88,43

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen

Australien

300'000	AUD Scentre Management	4,500%	08.09.21	183'404	0,20
Total - Australien				183'404	0,20

Italien

500'000	EUR Mediobanca	0,750%	15.07.27	496'030	0,53
Total - Italien				496'030	0,53

Kanada

500'000	CAD Province of Ontario	2,900%	02.06.28	366'486	0,39
500'000	CAD Province of Quebec	2,750%	01.09.27	362'556	0,39
Total - Kanada				729'042	0,78

Vereinigte Staaten

500'000	USD	AbbVie	2,950%	21.11.26	477'054	0,51
500'000	USD	Alcon Finance	2,750%	23.09.26	480'450	0,52
500'000	USD	Alcon Finance	3,000%	23.09.29	481'497	0,52
1'000'000	USD	Amgen	2,200%	21.02.27	926'351	0,99

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

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

Vontobel Fund - Sustainable Global Bond **

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
550'000	USD	Anheuser-Busch InBev	3,650% 01.02.26	548'207	0,59
500'000	USD	Fresenius Medical Care	3,750% 15.06.29	493'928	0,53
1'000'000	USD	Omnicom Group	2,450% 30.04.30	918'112	0,99
Total - Vereinigte Staaten				4'325'599	4,65
Total - Obligationen				5'734'075	6,16
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				5'734'075	6,16
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Kanada					
550'000	CAD	Province of Quebec	2,750% 01.09.25	396'088	0,43
Total - Kanada				396'088	0,43
Total - Obligationen				396'088	0,43
Total - Nicht notierte Wertpapiere				396'088	0,43
Total - Anlagen				88'483'684	95,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

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

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	23'385'286	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		23'380'427
	Bankguthaben		9'859'014
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		459'005
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		434'535
	(9) Zinsforderungen aus Swaps		584'849
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		90'951
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		75'903
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten		1'836'040
	Total Aktiva		36'720'724
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		1'295'322
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		1'002
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps		303'185
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps		1'812'913
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen		2'739'850
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		461
	(5) Service Fee		4'511
	(4) „Taxe d'abonnement“		503
	(3) Management Fee		9'586
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		8'720
	Total Passiva		6'176'053
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		30'544'671
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		24'684'041
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		551'521
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		40'142'512
	Termingeschäften		123'944
	Devisentermingeschäften		-234'366
	Swaps		-1'538'294
	Optionen		-3'521'680
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-39'243'714
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		433'160
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-23'444
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		266'965
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		1'431'537
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		2'718'554
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'106'695
	Anteilszeichnungen		4'753'935
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		30'544'671

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

Zinsen aus Bankguthaben 6'773

(2) Zinsen aus Obligationen, netto 753'068

Total Erträge 759'841

Aufwendungen

(3) Management Fee 55'490

Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten 638

(4) „Taxe d'abonnement“ 1'376

Bankzinsen 4'732

(2) Zinsen aus Swaps, netto 51'038

(5) Service Fee 45'206

(8) Sonstige Aufwendungen 49'840

Total Aufwendungen 208'320

Nettoerträge aus Anlagen 551'521

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen					
Ägypten					
200'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	6,375%	11.04.31	229'140 0,75
Total - Ägypten				229'140	0,75

Argentinien					
200'000	EUR	Argentina	3,875%	15.01.22	99'223 0,32
300'000	EUR	Buenos Aires Province	5,375%	20.01.23	136'938 0,45
150'000	USD	Argentina	6,875%	22.04.21	75'223 0,25
Total - Argentinien				311'384	1,02

Cayman-Inseln					
400'000	USD	China Evergrande Group	8,750%	28.06.25	333'780 1,09
400'000	USD	Odebrecht	5,250%	27.06.29	20'000 0,07
Total - Cayman-Inseln				353'780	1,16

Deutschland					
200'000	EUR	Bayer	3,125%	12.11.79	225'865 0,74
200'000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel	3,500%	11.02.27	218'967 0,72
400'000	EUR	Deutsche Bank	6,000%	31.12.99	413'197 1,35
300'000	EUR	KME	6,750%	01.02.23	247'583 0,81
200'000	EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg	4,000%	31.12.99	216'278 0,71
Total - Deutschland				1'321'890	4,33

Ecuador					
200'000	USD	Ecuador	7,875%	27.03.25	146'306 0,48
Total - Ecuador				146'306	0,48

Elfenbeinküste					
200'000	EUR	Ivory Coast	5,250%	22.03.30	224'736 0,74
200'000	EUR	Ivory Coast	6,875%	17.10.40	230'846 0,76
Total - Elfenbeinküste				455'582	1,50

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

Frankreich					
100'000	EUR	AXA FRN	0,075%	31.12.99	90'780 0,30
300'000	EUR	CMA CGM	5,250%	15.01.25	214'791 0,70
200'000	EUR	EDF	3,000%	31.12.99	226'670 0,74
200'000	EUR	EDF	4,000%	31.12.99	236'626 0,77
100'000	EUR	Europcar Mobility Group	4,000%	30.04.26	96'503 0,32
200'000	EUR	La Mondiale	4,375%	31.12.99	228'087 0,75
300'000	EUR	La Poste	3,125%	31.12.99	352'935 1,16
200'000	EUR	Phalsbourg	5,000%	27.03.24	220'112 0,72
300'000	EUR	Terega	0,625%	27.02.28	329'486 1,08
200'000	GBP	CNP Assurances	7,375%	30.09.41	278'661 0,91
350'000	USD	AXA FRN EMTN	1,604%	31.12.99	298'120 0,98
Total - Frankreich				2'572'771	8,43

Georgien					
200'000	USD	TBC Bank	10,775%	31.12.99	216'572 0,71
Total - Georgien				216'572	0,71

Griechenland					
300'000	EUR	National Bank of Greece	2,750%	19.10.20	335'341 1,10
Total - Griechenland				335'341	1,10

Irland					
200'000	EUR	Credit Bank of Moscow Finance	5,150%	20.02.24	234'161 0,77
200'000	USD	BONITRON	8,750%	30.10.22	211'822 0,69
800'000	USD	Saderea Limited	12,500%	30.11.26	628'717 2,06
200'000	USD	TCS Finance	9,250%	31.12.99	213'334 0,70
Total - Irland				1'288'034	4,22

Italien					
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo FRN	4,750%	31.12.99	236'362 0,77
200'000	EUR	ISP	3,750%	31.12.99	203'960 0,67
Total - Italien				440'322	1,44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Lettland						
550'000	EUR	Air Baltic	6,750%	30.07.24	624'658	2,05
Total - Lettland				624'658	2,05	
Luxemburg						
100'000	EUR	Cirsa Finance International	6,250%	20.12.23	113'888	0,37
200'000	EUR	LHMC Finco	7,250%	02.10.25	217'766	0,71
200'000	EUR	Summer BC Holdco	9,250%	31.10.27	203'738	0,67
400'000	EUR	Swissport	9,000%	14.02.25	454'411	1,49
300'000	EUR	Vivion	3,500%	01.11.25	339'256	1,11
Total - Luxemburg				1'329'059	4,35	
Mexiko						
300'000	EUR	Pemex	4,750%	26.02.29	333'865	1,09
4'000'000	MXN	Trust 2400	9,500%	18.12.34	201'251	0,66
200'000	USD	Unifin Financiera	7,000%	15.01.25	199'952	0,65
Total - Mexiko				735'068	2,40	
Niederlande						
100'000	EUR	Aegon FRN	0,023%	31.12.99	85'197	0,28
200'000	EUR	Ageas	3,875%	31.12.99	220'611	0,72
200'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8,500%	12.11.24	219'286	0,72
342'000	USD	Aegon FRN	1,896%	31.12.99	283'426	0,93
650'000	USD	Avenir II FRN	6,388%	11.12.23	512'356	1,68
270'000	USD	Roths Continuation Finance	1,313%	31.12.99	213'945	0,70
Total - Niederlande				1'534'821	5,03	
Nigeria						
200'000	USD	Access Bank	10,500%	19.10.21	220'844	0,72
Total - Nigeria				220'844	0,72	
Österreich						
150'000	EUR	Porr FRN	5,375%	31.12.99	152'052	0,50
Total - Österreich				152'052	0,50	

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Panama						
700'000	USD	Panama Canal Railway	7,000%	01.11.26	449'962	1,47
Total - Panama					449'962	1,47
Peru						
200'000	USD	Peru	5,375%	22.03.30	173'237	0,57
Total - Peru					173'237	0,57
Portugal						
300'000	EUR	Banco Espirito Santo	3,500%	19.02.43	325'399	1,07
Total - Portugal					325'399	1,07
Sambia						
200'000	USD	Zambia	5,375%	20.09.22	132'612	0,43
Total - Sambia					132'612	0,43
Schweden						
100'000	EUR	East Renewable	13,500%	21.05.21	108'747	0,36
Total - Schweden					108'747	0,36
Schweiz						
250'000	CHF	Credit Suisse Group Funding	3,000%	31.12.99	257'632	0,84
Total - Schweiz					257'632	0,84
Senegal						
200'000	EUR	Senegal	4,750%	13.03.28	229'308	0,75
Total - Senegal					229'308	0,75
Seychellen						
41'300	USD	Seychelles	7,000%	01.01.26	26'069	0,09
Total - Seychellen					26'069	0,09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Spanien					
200'000	EUR	Banco de Sabadell	6,125% 31.12.99	226'837	0,74
200'000	EUR	Banco de Sabadell	6,500% 31.12.99	227'190	0,74
200'000	EUR	Caixabank	5,250% 31.12.99	225'874	0,74
200'000	EUR	Santander	4,375% 31.12.99	217'328	0,71
200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,500% 31.12.99	207'450	0,68
Total - Spanien				1'104'679	3,61
Tadschikistan					
200'000	USD	Tajikis	7,125% 14.09.27	169'382	0,55
Total - Tadschikistan				169'382	0,55
Tschechische Republik					
200'000	EUR	Cez	0,875% 02.12.26	224'320	0,73
Total - Tschechische Republik				224'320	0,73
Tunesien					
100'000	EUR	Tunisia	5,625% 17.02.24	108'885	0,36
Total - Tunesien				108'885	0,36
Vereinigte Staaten					
200'000	EUR	AT&T	2,875% 31.12.99	217'012	0,71
100'000	GBP	American International Group	5,750% 15.03.67	112'967	0,37
Total - Vereinigte Staaten				329'979	1,08

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
300'000	EUR	Kondor	7,125% 19.07.24	355'087	1,16
200'000	GBP	Barclays	6,375% 31.12.99	270'164	0,88
200'000	GBP	Just Group	8,125% 26.10.29	292'333	0,96
200'000	USD	Barclays	7,750% 31.12.99	214'742	0,70
300'000	USD	Liquid Telecommunications Financing	8,500% 13.07.22	308'994	1,01
Total - Vereinigtes Königreich				1'441'320	4,71
Total - Obligationen				17'349'155	56,81
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				17'349'155	56,81
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Argentinien					
150'000	USD	Provincia de La Rioja	9,750% 24.02.25	68'612	0,22
Total - Argentinien				68'612	0,22
Brasilien					
300'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7,500% 31.12.31	315'562	1,03
Total - Brasilien				315'562	1,03
Deutschland					
300'000	EUR	Safari Holdings	5,375% 30.11.22	286'972	0,94
Total - Deutschland				286'972	0,94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Irland					
200'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10,000% 13.12.24	224'084	0,73
200'000	USD	Aragvi Holding	12,000% 09.04.24	216'394	0,71
300'000	USD	SovCom Capital	7,750% 31.12.99	305'034	1,00
Total - Irland				745'512	2,44

Italien					
200'000	EUR	UniCredit	3,875% 31.12.99	195'755	0,64
200'000	USD	Intesa Sanpaolo	7,700% 31.12.99	217'832	0,71
Total - Italien				413'587	1,35

Kanada					
231'250	USD	Shamaran Petroleum	12,000% 05.07.23	226'264	0,74
450'000	USD	Stoneway Capital	10,000% 01.03.27	183'933	0,60
400'000	USD	TransCanada	5,500% 15.09.79	431'464	1,41
Total - Kanada				841'661	2,75

Kolumbien					
200'000	USD	Credivalores	8,875% 07.02.25	197'208	0,65
400'000	USD	Fidei	8,250% 15.01.35	467'368	1,53
Total - Kolumbien				664'576	2,18

Mexiko					
200'000	USD	Docuformas	10,250% 24.07.24	208'002	0,68
Total - Mexiko				208'002	0,68

Niederlande					
300'000	USD	AerCap Holdings	5,875% 10.10.79	304'413	1,00
200'000	USD	Dilijan Finance	6,500% 28.01.25	203'996	0,67
Total - Niederlande				508'409	1,67

Tunesien					
10'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4,200% 17.03.31	73'345	0,24
30'000'000	JPY	Tunisia	4,300% 02.08.30	227'765	0,75
Total - Tunesien				301'110	0,99

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
200'000	USD	Diamond Sports Group 144A	6,625% 15.08.27	162'308	0,53
200'000	USD	Hertz	6,000% 15.01.28	185'270	0,61
250'000	USD	Staples	10,750% 15.04.27	239'300	0,78
300'000	USD	USB Realty	2,978% 31.12.99	270'375	0,89
Total - Vereinigte Staaten				857'253	2,81

Vereinigtes Königreich					
100'000	GBP	Miller Homes Group Holdings	5,500% 15.10.24	132'832	0,43
250'000	USD	Lloyds Banking Group	7,500% 31.12.99	278'740	0,91
200'000	USD	Petra Diamonds	7,250% 01.05.22	118'444	0,39
Total - Vereinigtes Königreich				530'016	1,73

Total - Obligationen				5'741'272	18,79
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				5'741'272	18,79

Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Luxemburg					
500'000	USD	Ecuador Social Bond	0,000% 30.01.35	290'000	0,95
Total - Luxemburg				290'000	0,95
Total - Obligationen				290'000	0,95
Total - Nicht notierte Wertpapiere				290'000	0,95
Total - Anlagen				23'380'427	76,55

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	Aktiva	443'380'227	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	462'870'879	
	Bankguthaben	17'467'593	
	Forderungen aus Devisen	721	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	2'781'785	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	4'382'563	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	9'003'142	
	(9) Zinsforderungen aus Swaps	3'400'617	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	6'523'044	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	1'458'469	
	Total Aktiva	507'888'813	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	4'834'275	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	687'280	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	721	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	513	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	266'984	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2'367'135	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'433	
	(5) Service Fee	55'697	
	(4) „Taxe d'abonnement“	14'820	
	(3) Management Fee	171'079	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	3'355	
	Total Passiva	8'404'292	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	499'484'521	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	373'960'516	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	5'369'761	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	4'132'751	
	Termingeschäften	1'643'316	
	Devisentermingeschäften	5'484'764	
	Swaps	-1'393'397	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	1'075'573	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-5'063'028	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	582'633	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	621'317	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	2'256'875	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	14'710'565	
	Anteilszeichnungen	167'140'201	
	Anteilsrücknahmen	-55'019'608	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-1'307'153	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	499'484'521	

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

Zinsen aus Bankguthaben 137'687

(2) Zinsen aus Obligationen, netto 6'780'715

Total Erträge 6'918'402

Aufwendungen

(3) Management Fee 949'835

Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten 15'851

(4) „Taxe d'abonnement“ 39'401

Bankzinsen 22'429

(2) Zinsen aus Swaps, netto 68'045

(5) Service Fee 412'946

(8) Sonstige Aufwendungen 40'134

Total Aufwendungen 1'548'641

Nettoerträge aus Anlagen 5'369'761

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen					
Australien					
6'500'000	EUR	Origin Energy Finance	1,000%	17.09.29	7'153'776 1,43
Total - Australien				7'153'776	1,43

Belgien					
1'500'000	EUR	Ageas	3,250%	02.07.49	1'814'766 0,36
1'600'000	EUR	Belfius Bank	3,625%	31.12.99	1'657'500 0,33
4'000'000	EUR	KBC Group	0,500%	03.12.29	4'322'401 0,87
Total - Belgien				7'794'667	1,56

Britische Jungferninseln					
3'000'000	USD	Sinopec Group	2,950%	12.11.29	3'153'135 0,63
500'000	USD	Sinopec Group	3,250%	13.09.27	536'115 0,11
2'000'000	USD	Sinopec Group	3,500%	03.05.26	2'178'380 0,44
500'000	USD	Sinopec Group	4,375%	10.04.24	550'688 0,11
Total - Britische Jungferninseln				6'418'318	1,29

Cayman-Inseln					
2'500'000	USD	Alibaba Group	4,200%	06.12.47	3'021'738 0,61
1'000'000	USD	Alibaba Group	3,400%	06.12.27	1'089'745 0,22
2'000'000	USD	Country Garden Holdings	5,125%	14.01.27	1'999'480 0,40
2'200'000	USD	Country Garden Holdings	8,000%	27.01.24	2'380'642 0,48
Total - Cayman-Inseln				8'491'605	1,71

Chile					
2'000'000	USD	Guacolda	4,560%	30.04.25	1'839'800 0,37
Total - Chile				1'839'800	0,37

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

Deutschland					
1'500'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	1,600%	31.12.99	1'683'331 0,34
2'000'000	EUR	Telfonica Deutschland	1,750%	05.07.25	2'346'531 0,47
1'000'000	EUR	VW Financial Services	1,375%	16.10.23	1'135'819 0,23
1'600'000	USD	Commerzbank	7,000%	31.12.99	1'665'728 0,33
Total - Deutschland				6'831'409	1,37

Finnland					
1'000'000	USD	Stora Enso	7,250%	15.04.36	1'240'000 0,25
Total - Finnland				1'240'000	0,25

Frankreich					
2'000'000	EUR	BPCE	1,000%	15.07.24	2'288'708 0,46
3'000'000	EUR	BPCE	1,000%	01.04.25	3'388'081 0,68
2'000'000	EUR	CNP Assurances	4,000%	31.12.99	2'406'989 0,48
1'000'000	EUR	Credit Agricole	4,750%	27.09.48	1'349'622 0,27
1'000'000	EUR	EDF	3,000%	31.12.99	1'133'348 0,23
2'000'000	EUR	EDF	4,000%	31.12.99	2'366'260 0,48
2'000'000	EUR	La Mondiale	4,375%	31.12.99	2'280'866 0,46
2'000'000	EUR	Orange	2,375%	31.12.99	2'290'532 0,46
2'000'000	EUR	RCI Banque	2,625%	18.02.30	2'165'814 0,43
3'000'000	EUR	Terega	0,625%	27.02.28	3'294'856 0,66
2'250'000	EUR	Total	1,750%	31.12.99	2'523'217 0,51
500'000	USD	BPCE	4,000%	12.09.23	538'410 0,11
2'000'000	USD	Credit Agricole	4,375%	17.03.25	2'192'020 0,44
1'000'000	USD	Credit Agricole	8,125%	31.12.99	1'184'070 0,24
1'600'000	USD	EDF	4,500%	04.12.69	1'829'152 0,37
2'800'000	USD	Scor	5,250%	31.12.99	2'759'064 0,55
Total - Frankreich				33'991'009	6,83

Indonesien					
2'300'000	EUR	Perusahaan	2,875%	25.10.25	2'806'238 0,56
900'000	USD	Indonesia	5,230%	15.11.21	944'343 0,19
Total - Indonesien				3'750'581	0,75

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Irland						
2'200'000	EUR	Bank of Ireland Group	0,750%	08.07.24	2'418'910	0,48
1'000'000	EUR	GE Capital European Funding	4,625%	22.02.27	1'405'005	0,28
400'000	USD	Aercap Ireland	4,500%	15.05.21	411'928	0,08
500'000	USD	Aercap Ireland	4,450%	16.12.21	522'530	0,10
1'000'000	USD	Aercap Ireland	3,950%	01.02.22	1'036'364	0,20
1'000'000	USD	Aercap Ireland	3,650%	21.07.27	1'053'860	0,21
Total - Irland					6'848'597	1,35
Israel						
2'000'000	USD	Israel Electric	4,250%	14.08.28	2'233'390	0,44
Total - Israel					2'233'390	0,44
Italien						
2'000'000	EUR	ISP	0,750%	04.12.24	2'218'078	0,44
5'000'000	EUR	UniCredit	1,200%	20.01.26	5'481'595	1,10
2'500'000	EUR	UniCredit	2,731%	15.01.32	2'754'913	0,55
2'000'000	EUR	Unicredit EMTN	1,000%	18.01.23	2'221'571	0,44
2'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	5,250%	12.01.24	2'209'560	0,44
Total - Italien					14'885'717	2,97
Japan						
1'500'000	USD	Central Japan Railway	3,400%	06.09.23	1'591'125	0,32
Total - Japan					1'591'125	0,32
Jersey						
600'000	EUR	Glencore Finance Europe	1,875%	13.09.23	687'647	0,14
Total - Jersey					687'647	0,14

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kanada						
1'300'000	USD	CNOOC Finance	4,250%	30.04.24	1'426'399	0,29
1'000'000	USD	Royal Bank of Canada	3,200%	30.04.21	1'022'210	0,20
1'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	3,625%	15.09.31	1'091'950	0,22
1'500'000	USD	TransCanada	5,300%	15.03.77	1'583'760	0,32
Total - Kanada					5'124'319	1,03
Kolumbien						
1'000'000	USD	Ecopetrol	5,875%	18.09.23	1'107'090	0,22
Total - Kolumbien					1'107'090	0,22
Luxemburg						
3'000'000	EUR	Becton	1,208%	04.06.26	3'416'158	0,68
3'000'000	EUR	DH Europe Finance	0,750%	18.09.31	3'269'745	0,65
2'800'000	EUR	DH Europe Finance	0,450%	18.03.28	3'060'559	0,61
3'500'000	EUR	Vivion	3,000%	08.08.24	3'900'091	0,78
600'000	GBP	Glencore Finance Europe	6,000%	03.04.22	838'320	0,17
Total - Luxemburg					14'484'873	2,89
Mauritius						
1'000'000	USD	MTN Mauritius Investments	5,373%	13.02.22	1'040'140	0,21
Total - Mauritius					1'040'140	0,21
Mexiko						
2'000'000	USD	Credito Real	9,500%	07.02.26	2'273'800	0,46
2'000'000	USD	Unifin Financiera	7,000%	15.01.25	1'999'520	0,40
Total - Mexiko					4'273'320	0,86
Niederlande						
3'200'000	EUR	Ageas	3,875%	31.12.99	3'529'768	0,71
1'200'000	EUR	Rabobank	4,625%	31.12.99	1'428'666	0,29
2'000'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	1,800%	06.07.24	2'102'477	0,42
2'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3,000%	31.12.99	2'246'726	0,45
1'500'000	EUR	VW International Finance	3,875%	31.12.99	1'721'952	0,34

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
5'000'000	GBP	ABN Amro Bank	1,375%	16.01.25	6'412'556	1,28
1'000'000	USD	ABN Amro	4,400%	27.03.28	1'057'589	0,21
1'000'000	USD	ABN Amro	3,400%	27.08.21	1'028'846	0,21
1'800'000	USD	ENEL Finance International EMTN	4,625%	14.09.25	2'024'226	0,41
3'000'000	USD	Energias de Portugal Finance	3,625%	15.07.24	3'209'100	0,64
1'100'000	USD	ING Groep	6,750%	31.12.99	1'170'862	0,23
800'000	USD	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	4,875%	16.12.21	809'840	0,16
Total - Niederlande					26'742'608	5,35

Österreich

3'000'000	USD	Susano Austria	5,750%	14.07.26	3'392'040	0,68
Total - Österreich					3'392'040	0,68

Portugal

2'000'000	EUR	Energias de Portugal	4,496%	30.04.79	2'422'345	0,48
Total - Portugal					2'422'345	0,48

Schweiz

1'600'000	USD Credit Suisse Group	7,500%	31.12.99	1'734'448	0,35
	Funding				
1'500'000	USD UBS Group Funding	7,000%	31.12.99	1'601'490	0,32
Total - Schweiz				3'335'938	0,67

Singapur

2'000'000	USD	SingTel Group	2,375%	28.08.29	2'058'120	0,41
Total - Singapur					2'058'120	0,41

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Spanien						
3'000'000	EUR	Abertis	1,625%	15.07.29	3'316'472	0,65
2'000'000	EUR	Banco de Sabadell	1,125%	27.03.25	2'177'435	0,44
3'800'000	EUR	Banco de Sabadell	2,000%	17.01.30	4'011'904	0,80
3'000'000	EUR	Bankia	0,750%	09.07.26	3'331'961	0,67
1'500'000	EUR	Caixabank	1,125%	12.01.23	1'681'683	0,34
1'500'000	EUR	Caixabank	1,375%	19.06.26	1'682'968	0,34
1'400'000	EUR	Caixabank	6,750%	31.12.99	1'714'711	0,34
2'200'000	EUR	Santander	4,375%	31.12.99	2'390'612	0,48
1'600'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,500%	31.12.99	1'659'600	0,33
1'000'000	USD	Santander	3,500%	11.04.22	1'036'730	0,21
Total - Spanien					23'004'076	4,60

Vereinigte Arabische Emirate

2'500'000	USD Abu Dhabi	4,600%	02.11.47	2'951'512	0,59
2'500'000	USD Oztel	6,625%	24.04.28	2'678'625	0,54
Total - Vereinigte Arabische Emirate				5'630'137	1,13

Vereinigte Staaten

1'000'000	EUR	Altria Group	2,200%	15.06.27	1'191'599	0,24
500'000	EUR	American International Group	1,875%	21.06.27	592'839	0,12
2'000'000	EUR	Bank of America	1,381%	09.05.30	2'332'339	0,47
1'000'000	EUR	Becton Dickson	1,900%	15.12.26	1'190'368	0,24
0	EUR	Berry Global	1,500%	15.01.27	0	0,00
2'000'000	EUR	Capital One	0,800%	12.06.24	2'248'154	0,45
6'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	0,875%	15.12.29	6'673'150	1,34
2'500'000	EUR	Fidelity National Information Services	1,000%	03.12.28	2'812'005	0,56
2'600'000	EUR	Fidelity National Information Services	1,500%	21.05.27	3'036'839	0,61
750'000	EUR	Fiserv	1,125%	01.07.27	858'900	0,17
2'000'000	EUR	General Electric	1,500%	17.05.29	2'314'939	0,46
1'000'000	EUR	Goldman Sachs	1,625%	27.07.26	1'171'519	0,23
2'000'000	EUR	Verizon	2,875%	15.01.38	2'728'923	0,55
1'000'000	GBP	Discovery Communications	2,500%	20.09.24	1'320'307	0,26
300'000	GBP	Fiserv	2,250%	01.07.25	398'414	0,08
3'000'000	USD	Abibb	4,750%	23.01.29	3'568'169	0,70

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
2'000'000	USD	Altria Group	5,800%	14.02.39	2'472'080	0,49	1'000'000	USD	Discovery Communications	3,950%	20.03.28	1'093'930	0,22
986'000	USD	Amcor Finance	3,625%	28.04.26	1'065'247	0,21	5'000'000	USD	Energy Transfer Operating FRN	6,750%	31.12.99	4'717'750	0,94
3'000'000	USD	American Electric Power	4,300%	01.12.28	3'473'820	0,70	1'500'000	USD	EQM Midstream Partners	4,750%	15.07.23	1'387'155	0,28
1'000'000	USD	American International Group	3,900%	01.04.26	1'109'820	0,22	2'000'000	USD	EQM Midstream Partners	5,500%	15.07.28	1'675'000	0,34
1'500'000	USD	American International Group	4,250%	15.03.29	1'722'660	0,34	2'000'000	USD	ETP	4,200%	15.09.23	2'147'900	0,43
2'000'000	USD	Apache	4,375%	15.10.28	2'175'760	0,44	1'000'000	USD	FirstEnergy	4,850%	15.07.47	1'255'000	0,25
1'000'000	USD	AT&T	3,800%	15.02.27	1'101'940	0,22	2'700'000	USD	Ford Motor Credit	4,063%	01.11.24	2'747'763	0,55
1'000'000	USD	AT&T	4,125%	17.02.26	1'112'560	0,22	800'000	USD	General Motors	4,200%	06.11.21	827'600	0,17
4'000'000	USD	AT&T	4,350%	01.03.29	4'579'080	0,92	1'500'000	USD	General Motors FRN	3,550%	09.04.21	1'531'080	0,31
1'500'000	USD	AT&T	5,150%	15.02.50	1'893'825	0,38	1'000'000	USD	Glencore Funding	3,875%	27.10.27	1'049'216	0,21
2'875'000	USD	Bank of America	3,950%	21.04.25	3'131'824	0,63	1'500'000	USD	Glencore Funding	4,125%	12.03.24	1'598'055	0,32
1'000'000	USD	Bank of America	3,864%	23.07.24	1'070'660	0,21	700'000	USD	Goldman Sachs	2,625%	25.04.21	708'449	0,14
1'000'000	USD	Bank of America	3,458%	15.03.25	1'065'600	0,21	450'000	USD	Goldman Sachs	6,750%	01.10.37	648'216	0,13
500'000	USD	Bank of America	4,183%	25.11.27	555'010	0,11	1'250'000	USD	Goldman Sachs	3,272%	29.09.25	1'326'738	0,27
3'000'000	USD	Bank of America	2,884%	22.10.30	3'151'620	0,63	1'000'000	USD	HCA	4,125%	15.06.29	1'105'430	0,22
1'640'000	USD	BAT Capital	3,222%	15.08.24	1'726'756	0,35	4'500'000	USD	HCA	5,250%	15.06.49	5'283'225	1,06
3'500'000	USD	Boston Scientific	4,000%	01.03.29	4'023'670	0,81	1'500'000	USD	HCA	5,875%	01.02.29	1'740'150	0,35
2'000'000	USD	BP Capital Markets America	3,796%	21.09.25	2'217'260	0,44	2'500'000	USD	Home Depot	4,400%	15.03.45	3'154'900	0,63
2'000'000	USD	Bristol Myers Squibb	3,400%	26.07.29	2'238'440	0,45	2'000'000	USD	HP Enterprise	3,500%	05.10.21	2'057'160	0,41
1'500'000	USD	Capital One Financial	3,750%	28.07.26	1'606'980	0,32	1'400'000	USD	Hyundai Capital	3,750%	08.07.21	1'436'946	0,29
1'000'000	USD	Capital One Financial	4,250%	30.04.25	1'116'660	0,22	400'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3,250%	23.09.22	417'748	0,08
2'000'000	USD	Celanese US	3,500%	08.05.24	2'113'460	0,43	400'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3,375%	01.05.23	421'008	0,08
1'000'000	USD	Citigroup	5,500%	13.09.25	1'176'880	0,24	3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3,960%	29.01.27	3'335'550	0,67
2'000'000	USD	Citigroup	2,700%	27.10.22	2'057'620	0,41	2'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3,797%	23.07.24	2'144'760	0,43
2'000'000	USD	Citigroup	4,044%	01.06.24	2'144'800	0,43	3'000'000	USD	Kellogg	3,400%	15.11.27	3'272'790	0,66
4'000'000	USD	Citigroup FRN	3,352%	24.04.25	4'243'240	0,85	2'000'000	USD	Keurig Dr Pepper	4,597%	25.05.28	2'322'960	0,47
1'500'000	USD	Comcast	4,600%	15.10.38	1'889'730	0,38	1'000'000	USD	Metlife	4,125%	13.08.42	1'194'939	0,24
300'000	USD	Comcast	5,650%	15.06.35	418'761	0,08	2'000'000	USD	Microsoft	3,750%	12.02.45	2'420'500	0,49
2'000'000	USD	Concho Resources	3,750%	01.10.27	2'154'320	0,43	2'000'000	USD	Microsoft	4,500%	06.02.57	2'806'000	0,56
1'000'000	USD	CRH America	3,950%	04.04.28	1'134'846	0,23	400'000	USD	Morgan Stanley	3,700%	23.10.24	435'948	0,09
2'000'000	USD	CVS Health	3,250%	15.08.29	2'106'880	0,42	1'000'000	USD	Morgan Stanley	3,591%	22.07.28	1'098'660	0,22
1'000'000	USD	CVS Health	3,875%	20.07.25	1'091'320	0,22	400'000	USD	Morgan Stanley	4,870%	01.11.22	433'000	0,09
1'000'000	USD	CVS Health	4,300%	25.03.28	1'120'980	0,22	2'000'000	USD	Sabine Pass Liquefaction	5,750%	15.05.24	2'257'040	0,45
2'200'000	USD	CVS Health	3,700%	09.03.23	2'325'664	0,47	2'500'000	USD	Valero Energy	4,375%	15.12.26	2'829'275	0,57
1'000'000	USD	Discovery	5,300%	15.05.49	1'219'530	0,24							
500'000	USD	Discovery Communications	5,200%	20.09.47	597'485	0,12							

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'500'000	USD	Verizon Communications	4,125% 16.03.27	1'714'800	0,34
1'500'000	USD	Verizon Communications	4,272% 15.01.36	1'805'775	0,36
927'000	USD	Verizon Communications	4,329% 21.09.28	1'089'651	0,22
300'000	USD	Wachovia	5,500% 01.08.35	402'699	0,08
500'000	USD	Wells Fargo	2,625% 22.07.22	512'835	0,10
1'000'000	USD	Wells Fargo	3,000% 23.10.26	1'059'880	0,21
Total - Vereinigte Staaten				170'312'733	34,10

Vereinigtes Königreich

700'000	EUR	Barclays	2,625% 11.11.25	778'411	0,16
1'000'000	GBP	HSBC Holdings	2,625% 16.08.28	1'352'891	0,27
1'500'000	GBP	Imperial Tobacco	5,500% 28.09.26	2'302'857	0,46
1'500'000	GBP	Legal General Group	5,375% 27.10.45	2'176'385	0,44
2'000'000	USD	Anglo American Capital	4,875% 14.05.25	2'243'240	0,45
1'000'000	USD	Barclays	3,684% 10.01.23	1'032'360	0,21
2'500'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	4,519% 25.06.24	2'687'600	0,54
3'000'000	USD	Standard Chartered Bank	3,885% 15.03.24	3'156'720	0,63
2'000'000	USD	Standard Chartered Bank	3,516% 12.02.30	2'064'140	0,41
1'500'000	USD	Vodafone Group	4,125% 30.05.25	1'667'415	0,33
1'000'000	USD	Vodafone Group	5,000% 30.05.38	1'220'330	0,24
Total - Vereinigtes Königreich				20'682'349	4,14

Total - Obligationen				387'367'729	77,55
-----------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				387'367'729	77,55
--	--	--	--	--------------------	--------------

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

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen					
Australien					
1'500'000	USD	BHP Billiton Finance	6,750% 19.10.75	1'758'975	0,35
Total - Australien				1'758'975	0,35

Brasilien					
2'000'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7,500% 31.12.31	2'103'747	0,42
Total - Brasilien				2'103'747	0,42

Cayman-Inseln					
2'500'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	5,250% 15.05.24	2'730'150	0,55
Total - Cayman-Inseln				2'730'150	0,55

Frankreich					
1'500'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	2,375% 21.11.24	1'540'320	0,31
Total - Frankreich				1'540'320	0,31

Israel					
1'000'000	USD	Israel 144A	5,000% 12.11.24	1'117'425	0,22
Total - Israel				1'117'425	0,22

Italien					
1'000'000	USD	Intesa Sanpaolo 144A	3,125% 14.07.22	1'023'630	0,20
1'500'000	USD	UniCredit	6,572% 14.01.22	1'612'920	0,32
Total - Italien				2'636'550	0,52

Kanada					
3'000'000	USD	TransCanada	5,500% 15.09.79	3'235'980	0,65
Total - Kanada				3'235'980	0,65

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
2'200'000	USD	Docuformas	10,250% 24.07.24	2'288'022	0,46
Total - Mexiko				2'288'022	0,46
Schweiz					
2'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	2,997% 14.12.23	2'063'420	0,41
1'700'000	USD	Credit Suisse Group Funding	2,593% 11.09.25	1'738'539	0,35
Total - Schweiz				3'801'959	0,76
Vereinigte Staaten					
1'434'000	USD	Aep Tr	3,800% 15.06.49	1'685'481	0,34
3'000'000	USD	Alcon Finance	2,750% 23.09.26	3'166'500	0,64
1'500'000	USD	Allstate FRN	5,750% 15.08.53	1'635'810	0,33
400'000	USD	Amcor Finance 144A	4,500% 15.05.28	463'865	0,09
1'200'000	USD	Anheuser-Busch InBev	3,650% 01.02.26	1'313'844	0,26
1'500'000	USD	Cheniere Corpus	5,875% 31.03.25	1'679'115	0,34
900'000	USD	CRH America	3,875% 18.05.25	989'937	0,20
1'000'000	USD	CRH America	3,400% 09.05.27	1'082'090	0,22
1'500'000	USD	Diamond Sports Group 144A	5,450% 15.06.23	1'651'500	0,33
1'000'000	USD	Diamond Sports Group 144A	8,100% 15.07.36	1'380'800	0,28
1'400'000	USD	FirstEnergy	5,450% 15.07.44	1'906'030	0,38
4'000'000	USD	FirstEnergy	3,400% 01.03.50	4'083'800	0,82
1'000'000	USD	Level 3 Financing	3,400% 01.03.27	1'039'670	0,21
2'000'000	USD	Level 3 Financing 144A	3,875% 15.11.29	2'124'000	0,43
1'600'000	USD	Mid-Atlantic Interstate Transmission	4,100% 15.05.28	1'818'608	0,36
9'000'000	USD	Omnicom Group	2,450% 30.04.30	9'076'500	1,82
2'000'000	USD	Oncor Electric Delivery	3,100% 15.09.49	2'153'660	0,43
1'000'000	USD	QVC	4,750% 15.02.27	990'270	0,20
2'000'000	USD	Tegna	5,000% 15.09.29	1'984'900	0,40
500'000	USD	Wells Fargo	5,950% 01.12.86	658'110	0,13
Total - Vereinigte Staaten				40'884'490	8,21

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
2'700'000	USD	HSBC Holdings	2,633% 07.11.25	2'769'174	0,55
2'500'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	3,754% 01.11.29	2'606'825	0,52
Total - Vereinigtes Königreich				5'375'999	1,07
Total - Obligationen				67'473'617	13,52
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				67'473'617	13,52
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Britische Jungferninseln					
3'500'000	USD	Wanda Properties Overseas	6,875% 23.07.23	3'468'570	0,69
Total - Britische Jungferninseln				3'468'570	0,69
Cayman-Inseln					
2'500'000	USD	Avolon Holdings Funding	3,250% 15.02.27	2'510'163	0,50
Total - Cayman-Inseln				2'510'163	0,50
Vereinigte Staaten					
2'000'000	USD	Western Union Company	2,850% 10.01.25	2'050'800	0,41
Total - Vereinigte Staaten				2'050'800	0,41
Total - Obligationen				8'029'533	1,60
Total - Nicht notierte Wertpapiere				8'029'533	1,60
Total - Anlagen				462'870'879	92,67

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	Aktiva	128'614'628	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	125'565'088	
	Bankguthaben	8'514'574	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	26'325	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'687'083	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	202'195	
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	35'295'422	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	10'194	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	287'481	
	Total Aktiva	172'588'362	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	3'698'530	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	956'774	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'152'824	
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	35'426'666	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	3'615	
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	6'319	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	134'020	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	860	
	(5) Service Fee	12'113	
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'143	
	(3) Management Fee	48'226	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	550	
	Total Passiva	41'442'640	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	131'145'722	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	120'491'684	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	4'258'775	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	2'443'012	
	Termingeschäften	715'459	
	Devisentermingeschäften	233'187	
	Swaps	-356'710	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-2'047'576	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-569'558	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-119'965	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	47'597	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	158'618	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	4'762'839	
	Anteilszeichnungen	17'256'740	
	Anteilsrücknahmen	-11'365'541	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	131'145'722	

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

Zinsen aus Bankguthaben 20'646

(2) Zinsen aus Obligationen, netto 4'718'376

Total Erträge 4'739'022

Aufwendungen

(3) Management Fee 270'546

Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten 5'328

(4) „Taxe d'abonnement“ 6'335

Bankzinsen 13'548

(2) Zinsen aus Swaps, netto 22'429

(5) Service Fee 122'366

(8) Sonstige Aufwendungen 39'695

Total Aufwendungen 480'247

Nettoerträge aus Anlagen 4'258'775

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen						
Angola						
900'000	USD	Angola	9,375%	08.05.48	923'058	0,70
400'000	USD	Angola Republic	9,125%	26.11.49	398'982	0,30
Total - Angola					1'322'040	1,00

Argentinien						
29'000'000	ARS	Argentina FRN	70,253%	21.06.20	304'023	0,23
1'700'000	EUR	Argentina	3,375%	15.01.23	788'177	0,60
200'000	EUR	Argentina	5,250%	15.01.28	87'025	0,07
500'000	EUR	Buenos Aires	3,000%	15.05.35	224'243	0,17
1'000'000	EUR	Buenos Aires Province	5,375%	20.01.23	456'461	0,35
500'000	USD	Argentina	8,280%	31.12.33	310'071	0,24
500'000	USD	Buenos Aires Province	9,950%	09.06.21	231'548	0,18
Total - Argentinien					2'401'548	1,84

Bahamas					
400'000	USD Bahamas	5,750%	16.01.24	436'490	0,33
2'179'000	USD Bahamas	6,950%	20.11.29	2'589'175	1,97
Total - Bahamas				3'025'665	2,30

Belize					
2'000'000	USD Belize	4,938%	20.02.38	1'274'800	0,97
Total - Belize				1'274'800	0,97

Benin						
700'000	EUR	Benin International	5,750%	26.03.26	778'415	0,59
Total - Benin					778'415	0,59

Bolivarische Republik Venezuela						
1'015'000	USD	Petroleos de Venezuela	6,000%	16.05.24	105'367	0,08
150'000	USD	Petroleos de Venezuela	6,000%	15.11.26	15'468	0,01
Total - Bolivarische Republik Venezuela					120'835	0,09

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

Britische Jungferninseln						
1'000'000	USD	Baoxin Auto	5,625%	31.12.99	716'436	0,55
1'400'000	USD	Prime Bloom Holdings	6,950%	05.07.22	677'558	0,52
Total - Britische Jungferninseln					1'393'994	1,07

Cayman-Inseln						
800'000	USD	BoS Funding	4,000%	18.09.24	821'216	0,63
1'000'000	USD	CAR	8,875%	10.05.22	872'680	0,67
1'000'000	USD	DP World Crescent	3,991%	18.07.29	1'013'115	0,77
500'000	USD	Ehi Car Services	5,875%	14.08.22	419'430	0,32
200'000	USD	Odebrecht	5,250%	27.06.29	10'000	0,01
5'000'000	USD	Odebrecht	7,125%	26.06.42	287'550	0,22
200'000	USD	Saudi Electricity Company	5,500%	08.04.44	247'904	0,19
Total - Cayman-Inseln					3'671'895	2,81

Ecuador						
600'000	USD	Ecuador	7,875%	27.03.25	438'918	0,33
700'000	USD	Ecuador	10,750%	31.01.29	534'853	0,41
1'500'000	USD	Ecuador	7,950%	20.06.24	1'117'320	0,85
Total - Ecuador					2'091'091	1,59

Elfenbeinküste						
1'000'000	EUR	Ivory Coast	5,875%	17.10.31	1'138'472	0,87
1'900'000	EUR	Ivory Coast	6,875%	17.10.40	2'193'036	1,67
Total - Elfenbeinküste					3'331'508	2,54

Ghana						
500'000	USD	Ghana	8,627%	16.06.49	498'005	0,38
Total - Ghana					498'005	0,38

Indonesien						
13'000'000'000	IDR	Jasa Marga	7,500%	11.12.20	900'346	0,69
28'620'000'000	IDR	Wijaya Karya	7,700%	31.01.21	1'951'786	1,49
Total - Indonesien					2'852'132	2,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Irland					
2'800'000	USD	Saderea Limited	12,500% 30.11.26	2'200'509	1,68
1'005'000	USD	TCS Finance	9,250% 31.12.99	1'072'003	0,82
Total - Irland				3'272'512	2,50

Italien					
2'350'000	EUR	CMC di Ravenna Societa Cooperativa	6,000% 15.02.23	64'947	0,05
Total - Italien				64'947	0,05

Jersey					
2'000'000	USD	NMC Health Jersey	1,875% 30.04.25	1'006'320	0,77
Total - Jersey				1'006'320	0,77

Kanada					
500'000	USD	First Quantum Minerals	7,250% 01.04.23	480'000	0,37
Total - Kanada				480'000	0,37

Kolumbien					
200'000	USD	Colombia	8,375% 15.02.27	242'850	0,19
100'000	USD	Colombia	10,375% 28.01.33	165'090	0,13
Total - Kolumbien				407'940	0,32

Kongo					
3'038'000	USD	Kongo Republik	6,000% 30.06.29	1'661'542	1,27
Total - Kongo				1'661'542	1,27

Lettland					
670'000	EUR	Air Baltic	6,750% 30.07.24	760'947	0,58
Total - Lettland				760'947	0,58

Libanon					
1'000'000	USD	Lebanon	6,375% 09.03.20	516'600	0,39
500'000	USD	Lebanon	6,150% 19.06.20	195'468	0,15
750'000	USD	Lebanon	6,100% 04.10.22	209'006	0,16
500'000	USD	Lebanon	6,650% 03.11.28	132'760	0,10
Total - Libanon				1'053'834	0,80

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
3'600'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl	9,850% 16.07.32	937'124	0,71
Total - Luxemburg				937'124	0,71

Marokko					
1'000'000	USD	Office Cherifien des Phosphates	6,875% 25.04.44	1'327'990	1,01
Total - Marokko				1'327'990	1,01

Marshallinseln					
1'000'000	USD	Navig8 Topco Holdings	12,000% 03.05.23	990'000	0,75
Total - Marshallinseln				990'000	0,75

Mexiko					
500'000	EUR	Pemex FRN	1,990% 24.08.23	546'270	0,42
1'350'000	GBP	Mexico Government Bond	5,625% 19.03.14	2'036'481	1,55
57'000'000	MXN	Trust 2400	9,500% 18.12.34	2'867'824	2,19
1'000'000	USD	Ienova	4,875% 14.01.48	1'029'800	0,79
400'000	USD	Mexico Government Bond	3,250% 16.04.30	412'038	0,31
1'500'000	USD	Pemex	6,500% 23.01.29	1'547'295	1,18
Total - Mexiko				8'439'708	6,44

Mongolei					
1'500'000	USD	Mongolian Mortgage Corporation	9,750% 29.01.22	1'459'140	1,11
Total - Mongolei				1'459'140	1,11

Niederlande					
3'000'000	USD	Avenir II FRN	6,388% 11.12.23	2'364'720	1,80
500'000	USD	Cimpor Financial Operations	5,750% 17.07.24	423'295	0,32
Total - Niederlande				2'788'015	2,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Nigeria					
2'100'000	USD	Nigeria	7,875% 16.02.32	2'127'563	1,62
Total - Nigeria				2'127'563	1,62
Oman					
200'000	USD	Oman Sultanat	6,500% 08.03.47	188'860	0,14
400'000	USD	Oman Sultanat	6,750% 17.01.48	380'300	0,29
Total - Oman				569'160	0,43
Pakistan					
150'000	USD	Pakistan	7,875% 31.03.36	165'457	0,13
Total - Pakistan				165'457	0,13
Panama					
300'000	USD	Panama	8,125% 28.04.34	435'494	0,33
1'510'000	USD	Panama Canal Railway	7,000% 01.11.26	970'631	0,74
Total - Panama				1'406'125	1,07
Papua-Neuguinea					
1'250'000	USD	Papua New Guinea Government	8,375% 04.10.28	1'355'513	1,03
Total - Papua-Neuguinea				1'355'513	1,03
Peru					
1'500'000	USD	Peru	5,375% 22.03.30	1'299'278	0,99
Total - Peru				1'299'278	0,99
Plurinationaler Staat Bolivien					
500'000	USD	Bolivia	4,500% 20.03.28	489'803	0,37
Total - Plurinationaler Staat Bolivien				489'803	0,37
Sambia					
3'300'000	USD	Zambia	5,375% 20.09.22	2'188'098	1,67
Total - Sambia				2'188'098	1,67

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Schweden					
3'500'000	EUR	East Renewable	13,500% 21.05.21	3'806'129	2,90
Total - Schweden				3'806'129	2,90
Senegal					
1'600'000	EUR	Senegal	4,750% 13.03.28	1'834'464	1,40
Total - Senegal				1'834'464	1,40
Seychellen					
1'400'000	USD	Seychelles	7,000% 01.01.26	883'680	0,67
Total - Seychellen				883'680	0,67
Singapur					
1'800'000	USD	Theta Capital	6,750% 31.10.26	1'593'756	1,22
Total - Singapur				1'593'756	1,22
Spanien					
500'000	USD	A.I	7,500% 15.12.28	555'489	0,41
Total - Spanien				555'489	0,41
Sri Lanka					
500'000	USD	Sri Lanka	7,550% 28.03.30	470'953	0,36
Total - Sri Lanka				470'953	0,36
Tadschikistan					
2'000'000	USD	Tajikis	7,125% 14.09.27	1'693'820	1,29
Total - Tadschikistan				1'693'820	1,29
Togo					
1'000'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4,700% 22.10.31	1'069'210	0,82
Total - Togo				1'069'210	0,82
Tschechische Republik					
43'500'000	CZK	Czech Republic	4,850% 26.11.57	3'363'674	2,56
Total - Tschechische Republik				3'363'674	2,56

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Tunesien					
300'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6,375% 15.07.26	329'670	0,25
Total - Tunesien				329'670	0,25

Türkei					
2'100'000	USD	Ronesans Gayrimenkul	7,250% 26.04.23	1'937'460	1,48
900'000	USD	Turkey	6,125% 24.10.28	893'025	0,68
300'000	USD	Turkey	6,875% 17.03.36	298'740	0,23
300'000	USD	Türkiye Is Bankasi	7,000% 29.06.28	282'222	0,22
400'000	USD	Türkiye Is Bankasi	7,750% 22.01.30	379'432	0,29
Total - Türkei				3'790'879	2,90

Ukraine					
750'000	USD	Ukraine Bond FRN	0,000% 31.05.40	744'188	0,57
Total - Ukraine				744'188	0,57

Uruguay					
1'000'000	USD	Uruguay Bond	4,975% 20.04.55	1'241'960	0,95
Total - Uruguay				1'241'960	0,95

Vereinigte Arabische Emirate					
2'500'000	USD	Acwa Pwr	5,950% 15.12.39	2'716'999	2,07
Total - Vereinigte Arabische Emirate				2'716'999	2,07

Vereinigtes Königreich					
800'000	USD	Biz Finance	9,950% 14.11.29	844'144	0,64
1'000'000	USD	DTEK	10,750% 31.12.24	968'960	0,74
1'500'000	USD	Tullow Oil	6,250% 15.04.22	1'120'620	0,85
Total - Vereinigtes Königreich				2'933'724	2,23

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Zypern					
1'425'000	USD	O1 Properties Finance	8,250% 27.09.21	694'958	0,53
Total - Zypern				694'958	0,53

Total - Obligationen				84'736'497	64,60
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				84'736'497	64,60

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen					
Argentinien					
900'000	USD	Generacion **	15,000% 05.05.23	900'000	0,69
Total - Argentinien				900'000	0,69

Boliviarische Republik Venezuela					
3'000'000	USD	Petroleos de Venezuela	6,000% 28.10.22	248'520	0,19
Total - Bolivarische Republik Venezuela				248'520	0,19

Britische Jungferninseln					
1'800'000	USD	Tianqi Finco	3,750% 28.11.22	1'216'944	0,93
Total - Britische Jungferninseln				1'216'944	0,93

Cayman-Inseln					
930'000	USD	Autopistas	9,390% 15.04.24	646'192	0,49
1'000'000	USD	HKN Energy	11,000% 06.03.24	1'038'340	0,79
Total - Cayman-Inseln				1'684'532	1,28

Hongkong					
750'000	USD	Zensun Enterprises	12,800% 03.10.21	726'936	0,55
Total - Hongkong				726'936	0,55

Indien					
1'000'000	USD	Indiabulls	6,375% 28.05.22	850'400	0,65
Total - Indien				850'400	0,65

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Irland					
1'100'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10,000% 13.12.24	1'232'461	0,94
3'300'000	USD	Aragvi Holding	12,000% 09.04.24	3'570'501	2,72
1'800'000	USD	Oilflow	12,000% 13.01.22	1'759'034	1,34
600'000	USD	SovCom Capital	7,750% 31.12.99	610'068	0,47
Total - Irland				7'172'064	5,47

Kanada					
200'000	USD	First Quantum Minerals	7,250% 01.04.23	193'094	0,15
500'000	USD	Stoneway Capital	10,000% 01.03.27	204'370	0,16
Total - Kanada				397'464	0,31

Kolumbien					
3'400'000	USD	Credivalores	8,875% 07.02.25	3'352'536	2,56
3'000'000	USD	Fidei	8,250% 15.01.35	3'505'260	2,67
Total - Kolumbien				6'857'796	5,23

Libanon					
2'750'000	USD	Lebanon	8,250% 17.05.34	656'920	0,50
Total - Libanon				656'920	0,50

Malaysia					
1'000'000	USD	Equisar	6,628% 15.06.26	1'091'400	0,83
Total - Malaysia				1'091'400	0,83

Mexiko					
2'000'000	USD	Docuformas	10,250% 24.07.24	2'080'020	1,59
1'100'000	USD	Grupo Famsa	9,750% 15.12.24	905'223	0,69
Total - Mexiko				2'985'243	2,28

Niederlande					
1'000'000	USD	Dilijan Finance	6,500% 28.01.25	1'019'980	0,78
Total - Niederlande				1'019'980	0,78

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Panama					
291'000	USD	Aeropuerto de Tocumen	5,625% 11.05.36	353'465	0,27
2'500'000	USD	Avianca	9,000% 10.05.23	2'169'350	1,65
400'000	USD	Promerica	9,700% 14.05.24	419'688	0,32
Total - Panama				2'942'503	2,24

Russland					
2'600'000	USD	TMK Capital	4,300% 12.02.27	2'557'438	1,95
Total - Russland				2'557'438	1,95

Suriname					
3'400'000	USD	Suriname	9,250% 26.10.26	2'943'516	2,24
Total - Suriname				2'943'516	2,24

Vereinigtes Königreich					
3'200'000	USD	Petra Diamonds	7,250% 01.05.22	1'895'104	1,45
Total - Vereinigtes Königreich				1'895'104	1,45

Total - Obligationen				36'146'760	27,57
-----------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				36'146'760	27,57
--	--	--	--	-------------------	--------------

Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					

Luxemburg					
600'000	USD	Ecuador Social Bond	0,000% 30.01.35	348'000	0,27
Total - Luxemburg				348'000	0,27

Niederlande					
200'000	USD	JPMorgan Chase & Co Structured Products	6,250% 20.08.20	52'064	0,04
Total - Niederlande				52'064	0,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Paraguay					
1'000'000	USD	Frigorífico Concepcion	10,250% 29.01.25	1'002'000	0,76
Total - Paraguay				1'002'000	0,76
Tunesien					
400'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3,500% 03.02.33	2'543'662	1,94
Total - Tunesien				2'543'662	1,94
Ukraine					
15'000'000	UAH	Ukraine Treasury Bond	15,840% 26.02.25	736'105	0,56
Total - Ukraine				736'105	0,56
Total - Obligationen				4'681'831	3,57
Total - Nicht notierte Wertpapiere				4'681'831	3,57
Total - Anlagen				125'565'088	95,74

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	Aktiva	1'239'233'529	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'194'683'273	
	Bankguthaben	68'176'946	
	Forderungen aus Devisen	882	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	43'490'804	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	26'922'236	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'971'852	
	Total Aktiva	1'335'245'993	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	1'438'096	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	15'700'741	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	501'658	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	882	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	2'391	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	747'293	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	6'135	
	(5) Service Fee	190'546	
	(4) „Taxe d'abonnement“	36'912	
	(3) Management Fee	639'735	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	3'170	
	Total Passiva	19'267'559	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'315'978'434	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	586'855'603	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	31'157'795	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-29'524'612	
	Termingeschäften	219'781	
	Devisentermingeschäften	2'338'525	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	14'112'051	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-4'880'810	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	818'785	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-96'967	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	14'144'548	
	Anteilszeichnungen	821'745'422	
	Anteilsrücknahmen	-105'701'534	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-1'065'605	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1'315'978'434	

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

	Zinsen aus Bankguthaben	161'831
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	35'261'856
(2)	Nettodividenden	37'487
	Total Erträge	35'461'174

Aufwendungen

(3)	Management Fee	3'001'062
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	17'323
(4)	„Taxe d'abonnement“	95'064
	Bankzinsen	60'793
(5)	Service Fee	931'512
(8)	Sonstige Aufwendungen	197'625
	Total Aufwendungen	4'303'379
	Nettoerträge aus Anlagen	31'157'795

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen						
Angola						
4'000'000	USD	Angola Republic	9,125%	26.11.49	3'989'820	0,30
Total - Angola					3'989'820	0,30

Argentinien						
1'000'000	EUR	Argentina	3,375%	15.01.23	463'634	0,04
1'000'000	EUR	Argentina	6,250%	09.11.47	429'153	0,03
250'000	EUR	Buenos Aires	3,000%	01.05.20	31'075	0,00
7'145'000	EUR	Buenos Aires	3,000%	15.05.35	3'204'433	0,24
4'600'000	EUR	Buenos Aires Province	5,375%	20.01.23	2'099'720	0,16
3'591'000	USD	Agua Y Sane	6,625%	01.02.23	1'828'572	0,13
2'000'000	USD	Argentina	7,500%	22.04.26	881'920	0,07
18'000'000	USD	Argentina	8,750%	07.05.24	5'141'899	0,39
2'500'000	USD	Buenos Aires	9,125%	16.03.24	1'020'975	0,08
1'000'000	USD	Buenos Aires Province	9,950%	09.06.21	463'095	0,04
4'000'000	USD	Generacion Mediterranea	9,625%	27.07.23	2'597'320	0,20
5'000'000	USD	Mastellone Hermanos	12,625%	03.07.21	4'537'000	0,34
2'800'000	USD	Province De Rio Negro	7,750%	07.12.25	1'271'172	0,10
Total - Argentinien					23'969'968	1,82

Brasilien						
5'700'000	USD	Oi	10,000%	05.02.25	5'547'525	0,42
3'612'000	USD	Samarco Mineraca	4,125%	01.11.22	2'291'381	0,17
2'767'000	USD	Samarco Mineraca	5,375%	26.09.24	1'814'405	0,14
Total - Brasilien					9'653'311	0,73

Britische Jungferninseln						
8'008'000	USD	Baoxin Auto	5,625%	31.12.99	5'737'219	0,44
2'570'000	USD	Envision	7,500%	26.04.21	2'339'114	0,18
9'700'000	USD	Knight Castle Investments	7,990%	23.01.21	5'004'230	0,38
19'300'000	USD	Prime Bloom Holdings	6,950%	05.07.22	9'340'621	0,71
Total - Britische Jungferninseln					22'421'184	1,71

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

Cayman-Inseln						
8'560'000	USD	361 Degrees	7,250%	03.06.21	7'982'199	0,60
9'450'000	USD	Alpha Star Holding	6,625%	18.04.23	8'798'895	0,67
1'500'000	USD	Anton Oilfield Services Group	7,500%	02.12.22	1'389'345	0,11
6'000'000	USD	Banco do Brasil	6,250%	31.12.99	5'992'020	0,46
16'800'000	USD	BoS Funding	4,000%	18.09.24	17'245'536	1,31
9'500'000	USD	CAR	8,875%	10.05.22	8'290'460	0,63
7'000'000	USD	China Evergrande Group	10,500%	11.04.24	6'395'130	0,49
250'000	USD	China Evergrande Group	11,500%	22.01.23	245'105	0,02
4'000'000	USD	China Evergrande Group	12,000%	22.01.24	3'833'560	0,29
7'000'000	USD	China Evergrande Group	8,750%	28.06.25	5'841'150	0,44
2'000'000	USD	Country Garden Holdings	5,625%	14.01.30	2'013'530	0,15
4'000'000	USD	Country Garden Holdings	8,000%	27.01.24	4'328'440	0,33
4'525'000	USD	CSN Islands XII	7,000%	31.12.99	3'823'263	0,29
12'000'000	USD	DP World Crescent	4,848%	26.09.28	13'028'460	0,99
1'500'000	USD	Gran Tierra Energy	6,250%	15.02.25	1'305'015	0,10
1'500'000	USD	Kaisa Group	8,500%	30.06.22	1'495'065	0,11
1'400'000	USD	Modern Land China	12,850%	25.10.21	1'418'312	0,11
15'518'000	USD	NMC Health Jersey	5,950%	21.11.23	9'502'602	0,72
11'350'000	USD	Odebrecht	4,375%	25.04.25	595'989	0,05
2'000'000	USD	Odebrecht	5,125%	26.06.22	104'280	0,01
13'875'000	USD	Odebrecht	5,250%	27.06.29	693'750	0,05
7'800'000	USD	Odebrecht	7,500%	31.12.99	409'500	0,03
11'030'000	USD	Odebrecht	7,125%	26.06.42	634'335	0,05
11'400'000	USD	QNB Finance	2,750%	12.02.27	11'538'966	0,88
4'000'000	USD	Yestar Healthcare Holdings	6,900%	15.09.21	2'863'360	0,22
Total - Cayman-Inseln					119'768'267	9,11

Chile						
16'150'000	USD	Cencosud	6,625%	12.02.45	18'205'168	1,38
5'000'000	USD	Empresa Electrica Cochrane	5,500%	14.05.27	5'154'900	0,39
6'600'000	USD	Guacolda	4,560%	30.04.25	6'071'340	0,46
Total - Chile					29'431'408	2,23

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Ecuador					
1'000'000	USD	Ecuador	7,875% 23.01.28	711'460	0,05
2'000'000	USD	Ecuador	8,875% 23.10.27	1'453'470	0,11
13'200'000	USD	Ecuador	10,750% 31.01.29	10'085'790	0,77
Total - Ecuador				12'250'720	0,93
Elfenbeinküste					
5'000'000	EUR	Ivory Coast	6,875% 17.10.40	5'771'146	0,44
Total - Elfenbeinküste				5'771'146	0,44
Georgien					
1'800'000	USD	TBC Bank	10,775% 31.12.99	1'949'148	0,15
Total - Georgien				1'949'148	0,15
Hongkong					
1'800'000	USD	Hong Kong Red Star	3,375% 21.09.22	1'613'268	0,12
890'000	USD	Lenovo Group	5,375% 31.12.99	899'737	0,07
Total - Hongkong				2'513'005	0,19
Indien					
2'000'000	USD	Yes Bank	3,750% 06.02.23	1'614'120	0,12
Total - Indien				1'614'120	0,12
Indonesien					
4'600'000	USD	Pertamina	4,150% 25.02.60	4'478'215	0,34
Total - Indonesien				4'478'215	0,34
Irland					
1'300'000	USD	Alfa Bank	8,000% 31.12.99	1'329'900	0,10
16'998'000	USD	CBOM Finance	8,875% 31.12.99	16'755'779	1,27
5'200'000	USD	Saderea Limited	12,500% 30.11.26	4'086'660	0,31
16'500'000	USD	TCS Finance	9,250% 31.12.99	17'600'055	1,34
Total - Irland				39'772'394	3,02
Jersey					
1	USD	Genel Energy	10,000% 22.12.22	1	0,00
14'800'000	USD	NMC Health Jersey	1,875% 30.04.25	7'446'768	0,57
Total - Jersey				7'446'769	0,57

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kongo					
11'740'000	USD	Kongo Republik	6,000% 30.06.29	6'420'838	0,49
Total - Kongo				6'420'838	0,49
Lettland					
3'540'000	EUR	Air Baltic	6,750% 30.07.24	4'020'528	0,30
Total - Lettland				4'020'528	0,30
Libanon					
5'400'000	USD	Lebanon	7,000% 22.04.31	1'423'278	0,11
3'000'000	USD	Lebanon	6,100% 04.10.22	836'025	0,06
Total - Libanon				2'259'303	0,17
Luxemburg					
4'860'000	EUR	Aldesa Fina	7,250% 01.04.21	5'098'236	0,38
2'000'000	EUR	LSF9 Balta	7,750% 15.09.22	1'604'903	0,12
4'000'000	EUR	Lutecredit	13,000% 07.08.23	4'217'609	0,32
7'100'000	EUR	Mogo Finance	9,500% 11.07.22	7'175'075	0,55
2'200'000	USD	4Finance	10,750% 01.05.22	2'036'077	0,14
5'758'000	USD	Offshore Drill	8,375% 20.09.20	1'799'433	0,14
Total - Luxemburg				21'931'333	1,65
Marshallinseln					
6'600'000	USD	Navig8 Topco Holdings	12,000% 03.05.23	6'534'000	0,50
Total - Marshallinseln				6'534'000	0,50
Mexiko					
2'300'000	EUR	Mexico Government Bond	1,625% 08.04.26	2'651'203	0,20
6'000'000	EUR	Pemex	4,875% 21.02.28	6'791'585	0,52
10'000'000	USD	Braskem Idesa	7,450% 15.11.29	9'995'800	0,76
7'615'000	USD	Grupo Idesa	7,875% 18.12.20	6'154'291	0,47
13'000'000	USD	lenova	4,875% 14.01.48	13'387'400	1,02
6'000'000	USD	Pemex	6,500% 13.03.27	6'303'000	0,48
1'300'000	USD	Pemex	6,500% 23.01.29	1'340'989	0,10
1'500'000	USD	Pemex	6,750% 21.09.47	1'444'950	0,11
1'800'000	USD	Pemex	7,690% 23.01.50	1'877'400	0,14
700'000	USD	Pemex	6,490% 23.01.27	734'710	0,06
Total - Mexiko				50'681'328	3,86

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Monaco						
9'453'000	EUR	R-Logitech	8,500%	29.03.23	9'090'884	0,69
Total - Monaco				9'090'884	0,69	
Niederlande						
7'000'000	EUR	DTEK Renewables Finance	8,500%	12.11.24	7'675'002	0,58
10'000'000	USD	Avenir II FRN	6,388%	11.12.23	7'882'400	0,60
2'100'000	USD	Cimpor Financial Operations	5,750%	17.07.24	1'777'839	0,14
1'700'000	USD	Nos Oil Gas	8,000%	25.07.22	793'900	0,06
10'000'000	USD	Teva Pharmaceutical Finance	4,100%	01.10.46	8'034'900	0,61
1'250'000	USD	Teva Pharmaceutical Finance	6,750%	01.03.28	1'361'425	0,10
1'230'000	USD	Teva Pharmaceutical Finance	2,800%	21.07.23	1'146'766	0,09
Total - Niederlande				28'672'232	2,18	
Oman						
5'400'000	USD	Oman Sultanat	6,750%	17.01.48	5'134'050	0,39
Total - Oman				5'134'050	0,39	
Peru						
38'815'000	USD	Peru	5,375%	22.03.30	33'620'971	2,55
Total - Peru				33'620'971	2,55	
Sambia						
3'000'000	USD	Zambia	5,375%	20.09.22	1'989'180	0,15
2'500'000	USD	Zambia	8,500%	14.04.24	1'654'525	0,13
Total - Sambia				3'643'705	0,28	
Schweden						
7'500'000	EUR	East Renewable	13,500%	21.05.21	8'155'991	0,62
Total - Schweden				8'155'991	0,62	

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Singapur						
7'440'000	EUR	Trafigura	7,500%	31.12.99	7'948'052	0,60
27'743'242	USD	Eterna Capital	8,000%	11.12.22	15'260'417	1,16
16'000'000	USD	Geo Coal International	8,000%	04.10.22	9'965'920	0,76
24'100'000	USD	Sawit Sumbermas Saran	7,750%	23.01.23	18'372'635	1,40
12'500'000	USD	Soechi Lines	8,375%	31.01.23	10'644'500	0,81
6'800'000	USD	Theta Capital	6,750%	31.10.26	6'020'856	0,46
5'000'000	USD	Theta Capital	8,125%	22.01.25	4'973'350	0,38
9'000'000	USD	Trafigura	6,875%	31.12.99	8'524'080	0,65
Total - Singapur					81'709'810	6,22
Spanien						
2'500'000	USD	A.I	7,500%	15.12.28	2'777'449	0,20
Total - Spanien					2'777'449	0,20
Südafrika						
16'561'000	USD	ESKOM Holdings SOC	6,350%	10.08.28	17'617'757	1,34
19'300'000	USD	South Africa	5,750%	30.09.49	18'475'118	1,40
Total - Südafrika					36'092'875	2,74
Tadschikistan						
2'326'000	USD	Tajikis	7,125%	14.09.27	1'969'913	0,15
Total - Tadschikistan					1'969'913	0,15
Trinidad und Tobago						
3'011'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6,050%	15.01.36	3'210'885	0,24
Total - Trinidad und Tobago					3'210'885	0,24
Tunesien						
5'500'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	6,375%	15.07.26	6'043'952	0,46
Total - Tunesien					6'043'952	0,46

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Türkei						
5'750'000	USD	Akbank	6,797%	27.04.28	5'359'690	0,40
19'535'000	USD	Ronesans Gayrimenkul	7,250%	26.04.23	18'022'991	1,37
4'800'000	USD	Türkiye Is Bankasi	7,750%	22.01.30	4'553'184	0,35
Total - Türkei					27'935'865	2,12
Vereinigte Arabische Emirate						
21'862'000	USD	Acwa Pwr	5,950%	15.12.39	23'759'621	1,80
14'900'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	2,500%	30.09.29	15'353'481	1,16
2'800'000	USD	Kuwait	4,500%	23.02.27	2'920'442	0,22
Total - Vereinigte Arabische Emirate					42'033'544	3,18
Vereinigte Staaten						
6'800'000	USD	Braskem America Finance	7,125%	22.07.41	7'939'204	0,60
Total - Vereinigte Staaten					7'939'204	0,60
Vereinigtes Königreich						
1'800'000	USD	Biz Finance	9,950%	14.11.29	1'899'324	0,14
16'500'000	USD	DTEK	10,750%	31.12.24	15'987'840	1,21
15'000'000	USD	Tullow Oil	6,250%	15.04.22	11'206'200	0,85
8'000'000	USD	Vedanta Resources Finance II	9,250%	23.04.26	7'308'880	0,56
Total - Vereinigtes Königreich					36'402'244	2,76
Zypern						
12'714'000	USD	O1 Properties Finance	8,250%	27.09.21	6'200'491	0,47
Total - Zypern					6'200'491	0,47
Total - Obligationen					717'510'870	54,48
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					717'510'870	54,48

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Obligationen						
Argentinien						
4'550'000	USD	Generacion **	15,000%	05.05.23	4'437'500	0,34
8'889'000	USD	Provincia de La Rioja	9,750%	24.02.25	4'065'918	0,31
4'500'000	USD	Provincia De Entre Rios	8,750%	08.02.25	2'960'438	0,22
7'000'000	USD	Rio Energy	6,875%	01.02.25	4'365'410	0,33
Total - Argentinien					15'829'266	1,20
Bermuda						
12'500'000	USD	GCL New Energy Holdings	7,100%	30.01.21	8'314'625	0,63
Total - Bermuda					8'314'625	0,63
Brasilien						
4'200'000	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7,500%	31.12.31	4'417'869	0,34
Total - Brasilien					4'417'869	0,34
Britische Jungferninseln						
3'000'000	USD	Huarong Finance	4,000%	31.12.99	3'047'955	0,23
5'000'000	USD	Noble Trading	8,750%	20.06.23	3'550'000	0,27
14'000'000	USD	Tianqi Finco	3,750%	28.11.22	9'465'120	0,72
4'500'000	USD	Tsinghua Unic	5,375%	31.01.23	3'036'870	0,23
3'000'000	USD	Tsinghua Unic	6,500%	31.01.28	2'071'380	0,16
Total - Britische Jungferninseln					21'171'325	1,61
Cayman-Inseln						
10'000'000	USD	CFLD Cayman Investment	8,050%	13.01.25	9'736'000	0,74
3'000'000	USD	China Huiyuan	6,500%	16.08.20	1'605'000	0,12
9'500'000	USD	DAFA Properties Group	11,500%	27.01.21	9'353'795	0,71
9'000'000	USD	DAFA Properties Group	12,875%	11.07.21	8'853'840	0,67
5'100'000	USD	HKN Energy	11,000%	06.03.24	5'295'534	0,40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
13'035'037	USD	Odebrec	7,350%	01.12.26	7'241'843	0,55
1'000'000	USD	Redsun Properties Group	9,700%	16.04.23	993'030	0,08
5'220'000	USD	Termocandelaria Power	7,875%	30.01.29	5'663'282	0,43
Total - Cayman-Inseln					48'742'324	3,70

Chile

8'400'000	USD Corporacion Nacional del Cobre de Chile	3,700%	30.01.50	8'555'526	0,65
Total - Chile				8'555'526	0,65

China

3'260'000	USD	China Grand Automotive Services Group	8,625%	08.04.22	2'685'001	0,20
Total - China					2'685'001	0,20

Hongkong

6'750'000	USD	Zensun Enterprises	12,800%	03.10.21	6'542'424	0,50
Total - Hongkong					6'542'424	0,50

Indien

23'858'000	USD Indiabulls	6,375%	28.05.22	20'288'843	1,54
Total - Indien				20'288'843	1,54

Indonesien

26'703'000	USD	PT Adaro Indonesia	4,250%	31.10.24	25'998'041	1,98
2'700'000	USD	PT MNC Investama	9,000%	11.05.21	2'253'339	0,17
TBK						
Total - Indonesien					28'251'380	2,15

Irland

3'530'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10,000%	13.12.24	3'955'079	0,30
21'399'000	USD	Aragvi Holding	12,000%	09.04.24	23'153'076	1,76
5'000'000	USD	SovCom Capital	7,750%	31.12.99	5'083'900	0,39
Total - Irland					32'192'055	2,45

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Jersey						
1'000'000	USD	Tullow Oil Jersey	6,625%	12.07.21	890'340	0,07
Total - Jersey					890'340	0,07

Kanada

35'880'000	CAD Sherritt	7,875%	11.10.25	7'216'894	0,55
2'800'000	USD First Quantum Minerals	7,250%	01.04.23	2'703'316	0,21
2'500'000	USD ShaMaran Petroleum	12,000%	05.07.23	2'446'100	0,19
25'250'000	USD Stoneway Capital	10,000%	01.03.27	10'320'706	0,78
Total - Kanada				22'687'016	1,73

Kolumbien

34'400'000	USD	Credivalores	8,875%	07.02.25	33'919'776	2,58
9'440'000	USD	Fidei	8,250%	15.01.35	11'029'885	0,84
Total - Kolumbien					44'949'661	3,42

Libanon

5'000'000	USD Lebanon	7,000%	20.03.28	1'217'775	0,09
10'000'000	USD Lebanon	8,200%	17.05.33	2'413'450	0,18
Total - Libanon				3'631'225	0,27

Luxemburg

190	USD	Andrade	11,000%	20.08.21	191	0,00
17'604'000	USD	Andrade Gutierrez International	9,500%	30.12.24	17'738'319	1,35
3'000'000	USD	Andrade Gutierrez International	9,500%	30.12.24	3'028'530	0,23
83	USD	Andrade Gutierrez International	11,000%	20.08.21	83	0,00
Total - Luxemburg					20'767'123	1,58

Mauritius

4'250'000	USD	Lodha Developers International Mauritius	12,000%	13.03.20	3'982'505	0,30
Total - Mauritius					3'982'505	0,30

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Mexiko						
7'000'000	USD	Alpha Holding	9,000%	10.02.25	6'937'000	0,53
15'000'000	USD	Docuformas	10,250%	24.07.24	15'600'150	1,19
7'197'000	USD	Grupo Famsa	9,750%	15.12.24	5'922'627	0,45
4'800'000	USD	TV Azteca	8,250%	09.08.24	4'324'080	0,33
8'092'000	USD	Unifin Financiera	8,875%	31.12.99	7'902'971	0,60
Total - Mexiko					40'686'828	3,10
Niederlande						
6'800'000	USD	Dilijan Finance	6,500%	28.01.25	6'935'864	0,53
13'190'000	USD	Jain International Trading	7,125%	01.02.22	4'121'875	0,31
Total - Niederlande					11'057'739	0,84
Panama						
15'267'000	USD	Avianca	9,000%	10.05.23	13'247'787	1,01
4'678'000	USD	Promerica	9,700%	14.05.24	4'908'251	0,37
Total - Panama					18'156'038	1,38
Russland						
18'000'000	USD	TMK Capital	4,300%	12.02.27	17'705'340	1,35
Total - Russland					17'705'340	1,35
Singapur						
13'400'048	USD	Eterna Capital	7,500%	11.12.22	10'599'081	0,81
Total - Singapur					10'599'081	0,81
Suriname						
4'000'000	USD	Suriname	9,250%	26.10.26	3'462'960	0,26
Total - Suriname					3'462'960	0,26
Tunesien						
50'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4,200%	17.03.31	366'725	0,03
Total - Tunesien					366'725	0,03
Türkei						
17'146'000	USD	Yasar Holdings	8,875%	06.05.20	16'094'093	1,22
Total - Türkei					16'094'093	1,22

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten						
3'100'000	USD	Gran Tierra Energy	7,750%	23.05.27	2'743'500	0,21
Total - Vereinigte Staaten					2'743'500	0,21
Vereinigtes Königreich						
49'444'000	USD	Petra Diamonds	7,250%	01.05.22	29'281'726	2,23
18'809'000	USD	Tullow Oil	7,000%	01.03.25	13'121'911	1,00
Total - Vereinigtes Königreich					42'403'637	3,23
Total - Obligationen					457'174'449	34,77
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					457'174'449	34,77
Nicht notierte Wertpapiere						
Obligationen						
Argentinien						
5'457'000	USD	Compania Latinoamericana de Infraestructura	9,500%	20.07.23	2'675'294	0,20
Total - Argentinien					2'675'294	0,20
Britische Jungferninseln						
3'000'000	USD	Wanda Properties Overseas	6,950%	05.12.22	3'007'410	0,23
Total - Britische Jungferninseln					3'007'410	0,23
Luxemburg						
8'800'000	USD	Ecuador Social Bond	0,000%	30.01.35	5'104'000	0,39
Total - Luxemburg					5'104'000	0,39
Mexiko						
499'000	USD	Pemex	6,950%	28.01.60	479'828	0,04
Total - Mexiko					479'828	0,04

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Paraguay					
6'000'000	USD	Frigorífico Concepcion	10,250% 29.01.25	6'012'000	0,46
Total - Paraguay				6'012'000	0,46
Türkei					
2'647'000	USD	Sekerbank	9,750% 12.06.27	2'719'422	0,21
Total - Türkei				2'719'422	0,21
Total - Obligationen				19'997'954	1,53
Total - Nicht notierte Wertpapiere				19'997'954	1,53
Total - Anlagen				1'194'683'273	90,78

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	Aktiva	1'982'787'140	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'963'101'005	
	Bankguthaben	1'970'687	
	Forderungen aus Devisen	202	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	24'448'550	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	36'810'600	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'059'079	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	3'778'443	
	Total Aktiva	2'031'168'566	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	1'634'681	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	7'911'789	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	211	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	145	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	9'372	
	(5) Service Fee	125'529	
	(4) „Taxe d'abonnement“	90'127	
	(3) Management Fee	441'161	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	6'108	
	Total Passiva	10'219'123	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'020'949'443	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'835'357'085	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	34'585'073	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-8'376'965	
	Devisentermingeschäften	2'864'912	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-5'779'725	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-15'220'610	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-849'253	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	7'223'432	
	Anteilszeichnungen	654'479'369	
	Anteilsrücknahmen	-462'579'617	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-13'530'826	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	2'020'949'443	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	120'356	
bis zum 29. Februar 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	38'524'945	
	Total Erträge	38'645'301	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	2'722'023	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	27'642	
	(4) „Taxe d'abonnement“	266'839	
	Bankzinsen	10'630	
	(5) Service Fee	915'973	
	(8) Sonstige Aufwendungen	117'121	
	Total Aufwendungen	4'060'228	
	Nettoerträge aus Anlagen	34'585'073	

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
Mortgage backed securities						
Vereinigtes Königreich						
24'924'000	GBP	Durham Mortgages	2,002%	31.03.53	24'923'190	1,23
3'500'000	GBP	Finsbury Square FRN	2,698%	16.06.69	3'542'044	0,18
3'125'000	GBP	Mortimer BTL	2,661%	20.06.51	3'150'313	0,16
25'230'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,251%	20.08.56	25'366'242	1,26
7'000'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,251%	20.08.56	7'037'800	0,35
16'300'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	1,951%	20.08.56	16'340'750	0,81
9'000'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,551%	20.08.56	9'065'700	0,45
2'983'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,551%	20.08.56	3'004'776	0,15
26'900'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding FRN	2,450%	20.10.51	27'074'850	1,34
4'000'000	GBP	Warwick Finance FRN	2,800%	21.09.49	4'013'956	0,20
7'954'000	GBP	Warwick Finance FRN	2,300%	21.09.49	7'976'120	0,39
Total - Vereinigtes Königreich					131'495'741	6,52

Total - Mortgage backed securities **131'495'741** **6,52**

Obligationen						
Australien						
26'389'000	GBP	QBE Insurance	6,115%	24.05.42	28'776'809	1,42
9'320'000	GBP	SGSP Australia Assets	5,125%	11.02.21	9'659'434	0,48
Total - Australien					38'436'243	1,90

Belgien						
29'700'000	EUR	Argenta Spaarbank	3,875%	24.05.26	26'521'013	1,31
Total - Belgien					26'521'013	1,31

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Britische Jungferninseln						
31'191'000	GBP	Global Switch	4,375%	13.12.22	33'807'574	1,67
Total - Britische Jungferninseln					33'807'574	1,67

Cayman-Inseln						
39'187'000	GBP	Phoenix Group Holdings	4,125%	20.07.22	41'293'066	2,04
Total - Cayman-Inseln					41'293'066	2,04

Deutschland						
6'677'000	EUR	Aareal Bank	4,250%	18.03.26	5'934'225	0,28
10'531'000	EUR	EnBW	3,625%	02.04.76	9'350'299	0,46
9'000'000	GBP	Munich Reinsurance Company FRN	6,625%	26.05.42	10'039'167	0,50
Total - Deutschland					25'323'691	1,24

Frankreich						
19'579'000	GBP	AXA	7,125%	15.12.20	20'480'358	1,01
24'100'000	GBP	CNP Assurances	7,375%	30.09.41	26'255'962	1,30
15'800'000	GBP	Credit Agricole	7,375%	18.12.23	19'227'390	0,95
19'978'000	GBP	Orange	5,750%	31.12.99	22'097'806	1,09
19'235'000	GBP	Orange	5,875%	31.12.99	20'726'674	1,03
Total - Frankreich					108'788'190	5,38

Jersey						
26'678'000	GBP	CPUK Finance	7,239%	28.02.24	32'155'020	1,59
22'136'000	GBP	Heathrow Funding	6,000%	20.03.20	22'180'383	1,10
20'331'000	GBP	HSBC Bank	5,862%	31.12.99	20'427'369	1,01
23'112'000	GBP	Porterbrook	6,500%	20.10.20	23'865'798	1,18
Total - Jersey					98'628'570	4,88

Luxemburg						
12'916'000	GBP	Aroundtown	4,750%	31.12.99	13'696'980	0,68
Total - Luxemburg					13'696'980	0,68

Mexiko						
32'836'000	GBP	Amer Movil FRN	6,375%	06.09.73	33'595'529	1,65
Total - Mexiko					33'595'529	1,65

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Niederlande						
11'300'000	EUR	ATF Netherlands	3,750%	31.12.99	10'254'308	0,51
22'900'000	EUR	ING	3,625%	25.02.26	20'344'191	1,01
27'750'000	GBP	Highbury Finance	7,017%	20.03.23	20'868'498	1,03
Total - Niederlande					51'466'997	2,55
Norwegen						
8'683'000	EUR	Storebrand Livsforsikring	6,875%	04.04.43	8'675'232	0,43
Total - Norwegen					8'675'232	0,43
Schweiz						
11'711'000	USD	UBS Group	6,875%	31.12.99	9'455'076	0,47
Total - Schweiz					9'455'076	0,47
Vereinigte Staaten						
24'953'000	GBP	Digital Stout Holding	4,750%	13.10.23	27'831'129	1,38
19'200'000	GBP	IBM	2,750%	21.12.20	19'487'174	0,96
24'800'000	GBP	Wachovia Bank	5,250%	01.08.23	27'953'282	1,38
26'685'000	GBP	Walgreens Boots Alliance	2,875%	20.11.20	26'962'898	1,33
33'575'000	USD	American Tower	2,250%	15.01.22	26'633'096	1,31
7'228'000	USD	CNH Industrial Capital	4,375%	05.04.22	5'956'018	0,29
25'060'000	USD	Dr Pepper	3,551%	25.05.21	20'107'178	0,99
32'560'000	USD	Sabine Pass Liquefaction	5,625%	01.02.21	26'088'391	1,29
123'700'000	USD	USA Government Bond	2,375%	30.04.20	96'991'104	4,80
Total - Vereinigte Staaten					278'010'270	13,73
Vereinigtes Königreich						
23'648'000	EUR	British Telecommunications	1,874%	18.08.80	19'821'071	0,98
23'960'000	EUR	Centrica	3,000%	10.04.76	20'990'287	1,04
18'722'000	GBP	Admiral Group	5,500%	25.07.24	21'278'844	1,04
38'021'000	GBP	Arquiva	4,040%	30.06.20	38'341'232	1,90
25'641'000	GBP	Aviva FRN	6,625%	03.06.41	27'243'973	1,35
2'020'000	GBP	Barclays	7,875%	31.12.99	2'178'966	0,11
36'255'000	GBP	Barclays	10,000%	21.05.21	39'919'757	1,98

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
18'192'000	GBP	BUPA Finance	5,000%	25.04.23	19'940'870	0,99
17'616'000	GBP	BUPA Finance	6,125%	31.12.99	17'929'477	0,89
5'739'000	GBP	Cadent Finance	1,125%	22.09.21	5'762'409	0,29
8'622'000	GBP	Close Brothers Group	2,750%	26.04.23	8'999'066	0,45
17'384'000	GBP	Close Brothers Group	3,875%	27.06.21	18'023'768	0,89
23'881'000	GBP	Close Brothers Group	4,250%	24.01.27	24'962'523	1,24
24'350'000	GBP	Clydesdale Bank	5,000%	09.02.26	24'876'696	1,23
14'124'000	GBP	Coventry Building Society	1,000%	05.05.20	14'120'314	0,70
33'910'000	GBP	Direct Line	9,250%	27.04.42	39'395'621	1,95
13'994'000	GBP	Eversholt	5,831%	02.12.20	14'475'506	0,72
20'647'000	GBP	Experian Finance	3,500%	15.10.21	21'364'202	1,06
15'705'000	GBP	FirstGroup	5,250%	29.11.22	17'080'673	0,85
4'800'000	GBP	Friends Life Holdings	8,250%	21.04.22	5'498'870	0,27
10'905'000	GBP	GKN Holdings	5,375%	19.09.22	11'851'772	0,59
26'886'000	GBP	GT Rolling	6,250%	27.07.20	27'413'557	1,36
10'080'000	GBP	Halifax	9,375%	15.05.21	11'023'690	0,55
24'780'000	GBP	Investec Bank	4,500%	05.05.22	26'251'218	1,30
15'785'000	GBP	Investec Bank	9,625%	17.02.22	18'051'710	0,89
29'894'000	GBP	J Sainsbury	6,500%	31.12.99	30'544'195	1,51
28'742'000	GBP	Legal General Group	10,000%	23.07.41	32'109'643	1,59
20'455'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society	6,500%	22.05.43	22'976'462	1,14
14'768'000	GBP	Lloyds Banking Group	9,625%	06.04.23	18'281'877	0,90
29'038'000	GBP	National Express Group	6,625%	17.06.20	29'440'321	1,46
16'811'000	GBP	Paragon Group	7,250%	09.09.26	18'190'006	0,90
39'434'000	GBP	Pennon Group	2,875%	31.12.99	39'549'663	1,96
28'313'000	GBP	Pension Insurance	6,500%	03.07.24	33'002'114	1,63
11'877'000	GBP	RAC Bond	4,565%	06.05.23	12'298'634	0,61
25'519'000	GBP	RI Finance	6,125%	30.11.43	28'905'295	1,43
16'378'000	GBP	Rothsay Life	5,500%	17.09.29	17'842'878	0,88
13'267'000	GBP	Scottish & Southern Energy (SSE) FRN	3,625%	16.09.77	13'741'255	0,68
25'390'000	GBP	Scottish Widows	5,500%	16.06.23	28'234'340	1,40
11'910'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	1,625%	04.12.22	12'114'692	0,60

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
26'245'000	GBP	Skipton Building Society	1,750%	30.06.22	26'529'673	1,31
20'067'000	GBP	SSE	3,875%	31.12.99	20'267'670	1,00
8'000'000	GBP	Student Finance	2,666%	30.09.24	8'196'835	0,41
13'899'000	GBP	Telereal Securitisation	4,090%	10.12.33	14'353'970	0,71
4'441'000	GBP	Tesco	6,125%	24.02.22	4'865'881	0,24
24'500'000	GBP	Toget FRN	1,981%	15.07.61	23'438'016	1,16
12'689'000	GBP	TSB Banking FRN	5,750%	06.05.26	13'075'583	0,65
13'000'000	GBP	United Kingdom Gilt	1,500%	22.01.21	13'119'210	0,65
23'729'000	GBP	Western Power Distribution	3,625%	06.11.23	25'405'918	1,26
13'520'000	GBP	Zurich Finance UK	6,625%	31.12.99	15'207'469	0,75
Total - Vereinigtes Königreich					998'487'672	49,45
Total - Obligationen					1'766'186'103	87,38

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	1'897'681'844	93,90
--	----------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Mortgage backed securities						
Vereinigtes Königreich						
20'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2018-2B FRN	1,459%	12.03.55	13'848'817	0,69
7'250'000	GBP	RMS FRN	2,848%	20.03.50	7'314'547	0,36
10'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 2 FRN	1,698%	20.03.56	8'853'338	0,44
Total - Vereinigtes Königreich					30'016'702	1,49
Total - Mortgage backed securities					30'016'702	1,49

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	
Obligationen						
Vereinigte Staaten						
29'563'000	GBP	Fidelity National Information Services	1,700%	30.06.22	29'983'002	1,48
6'670'000	USD	CNH Industrial Capital	3,875%	15.10.21	5'419'457	0,27
Total - Vereinigte Staaten					35'402'459	1,75
Total - Obligationen					35'402'459	1,75
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					65'419'161	3,24
Total - Anlagen					1'963'101'005	97,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	16'141'995	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		16'103'615
	Bankguthaben		177'802
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		345'018
	Total Aktiva		16'626'435
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		2
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		22'198
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		36
	(5) Service Fee		1'017
	(4) „Taxe d'abonnement“		268
	(3) Management Fee		3'179
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		1'044
	Total Passiva		27'744
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		16'598'691
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0
vom 22. Januar 2020	Nettoerträge aus Anlagen		61'662
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-38'380
	Devisentermingeschäften		-22'198
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-75
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-9'616
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'817
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-10'424
	Anteilszeichnungen		16'609'115
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		16'598'691
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 22. Januar 2020	Zinsen aus Bankguthaben		163
bis zum 29. Februar 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		68'450
	Total Erträge		68'613
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		4'200
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		36
	(4) „Taxe d'abonnement“		268
	Bankzinsen		3
	(5) Service Fee		1'343
	(8) Sonstige Aufwendungen		1'101
	Total Aufwendungen		6'951
	Nettoerträge aus Anlagen		61'662

Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Mortgage backed securities					
Vereinigtes Königreich					
500'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,251% 20.08.56	502'699	3,04
500'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,551% 20.08.56	503'649	3,04
Total - Vereinigtes Königreich				1'006'348	6,08
Total - Mortgage backed securities				1'006'348	6,08
Obligationen					
Australien					
225'000	GBP	QBE Insurance	6,115% 24.05.42	245'359	1,48
160'000	GBP	SGSP Australia Assets	5,125% 11.02.21	165'827	1,00
Total - Australien				411'186	2,48
Belgien					
300'000	EUR	Argenta Spaarbank	3,875% 24.05.26	267'889	1,61
Total - Belgien				267'889	1,61
Britische Jungferninseln					
305'000	GBP	Global Switch	4,375% 13.12.22	330'586	1,99
Total - Britische Jungferninseln				330'586	1,99
Cayman-Inseln					
335'000	GBP	Phoenix Group Holdings	4,125% 20.07.22	353'003	2,13
Total - Cayman-Inseln				353'003	2,13
Deutschland					
60'000	EUR	Aareal Bank	4,250% 18.03.26	53'325	0,32
100'000	EUR	EnBW	3,625% 02.04.76	88'788	0,53
Total - Deutschland				142'113	0,85

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Frankreich					
200'000	GBP	CNP Assurances	7,375% 30.09.41	217'892	1,31
200'000	GBP	Credit Agricole	7,375% 18.12.23	243'385	1,47
185'000	GBP	Orange	5,750% 31.12.99	204'630	1,23
190'000	GBP	Orange	5,875% 31.12.99	204'735	1,23
Total - Frankreich				870'642	5,24
Irland					
245'000	GBP	ESB Finance	6,500% 05.03.20	245'065	1,48
Total - Irland				245'065	1,48
Jersey					
275'000	GBP	CPUK Finance	7,239% 28.02.24	331'458	2,00
245'000	GBP	Heathrow Funding	6,000% 20.03.20	245'491	1,48
220'000	GBP	Porterbrook	6,500% 20.10.20	227'175	1,37
Total - Jersey				804'124	4,85
Luxemburg					
115'000	GBP	Aroundtown	4,750% 31.12.99	121'954	0,73
Total - Luxemburg				121'954	0,73
Mexiko					
320'000	GBP	Amer Movil FRN	6,375% 06.09.73	327'402	1,97
Total - Mexiko				327'402	1,97
Niederlande					
100'000	EUR	ATF Netherlands	3,750% 31.12.99	90'746	0,55
200'000	GBP	Highbury Finance	7,017% 20.03.23	150'404	0,91
Total - Niederlande				241'150	1,46
Norwegen					
100'000	EUR	Storebrand Livsforsikring	6,875% 04.04.43	99'911	0,60
Total - Norwegen				99'911	0,60
Schweiz					
200'000	USD	UBS Group	6,875% 31.12.99	161'473	0,97
Total - Schweiz				161'473	0,97

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
225'000	GBP	Digital Stout Holding	4,750%	13.10.23	250'952 1,51
170'000	GBP	IBM	2,750%	21.12.20	172'543 1,04
200'000	GBP	Wachovia Bank	5,250%	01.08.23	225'430 1,36
250'000	USD	American Tower	2,250%	15.01.22	198'310 1,19
165'000	USD	Dr Pepper	3,551%	25.05.21	132'390 0,80
240'000	USD	Sabine Pass Liquefaction	5,625%	01.02.21	192'298 1,16
Total - Vereinigte Staaten				1'171'923	7,06
Vereinigtes Königreich					
240'000	EUR	Centrica	3,000%	10.04.76	210'253 1,27
220'000	GBP	Admiral Group	5,500%	25.07.24	250'045 1,51
330'000	GBP	Arquiva	4,040%	30.06.20	332'779 2,00
210'000	GBP	Aviva FRN	6,625%	03.06.41	223'128 1,34
300'000	GBP	Barclays	10,000%	21.05.21	330'325 1,99
205'000	GBP	BUPA Finance	5,000%	25.04.23	224'707 1,35
220'000	GBP	BUPA Finance	6,125%	31.12.99	223'915 1,35
205'000	GBP	Cadent Finance	1,125%	22.09.21	205'836 1,24
120'000	GBP	Close Brothers Group	2,750%	26.04.23	125'248 0,75
120'000	GBP	Close Brothers Group	3,875%	27.06.21	124'416 0,75
235'000	GBP	Close Brothers Group	4,250%	24.01.27	245'643 1,48
240'000	GBP	Eversholt	5,831%	02.12.20	248'258 1,50
150'000	GBP	FirstGroup	5,250%	29.11.22	163'139 0,98
195'000	GBP	Friends Life Holdings	8,250%	21.04.22	223'392 1,35
225'000	GBP	GT Rolling	6,250%	27.07.20	229'415 1,38
230'000	GBP	Halifax	9,375%	15.05.21	251'533 1,52
235'000	GBP	Investec Bank	4,500%	05.05.22	248'952 1,50
290'000	GBP	Investec Bank	9,625%	17.02.22	331'644 2,00
330'000	GBP	J Sainsbury	6,500%	31.12.99	337'178 2,03
220'000	GBP	Legal General Group	10,000%	23.07.41	245'777 1,48
220'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society	6,500%	22.05.43	247'119 1,49
200'000	GBP	Lloyds Banking Group	9,625%	06.04.23	247'588 1,49
245'000	GBP	National Express Group	6,625%	17.06.20	248'394 1,50
230'000	GBP	Paragon Group	7,250%	09.09.26	248'867 1,50
330'000	GBP	Pennon Group	2,875%	31.12.99	330'968 1,99
215'000	GBP	Pension Insurance	6,500%	03.07.24	250'608 1,51
195'000	GBP	RI Finance	6,125%	30.11.43	220'876 1,33
205'000	GBP	Rothsay Life	5,500%	17.09.29	223'336 1,35
120'000	GBP	Scottish & Southern Energy (SSE) FRN	3,625%	16.09.77	124'290 0,75
220'000	GBP	Scottish Widows	5,500%	16.06.23	244'646 1,47
165'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	1,625%	04.12.22	167'836 1,01
245'000	GBP	Skipton Building Society	1,750%	30.06.22	247'657 1,49
125'000	GBP	SSE	3,875%	31.12.99	126'250 0,76
165'000	GBP	Student Finance	2,666%	30.09.24	169'060 1,02
240'000	GBP	Telereal Securitisation	4,090%	10.12.33	247'856 1,49
150'000	GBP	Tesco	6,125%	24.02.22	164'351 0,99
500'000	GBP	Toget FRN	1,981%	15.07.61	478'326 2,88
160'000	GBP	TSB Banking FRN	5,750%	06.05.26	164'875 0,99
195'000	GBP	Western Power Distribution	3,625%	06.11.23	208'781 1,26
145'000	GBP	Zurich Finance UK	6,625%	31.12.99	163'098 0,98
Total - Vereinigtes Königreich				9'300'365	56,02
Total - Obligationen				14'848'786	89,44
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				15'855'134	95,52

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Vereinigte Staaten					
245'000	GBP	Fidelity National Information Services	1,700% 30.06.22	248'481	1,50
Total - Vereinigte Staaten				248'481	1,50
Total - Obligationen				248'481	1,50
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				248'481	1,50
Total - Anlagen				16'103'615	97,02

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	Aktiva	2'947'626'344	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'970'696'904	
	Bankguthaben	168'734'678	
	Forderungen aus Devisen	9'802	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	29'842'890	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	33'900'699	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'004'654	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	12'988'124	
	Total Aktiva	3'217'177'751	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	4'522'714	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	29'065'486	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	9'810	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	2'469	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	13'573	
	(5) Service Fee	194'990	
	(4) „Taxe d'abonnement“	130'349	
	(3) Management Fee	1'580'046	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	24'291	
	Total Passiva	35'543'728	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'181'634'023	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2'391'141'648	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	43'765'210	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-46'744'422	
	Devisentermingeschäften	-2'940'839	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-16'527'552	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	39'970'528	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-26'359'700	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-8'836'775	
	Anteilszeichnungen	1'077'281'928	
	Anteilsrücknahmen	-262'474'146	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-15'478'632	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3'181'634'023	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	279'225	
bis zum 29. Februar 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	54'508'312	
	Total Erträge	54'787'537	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	8'783'889	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	47'549	
	(4) „Taxe d'abonnement“	364'769	
	Bankzinsen	48'968	
	(5) Service Fee	1'674'301	
	(8) Sonstige Aufwendungen	102'851	
	Total Aufwendungen	11'022'327	
	Nettoerträge aus Anlagen	43'765'210	

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
Mortgage backed securities						
Vereinigtes Königreich						
2'000'000	GBP	Durham Mortgages	2,002%	31.03.53	1'999'935	0,06
5'000'000	GBP	Durham Mortgages FRN	2,002%	31.03.54	4'996'765	0,16
6'737'000	GBP	Durham Mortgages FRN	2,202%	31.03.54	6'723'432	0,21
4'338'000	GBP	Finsbury Square FRN	2,698%	16.06.69	4'390'110	0,14
1'285'000	GBP	HRBN 1X D FRN	2,602%	20.08.56	1'297'079	0,04
10'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2017-1B FRN	3,729%	12.03.55	1'312'063	0,04
7'547'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,251%	20.08.56	7'587'754	0,24
13'683'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,251%	20.08.56	13'756'888	0,43
10'000'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	1,951%	20.08.56	10'025'000	0,32
5'000'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,551%	20.08.56	5'036'500	0,16
2'970'000	GBP	RMS FRN	2,048%	20.03.50	2'984'366	0,09
6'172'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding FRN	2,800%	20.10.51	6'212'118	0,20
2'800'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding FRN	3,700%	20.10.51	2'811'900	0,09
16'100'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding FRN	2,100%	20.10.51	16'164'577	0,51
5'000'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding FRN	2,450%	20.10.51	5'032'500	0,16
8'550'000	GBP	Trinity FRN	2,125%	15.07.51	8'587'791	0,27

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
2'600'000	GBP	Uropa FRN	2,132%	10.10.40	2'158'811	0,07
2'263'000	GBP	Warwick Finance FRN	2,000%	21.09.49	2'267'273	0,07
14'850'000	GBP	Warwick Finance FRN	3,500%	21.09.49	14'894'877	0,47
Total - Vereinigtes Königreich					118'239'739	3,73
Total - Mortgage backed securities					118'239'739	3,73
Obligationen						
Ägypten						
5'868'000	USD	Afreximbank	4,125%	20.06.24	4'839'067	0,15
Total - Ägypten					4'839'067	0,15
Australien						
540'260'000	AUD	Australia	3,250%	21.04.25	309'596'170	9,73
8'700'000	GBP	QBE Insurance	6,115%	24.05.42	9'487'220	0,30
Total - Australien					319'083'390	10,03
Belgien						
4'250'000	EUR	BNP Paribas Fortis	1,600%	31.12.99	2'993'978	0,09
5'400'000	EUR	Ethias	5,000%	14.01.26	5'503'541	0,17
7'078'000	EUR	House of Finance	4,375%	15.07.26	5'933'517	0,19
Total - Belgien					14'431'036	0,45
Britische Jungferninseln						
13'300'000	EUR	Fortune Star	4,350%	06.05.23	11'602'547	0,36
2'600'000	USD	Fortune Star	5,250%	23.03.22	2'060'482	0,06
Total - Britische Jungferninseln					13'663'029	0,42
Cayman-Inseln						
2'197'000	EUR	Dryden FRN	4,900%	15.07.31	1'782'811	0,06
4'915'000	USD	Country Garden Holdings	4,750%	17.01.23	3'873'796	0,12
7'472'000	USD	Country Garden Holdings	4,750%	28.09.23	5'879'467	0,18
7'180'000	USD	Country Garden Holdings	5,125%	14.01.27	5'665'907	0,18
1'650'000	USD	Country Garden Holdings	6,500%	08.04.24	1'370'489	0,04
2'000'000	USD	Country Garden Holdings	7,250%	04.04.21	1'570'649	0,05

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
2'300'000	USD	Country Garden Holdings	7,250% 08.04.26	1'955'136	0,06
3'300'000	USD	Country Garden Holdings	6,150% 17.09.25	2'745'651	0,09
4'200'000	USD	Dar Al-Arkan	6,875% 21.03.23	3'345'464	0,11
5'200'000	USD	Latam Finance	6,875% 11.04.24	4'096'064	0,12
5'100'000	USD	MAF Global	6,375% 31.12.99	4'108'509	0,13
16'095'000	USD	MAF Global FRN	5,500% 31.12.99	12'666'476	0,40
11'343'000	USD	Trocean	7,750% 15.10.24	6'405'385	0,20
Total - Cayman-Inseln				55'465'804	1,74
Chile					
17'915'000	USD	Empresa Electrica Cochran	5,500% 14.05.27	14'472'568	0,46
Total - Chile				14'472'568	0,46
Deutschland					
23'400'000	EUR	Aareal Bk	7,625% 31.12.99	20'270'820	0,63
15'600'000	EUR	Deutsche Pfandbriefbank	5,750% 31.12.99	14'069'671	0,44
3'700'000	EUR	SC Germany Consumer FRN	2,763% 13.11.30	3'181'111	0,10
Total - Deutschland				37'521'602	1,17
Frankreich					
2'290'000	EUR	Faurecia	2,375% 15.06.27	1'905'480	0,06
3'230'000	EUR	Kapla Holdings	3,375% 15.12.26	2'737'507	0,09
12'180'000	EUR	Société Générale	6,750% 31.12.99	10'989'700	0,35
8'286'000	USD	Altice France 144A	5,500% 15.01.28	6'524'882	0,21
1'700'000	USD	BNP Paribas	6,500% 31.12.99	1'358'965	0,04
2'020'000	USD	BNP Paribas	6,625% 31.12.99	1'687'771	0,05
14'978'000	USD	Société Générale	7,375% 31.12.99	12'283'435	0,39
Total - Frankreich				37'487'740	1,19
Irland					
4'000'000	EUR	Adagio FRN	5,150% 15.10.31	3'277'513	0,10
6'935'000	EUR	Adagio FRN	4,900% 30.04.31	5'609'689	0,18
6'266'000	EUR	Aib	7,375% 31.12.99	5'607'648	0,18
6'730'000	EUR	Aib Group	1,875% 19.11.29	5'805'878	0,18
5'700'000	EUR	Aib Group	5,250% 31.12.99	5'068'639	0,16
2'050'000	EUR	Alme FRN **	0,000% 15.04.32	1'727'696	0,05
1'200'000	EUR	Aque 2017-1X FRN	5,200% 20.07.30	1'015'794	0,03

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	EUR	Arbour FRN	5,600% 15.01.30	850'948	0,03
3'000'000	EUR	Armada FRN	5,350% 24.10.30	2'495'828	0,08
7'600'000	EUR	Armada FRN	4,820% 15.11.31	6'045'646	0,19
1'000'000	EUR	Avoca FRN	4,700% 12.01.31	800'898	0,03
4'000'000	EUR	Avoca FRN	5,280% 15.10.31	3'235'238	0,10
7'750'000	EUR	Avoca FRN	5,180% 15.07.31	6'498'796	0,20
4'684'000	EUR	Bank of Ireland	7,375% 31.12.99	4'073'272	0,13
2'500'000	EUR	BCCE FRN	5,500% 20.01.32	1'994'074	0,06
2'000'000	EUR	Black Diamond FRN	5,100% 20.01.32	1'574'792	0,05
7'000'000	EUR	Black Diamond FRN	6,190% 15.05.32	5'478'060	0,17
2'812'500	EUR	Cadogan FRN	4,400% 25.10.30	2'266'691	0,07
1'700'000	EUR	Carlyle FRN	6,150% 18.01.30	1'440'033	0,05
4'900'000	EUR	Carlyle FRN	5,230% 28.08.31	4'109'299	0,13
4'000'000	EUR	Carlyle FRN	4,580% 15.01.31	3'232'803	0,10
3'400'000	EUR	Corda FRN	5,350% 23.01.32	2'873'025	0,09
1'620'000	EUR	Corda FRN	6,050% 15.04.32	1'204'544	0,04
3'500'000	EUR	CVC FRN	4,510% 15.04.32	2'840'312	0,09
1'300'000	EUR	GLGE 1X D FRN	4,850% 15.10.30	1'008'746	0,03
1'000'000	EUR	GLGE 1X D FRN	6,450% 15.10.30	731'841	0,02
1'300'000	EUR	GLGE 2X E FRN	8,750% 15.01.30	1'103'792	0,03
1'300'000	EUR	GLGE 3X E FRN	5,350% 15.10.30	1'065'259	0,03
9'600'000	EUR	GLME 1X E FRN	4,730% 20.10.30	7'792'114	0,24
3'250'000	EUR	Harvest 19X E FRN	4,800% 14.04.31	2'648'744	0,08
5'253'000	EUR	Harvest FRN	4,850% 22.11.30	4'167'361	0,13
6'200'000	EUR	Harvest FRN	5,300% 20.10.31	4'891'985	0,15
4'500'000	EUR	Harvest FRN	6,180% 11.05.32	3'761'544	0,12
3'500'000	EUR	Hayem 2X E FRN	6,050% 27.05.32	2'912'101	0,09
3'500'000	EUR	INVSC 2X E FRN	5,640% 15.08.32	2'924'440	0,09
2'000'000	EUR	Madison Park Euro Funding	4,860% 15.02.31	1'578'060	0,05
4'000'000	EUR	Newhaven II CLO Designated Activity	4,030% 16.02.32	3'177'861	0,10
4'500'000	EUR	Oak Hill European Credit Partners IV	4,710% 20.01.32	3'603'265	0,11
1'462'000	EUR	Palmp 1X D FRN	5,370% 18.04.30	1'254'634	0,04
2'500'000	EUR	Penta CLO 5 FRN	5,560% 20.10.32	2'079'668	0,07
2'250'000	EUR	Penta CLO 7 FRN **	0,000% 25.01.33	1'876'902	0,06
3'500'000	EUR	Penta FRN	4,650% 17.12.30	2'787'189	0,09
1'250'000	EUR	Penta FRN	4,900% 17.04.30	1'014'559	0,03
9'800'000	EUR	Providus CLO Designated Activity FRN	4,680% 14.05.31	7'822'038	0,25
3'000'000	EUR	Purple Finance FRN	5,050% 25.01.31	2'452'227	0,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
4'000'000	EUR	St Spauls CLO FRN	4,600%	17.01.30	3'009'923	0,09
3'500'000	EUR	St Spauls CLO FRN	5,650%	30.04.30	2'961'765	0,09
5'000'000	EUR	St Spauls CLO FRN	4,970%	25.04.30	4'068'126	0,13
4'300'000	EUR	Voye FRN	0,000%	15.04.33	3'600'281	0,11
2'920'000	EUR	Voye FRN	4,580%	15.10.30	2'395'635	0,08
4'166'000	GBP	Bank of Ireland Group	3,125%	19.09.27	4'265'968	0,13
6'367'000	GBP	Phoenix Group Holdings	6,625%	18.12.25	7'321'674	0,23
Total - Irland					167'404'818	5,24

Italien

16'869'000	EUR Fondiaria	5,750%	31.12.99	15'405'000	0,48
2'250'000	EUR Generali Finance	4,596%	31.12.99	2'115'494	0,07
20'806'000	EUR Intesa Sanpaolo	7,000%	31.12.99	18'608'846	0,58
4'570'000	EUR Intesa Sanpaolo	7,750%	31.12.99	4'706'118	0,15
4'954'000	EUR Intesa Sanpaolo FRN	6,250%	31.12.99	4'557'110	0,14
12'770'000	EUR ISP	3,750%	31.12.99	10'194'363	0,32
18'300'000	GBP Assicurazioni Generali	6,416%	31.12.99	19'287'231	0,61
8'555'000	GBP Enel	6,625%	15.09.76	9'186'132	0,29
14'361'000	USD UniCredit	8,000%	31.12.99	12'043'504	0,38
Total - Italian				96'103'798	3,02

Jersey

4'545'000	GBP	CPUK Finance	4,250%	28.08.22	4'605'865	0,14
7'906'000	USD	HBOS Cap Funding	6,850%	31.12.99	6'323'810	0,20
Total - Jersey					10'929'675	0,34

Kolumbien

1'615'000	USD Bancolombia	4,875%	18.10.27	1'291'491	0,04
Total - Kolumbien				1'291'491	0,04

Luxemburg

6'755'000	EUR	CPI Property Group	4,375%	31.12.99	6'028'954	0,19
3'735'000	EUR	CPI Property Group	4,875%	31.12.99	3'416'502	0,11
7'400'000	EUR	TLG Finance	3,375%	31.12.99	6'690'846	0,21
9'800'000	GBP	Aroundtown	4,750%	31.12.99	10'392'567	0,33
10'132'000	GBP	Cabot Financial Luxembourg	7,500%	01.10.23	10'461'352	0,33
3'700'000	USD	Kenbourne Invest	6,875%	26.11.24	2'972'775	0,09

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
15'996'000	USD	Kernel	8,750% 31.01.22	13'345'965	0,42
3'250'000	USD	Kernel Holdings	6,500% 17.10.24	2'640'970	0,08
12'380'000	USD	MHP	7,750% 10.05.24	10'463'592	0,33
Total - Luxemburg				66'413'523	2,09

Mexiko

10'150'000	GBP	Amer Movil FRN	6,375%	06.09.73	10'384'780	0,33
3'500'000	USD	Pemex	6,500%	13.03.27	2'875'070	0,09
18'600'000	USD	Pemex	6,840%	23.01.30	15'220'532	0,48
14'179'000	USD	PEMEX Project Funding Master Trust	6,625%	15.06.35	11'133'701	0,35
6'483'000	USD	Unifin	7,250%	27.09.23	5'177'061	0,16
Total - Mexiko					44'791'144	1,41

Niederlande

13'200'000	EUR	ABN Amro	5,750%	31.12.99	11'593'040	0,35
9'940'000	EUR	Achmea	4,625%	31.12.99	8'705'978	0,27
8'250'000	EUR	Achmea	6,000%	04.04.43	7'990'539	0,25
12'000'000	EUR	Aegon	5,625%	31.12.99	11'877'831	0,37
6'750'000	EUR	Carlyle FRN	5,230%	15.08.30	5'579'624	0,18
8'250'000	EUR	Carlyle FRN	4,770%	17.05.31	6'881'975	0,22
20'598'000	EUR	Delta Lloyd	4,375%	31.12.99	19'251'924	0,61
3'000'000	EUR	Dryden FRN	4,850%	15.07.31	2'355'802	0,07
3'000'000	EUR	Dryden FRN	4,970%	15.10.31	2'515'732	0,08
2'000'000	EUR	Dryden FRN	6,850%	15.05.30	1'596'744	0,05
3'000'000	EUR	Dryden FRN	5,300%	15.05.30	2'536'999	0,08
2'000'000	EUR	HLAE 1X ER FRN	5,550%	15.04.30	1'683'438	0,05
1'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	4,700%	05.10.31	801'414	0,03
2'000'000	EUR	Irish Stock Exchange FRN	5,630%	22.07.32	1'657'869	0,05
1'000'000	EUR	Penta FRN	4,550%	04.08.28	834'464	0,03
5'000'000	EUR	St Spauls CLO FRN		15.10.30	4'214'753	0,13
5'000'000	EUR	St Spauls CLO FRN	6,820%	15.10.30	4'262'266	0,13
6'300'000	EUR	Telefonica Emisiones	2,625%	31.12.99	5'494'810	0,17
5'700'000	EUR	Telefonica Emisiones	2,875%	31.12.99	4'994'260	0,16
4'700'000	EUR	Tikeh 2X E FRN	6,250%	07.12.29	4'044'928	0,13
3'000'000	EUR	Tikeh 3X E FRN	4,850%	01.12.30	2'409'014	0,08
2'600'000	EUR	Tikeh 4X E FRN	5,330%	15.10.31	2'114'978	0,07
14'645'000	EUR	VIVAT	7,000%	31.12.99	13'971'023	0,44

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
3'395'000	GBP	Rabobank	6,910%	31.12.99	5'307'973	0,17
9'000'000	USD	AT	5,250%	31.12.99	7'309'426	0,23
18'223'000	USD	ING Groep	6,000%	31.12.99	14'287'292	0,45
15'524'000	USD	VTR Finance	6,875%	15.01.24	12'418'349	0,39
Total - Niederlande					166'692'445	5,24

Österreich

6'000'000	EUR Bawag Group	2,375%	26.03.29	5'322'775	0,17
Total - Österreich				5'322'775	0,17

Portugal

2'000'000	EUR	Banco Espirito Santo	2,625%	08.05.99	447'189	0,01
Total - Portugal					447'189	0,01

Rumänien

9'500'000	EUR	RCS & RDS	3,250%	05.02.28	7'926'352	0,25
Total - Rumänien					7'926'352	0,25

Schweden

4'315'000	EUR	Intrum Justitia	3,000%	15.09.27	3'417'778	0,11
4'030'000	EUR	Intrum Justitia	3,125%	15.07.24	3'324'960	0,10
8'355'000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	2,624%	31.12.99	7'158'713	0,23
2'130'000	EUR	Verisure	5,750%	01.12.23	1'870'021	0,06
29'841'000	USD	SEB	5,750%	31.12.99	23'403'021	0,74
16'200'000	USD	SEB FRN	5,625%	31.12.99	13'004'912	0,41
Total - Schweden					52'179'405	1,65

Schweiz

14'070'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7,500%	31.12.99	11'883'411	0,37
18'435'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7,500%	31.12.99	16'010'711	0,50
15'490'000	USD	UBS Group	6,875%	31.12.99	12'506'116	0,39
22'391'000	USD	UBS Group Funding	7,000%	31.12.99	18'715'584	0,59
Total - Schweiz					59'115'822	1,85

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Spanien						
7'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5,875%	31.12.99	6'417'492	0,20
2'400'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5,875%	31.12.99	2'172'305	0,07
5'600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8,875%	31.12.99	5'170'446	0,16
4'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5,375%	12.12.28	3'773'230	0,12
6'800'000	EUR	Banco de Sabadell	6,125%	31.12.99	6'038'792	0,19
27'600'000	EUR	Banco de Sabadell	6,500%	31.12.99	24'566'134	0,77
10'600'000	EUR	Caixabank	6,750%	31.12.99	10'158'766	0,32
18'200'000	EUR	Santander	6,750%	31.12.99	16'950'942	0,53
Total - Spanien					75'248'107	2,36

Vereinigte Staaten

7'330'000	EUR	Liberty Mutual Group	3,625%	23.05.59	6'500'628	0,20
10'298'000	USD	Ashtead Capital	4,000%	01.05.28	8'150'894	0,26
10'175'000	USD	B&G Foods	5,250%	15.09.27	7'851'511	0,25
470'000	USD	Bancomer	7,250%	22.04.20	370'035	0,01
16'400'000	USD	BBVA Bancomer	5,875%	13.09.34	14'361'235	0,45
8'636'000	USD	Dresdner Funding Trust	8,151%	30.06.31	9'403'474	0,30
6'513'000	USD	Newell Brands	4,200%	01.04.26	5'314'926	0,17
728'690'000	USD	USA Government Bond	1,375%	31.01.22	575'662'538	18,09
80'445'000	USD	USA Government Bond	1,500%	15.02.30	65'135'620	2,05
Total - Vereinigte Staaten					692'750'861	21,78

Vereinigtes Königreich

16'288'000	EUR	HSBC Holdings	5,250%	31.12.99	14'846'795	0,47
9'547'000	EUR	Synlab Bond FRN	3,500%	01.07.22	8'200'164	0,26
5'850'000	GBP	Aldermore	8,500%	28.10.26	6'461'044	0,20
7'130'000	GBP	Aldermore	11,875%	31.12.99	7'200'934	0,23
1'500'000	GBP	Arrow Global Finance	5,125%	15.09.24	1'515'851	0,05
8'590'000	GBP	Aviva	6,125%	31.12.99	9'362'647	0,29

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
8'649'000	GBP	Aviva	5,902%	31.12.99	8'743'547	0,27
21'771'000	GBP	Barclays	7,875%	31.12.99	23'484'288	0,74
2'690'000	GBP	Barclays	7,125%	31.12.99	2'975'394	0,09
7'162'000	GBP	Barclays FRN	7,250%	31.12.99	7'689'080	0,24
16'160'000	GBP	Bracken Midco	8,875%	15.10.23	16'621'267	0,52
11'613'000	GBP	BUPA Finance	6,125%	31.12.99	11'819'653	0,37
1'944'000	GBP	Clydesdale Bank	5,000%	09.02.26	1'986'049	0,06
8'781'000	GBP	Clydesdale Bank	9,250%	31.12.99	10'024'631	0,32
5'630'000	GBP	Co-operative Group	5,125%	17.05.24	5'975'133	0,19
41'690'000	GBP	Coventry Building Society	6,875%	31.12.99	45'936'029	1,44
6'010'000	GBP	Direct Line	4,750%	31.12.99	5'431'538	0,17
4'351'000	GBP	Esure	6,750%	19.12.24	4'389'001	0,14
5'250'000	GBP	Jerrold Finco	4,875%	15.01.26	5'276'640	0,17
10'530'000	GBP	Jerrold Finco	6,125%	15.01.24	10'813'391	0,34
11'241'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society	6,500%	22.05.43	12'626'664	0,40
19'626'000	GBP	Lloyds	13,000%	31.12.99	35'411'732	1,11
5'800'000	GBP	Lloyds Banking Group	1,875%	15.01.26	5'789'324	0,18
20'345'000	GBP	Nationwide Building Society	5,875%	31.12.99	21'667'425	0,68
278'827	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred FRN	0,000%	29.06.49	48'698'556	1,53
5'000'000	GBP	OakNorth Bank	7,750%	01.06.28	5'150'000	0,16
9'227'000	GBP	OneSavings Bank	9,125%	31.12.99	9'707'573	0,31
11'918'000	GBP	Paragon Group	7,250%	09.09.26	12'895'634	0,41
9'353'000	GBP	Pension Insurance	6,500%	03.07.24	10'902'016	0,34
19'170'000	GBP	Pension Insurance	7,375%	31.12.99	22'354'616	0,70
13'785'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5,750%	31.12.99	13'871'156	0,44
3'100'000	GBP	Prudential FRN	3,875%	20.07.49	3'173'778	0,10
5'125'000	GBP	Rothsay Life	5,500%	17.09.29	5'583'389	0,18
25'615'000	GBP	Rothsay Life	6,875%	31.12.99	27'028'240	0,85
4'489'000	GBP	Rothsay Life	8,000%	30.10.25	5'552'034	0,17
16'070'000	GBP	Shawbrook	7,875%	31.12.99	15'621'957	0,49
1'550'000	GBP	Shawbrook	8,500%	28.10.25	1'601'418	0,05
7'625'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	5,250%	15.05.29	8'133'536	0,26

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
19'860'000	GBP	Virgin Money Holdings	8,750%	31.12.99	21'473'625	0,67
2'900'000	USD	Marb Bondco	6,875%	19.01.25	2'356'310	0,07
14'000'000	USD	Royal Bank of Scotland Group FRN	3,770%	31.12.99	10'908'783	0,34
Total - Vereinigtes Königreich					509'260'842	16,00
Total - Obligationen					2'452'842'483	77,06
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					2'571'082'222	80,79

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen						
Britische Jungferninseln						
1'915'000	USD	Fortune Star	5,950%	29.01.23	1'535'008	0,05
Total - Britische Jungferninseln					1'535'008	0,05

Cayman-Inseln						
11'080'000	USD	Dar Al-Arkan	6,750%	15.02.25	8'555'381	0,27
11'677'000	USD	Latam Finance	7,000%	01.03.26	9'156'042	0,29
11'600'000	USD	Rutas 2 7 Finance	0,000%	30.09.36	6'424'682	0,20
17'744'000	USD	Sable Holding Limited 144A	5,750%	07.09.27	14'480'277	0,46
Total - Cayman-Inseln					38'616'382	1,22

Frankreich						
1'440'000	USD	Altice France 144A	7,375%	01.05.26	1'187'580	0,04
Total - Frankreich					1'187'580	0,04

Ireland						
1'575'000	EUR	Aurium CLO FRN	4,900%	15.04.30	1'300'147	0,04
3'200'000	EUR	Avoca FRN	4,950%	15.10.30	2'660'950	0,08
6'000'000	EUR	Avoca FRN	4,130%	15.04.31	4'772'878	0,15
6'214'000	EUR	BCCE FRN	4,960%	17.10.30	5'053'730	0,16
7'060'000	EUR	Harvest 16X ER FRN	5,570%	15.10.31	5'934'556	0,19

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
6'300'000	EUR	Hayem 1X E FRN	5,470%	06.09.31	5'260'202	0,17
15'100'000	EUR	MARLAY PARK	4,500%	15.10.30	11'946'815	0,38
4'000'000	EUR	St Spauls CLO FRN	5,750%	20.08.30	3'431'313	0,11
Total - Irland					40'360'591	1,28

Canada						
9'837'000	USD	Bausch 144A	9,000%	15.12.25	8'584'921	0,27
10'503'000	USD	Brookfield Residential Properties	6,250%	15.09.27	8'603'119	0,27
13'169'000	USD	New Red Finance 144A	4,375%	15.01.28	10'311'411	0,31
9'008'000	USD	Telesat Canada	6,500%	15.10.27	7'334'471	0,23
Total - Canada					34'833'922	1,08

Kolumbien						
3'700'000	USD	Bancolombia	4,625%	18.12.29	2'976'424	0,09
Total - Kolumbien					2'976'424	0,09

Luxemburg						
1'868'333	EUR	Paper Industries Intermediate Financing	6,000%	31.12.00	1'506'975	0,05
7'301'000	GBP	Garfunkelux	8,500%	01.11.22	7'295'031	0,23
7'308'000	GBP	Gaz Capital	4,250%	06.04.24	7'914'269	0,25
10'290'000	USD	Hidrovias	5,950%	24.01.25	8'275'926	0,26
4'799'000	USD	Kenbourne Invest	6,875%	26.11.24	3'865'397	0,12
Total - Luxemburg					28'857'598	0,91

Mexico						
9'889'000	USD	TV Azteca	8,250%	09.08.24	7'024'360	0,22
11'210'000	USD	Unifin Financiera	8,375%	27.01.28	9'048'567	0,28
Total - Mexico					16'072'927	0,50

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Niederlande						
9'870'000	EUR	Alme FRN	4,670%	15.01.32	8'144'651	0,26
4'000'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies FRN	5,750%	15.04.30	3'397'871	0,11
1'500'000	EUR	Jubil FRN	6,000%	15.04.31	1'286'613	0,04
Total - Niederlande					12'829'135	0,41

Panama						
4'720'000	USD	Cable Onda	4,500%	30.01.30	3'774'928	0,12
Total - Panama					3'774'928	0,12

Vereinigte Staaten						
5'971'000	EUR	Panther BF Aggregator 2 LP- Panther Finance	4,375%	15.05.26	5'060'394	0,16
12'668'000	USD	Amsted Industries 144A	4,625%	15.05.30	10'034'280	0,32
9'087'000	USD	ASGN	4,625%	15.05.28	7'069'423	0,22
16'533'000	USD	Brookfield Property 144A	5,750%	15.05.26	12'818'311	0,40
2'516'000	USD	Builders Firstsource	5,000%	01.03.30	1'991'940	0,06
14'962'000	USD	Builders Firstsource	6,750%	01.06.27	12'634'605	0,40
1'586'000	USD	Dana	5,375%	15.11.27	1'260'307	0,04
9'215'000	USD	Diamond Sports Group 144A	5,375%	15.08.26	6'683'535	0,21
6'874'000	USD	Diamond Sports Group 144A	6,625%	15.08.27	4'367'490	0,14
6'260'000	USD	Graphic Packaging International	3,500%	15.03.28	4'864'206	0,15
4'496'000	USD	MGM Growth Properties	5,750%	01.02.27	3'858'718	0,12
7'223'000	USD	MTS Systems	5,750%	15.08.27	5'852'818	0,18
14'778'000	USD	Nexstar	5,625%	15.07.27	12'021'515	0,38
5'980'000	USD	Panther BF Aggregator 2 LP- Panther Finance	6,250%	15.05.26	4'869'021	0,15
5'503'000	USD	Prestige Brands	5,125%	15.01.28	4'512'951	0,14
696'000	USD	PTC	4,000%	15.02.28	542'720	0,02
8'323'000	USD	Sealed Air Corporation	4,000%	01.12.27	6'597'540	0,21
9'392'000	USD	Select Medical	6,250%	15.08.26	7'895'295	0,25
10'181'000	USD	Shea Homes	4,750%	15.02.28	7'965'319	0,25

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
9'694'000	USD	Stericycle 144A	5,375% 15.07.24	7'988'367	0,25
9'444'000	USD	Transdigm Group	6,250% 15.03.26	7'911'282	0,25
3'148'000	USD	VICI Properties LP 144A	3,750% 15.02.27	2'459'688	0,08
800'000	USD	VICI Properties LP 144A	4,125% 15.08.30	626'125	0,02
8'478'000	USD	VICI Properties LP 144A	4,250% 01.12.26	6'710'566	0,21
Total - Vereinigte Staaten				146'596'416	4,61
Vereinigtes Königreich					
6'400'000	GBP	TalkTalk Telecom Group	3,875% 20.02.25	6'400'000	0,20
Total - Vereinigtes Königreich				6'400'000	0,20
Total - Obligationen				334'040'911	10,51
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				334'040'911	10,51
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Irland					
2'050'000	EUR	Alme	5,400% 15.04.30	1'771'805	0,06
7'500'000	EUR	Harvest FRN	0,000% 20.10.32	6'062'845	0,19
3'000'000	EUR	Penta FRN	5,970% 25.07.32	2'524'783	0,08
5'000'000	GBP	Syon Securities FRN	4,711% 19.07.26	5'115'147	0,16
Total - Irland				15'474'580	0,49
Israel					
24'025'000	USD	Bank Leumi	3,275% 29.01.31	18'919'711	0,60
Total - Israel				18'919'711	0,60
Kanada					
4'037'000	USD	Bausch	5,000% 30.01.28	3'136'869	0,10
Total - Kanada				3'136'869	0,10

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
887'458	EUR	Paper Industries Intermediate Financing	0,250% 31.12.00	957'809	0,03
Total - Luxemburg				957'809	0,03
Niederlande					
2'600'000	EUR	Cadogan FRN	4,900% 15.07.30	2'112'966	0,07
Total - Niederlande				2'112'966	0,07
Vereinigte Staaten					
9'599'000	USD	Korn Ferry	4,625% 15.12.27	7'717'038	0,24
8'356'000	USD	Ladder Capital Finance Holdings	4,250% 01.02.27	6'215'221	0,20
Total - Vereinigte Staaten				13'932'259	0,44
Vereinigtes Königreich					
3'500'000	EUR	Victoria	5,250% 15.07.24	2'999'577	0,09
6'000'000	GBP	Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation FRN	4,453% 31.12.00	6'030'000	0,19
2'000'000	GBP	Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation FRN	6,203% 31.12.00	2'010'000	0,06
Total - Vereinigtes Königreich				11'039'577	0,34
Total - Obligationen				65'573'771	2,07
Total - Nicht notierte Wertpapiere				65'573'771	2,07
Total - Anlagen				2'970'696'904	93,37

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

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	86'257'599	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		90'705'536
	Bankguthaben		7'225'209
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		372'497
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		5'599
	Total Aktiva		98'308'841
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		5'599
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		36'144
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		4'180
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		208
	(5) Service Fee		7'474
	(4) „Taxe d'abonnement“		5'451
	(3) Management Fee		82'091
	(3) Performance Fee		2'526
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		299
	Total Passiva		143'972
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		98'164'869
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		75'151'769
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen		-564'017
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-20'196
	Termingeschäften		-20'508
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		151'899
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-7'710
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		51'186
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		258'784
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-150'562
	Anteilszeichnungen		44'700'943
	Anteilsrücknahmen		-21'537'281
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		98'164'869
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	(2) Nettodividenden		10'423
bis zum 29. Februar 2020	Total Erträge		10'423
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		437'327
	(3) Performance Fee		27'338
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'389
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'435
	Bankzinsen		24'109
	(5) Service Fee		65'615
	(8) Sonstige Aufwendungen		13'227
	Total Aufwendungen		574'440
	Nettoverluste aus Anlagen		-564'017

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte					
Irland					
12'000	EUR	Invesco Physical Gold		1'681'560	1,72
Total - Irland				1'681'560	1,72
Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte				1'681'560	1,72
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				1'681'560	1,72
Investmentfonds					
Deutschland					
26'000	EUR	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF		678'600	0,69
Total - Deutschland				678'600	0,69
Irland					
15'000	EUR	Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF EUR		759'899	0,78
Total - Irland				759'899	0,78
Luxemburg					
114'000	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond S EUR		12'479'580	12,71
96'605	EUR	Vontobel Fund - Bond Global Aggregate S EUR		11'000'387	11,21
36'000	EUR	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond HI (hedged) EUR		3'875'760	3,95
19'178	EUR	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HS (hedged) EUR		2'182'073	2,22
95'109	EUR	Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield S EUR		10'680'701	10,88
141'500	EUR	Vontobel Fund - Euro Short Term Bond S EUR		14'449'980	14,72
41'756	EUR	Vontobel Fund - European Equity S EUR		5'254'993	5,35
102'307	EUR	Vontobel Fund - Global Equity HS (hedged) EUR		14'376'248	14,65
40'000	EUR	Vontobel Fund - Multi Asset Income I EUR		4'332'400	4,41
42'600	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities I EUR		4'397'172	4,48

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	Aktiva	32'388'789	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		30'888'505
	Bankguthaben		2'585'051
	Forderungen aus Devisen		185
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		534
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		295'804
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen		5'345
	(2) Sonstige Aktiva		18'854
	Total Aktiva		33'794'278
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		900'617
	Verbindlichkeiten aus Devisen		185
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		908
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		194'964
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		469'853
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten		5'745
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		42
	(5) Service Fee		4'117
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'023
	(3) Management Fee		27'080
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		148
	Total Passiva		1'605'682
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		32'188'596
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		33'369'891
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		373'892
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-968'041
	Termingeschäften		-83'812
	Devisentermingeschäften		56'577
	Optionen		5'345
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		391'640
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-211'991
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		42'298
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		120'441
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-273'651
	Anteilszeichnungen		2'496'272
	Anteilsrücknahmen		-3'344'042
	(11) Ausbezahlte Dividende		-59'874
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		32'188'596

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

	Zinsen aus Bankguthaben	1'199
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	491'389
(2)	Nettodividenden	137'260

Total Erträge

629'848

Aufwendungen

(3)	Management Fee	173'954
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	5'518
(4)	„Taxe d'abonnement“	5'261
	Bankzinsen	4'047
(5)	Service Fee	39'563
(8)	Sonstige Aufwendungen	27'613

Total Aufwendungen

255'956

Nettoerträge aus Anlagen

373'892

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
China					
530'000	HKD	China Construction Bank		390'056	1,21
Total - China				390'056	1,21

Deutschland					
1'700	EUR	Allianz		331'160	1,03
5'600	EUR	BASF		297'248	0,92
7'750	EUR	Daimler		290'935	0,90
24'000	EUR	Deutsche Lufthansa		280'560	0,87
11'400	EUR	Deutsche Post		309'168	0,96
3'050	EUR	Siemens		284'260	0,88
Total - Deutschland				1'793'331	5,56

Frankreich					
15'400	EUR	AXA		322'707	1,00
8'100	EUR	BNP Paribas		354'659	1,10
9'100	EUR	Publicis Group		318'318	0,99
7'200	EUR	Renault		190'764	0,59
7'500	EUR	Total		287'850	0,89
Total - Frankreich				1'474'298	4,57

Hongkong					
48'000	HKD	China Mobile		343'726	1,07
Total - Hongkong				343'726	1,07

Japan					
260'000	JPY	Mizuho Financial Group		323'891	1,01
15'500	JPY	Ntt Docomo		382'973	1,19
Total - Japan				706'864	2,20

Kanada					
7'000	CAD	Bank of Nova Scotia		333'359	1,04
Total - Kanada				333'359	1,04

Österreich					
7'100	EUR	OMV		268'735	0,83
Total - Österreich				268'735	0,83

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

Republik Korea					
400	USD	Samsung Electronics 144A		342'920	1,07
Total - Republik Korea				342'920	1,07

Schweiz					
7'800	CHF	LafargeHolcim		327'994	1,02
1'115	CHF	Roche Genussscheine		324'775	1,01
750	CHF	Swiss Life Holding		309'383	0,96
680	CHF	Swisscom		328'474	1,02
Total - Schweiz				1'290'626	4,01

Spanien					
10'000	EUR	ACS		268'500	0,83
95'000	EUR	Banco Santander		316'065	0,98
134'179	EUR	Caixabank		311'429	0,97
32'899	EUR	Iberdrola		339'518	1,05
Total - Spanien				1'235'512	3,83

Vereinigte Staaten					
11'100	USD	AT&T		355'903	1,11
3'300	USD	Chevron		280'415	0,87
5'300	USD	Exxon Mobil		248'197	0,77
2'700	USD	IBM		319'910	0,99
10'500	USD	Pfizer		319'459	0,99
6'600	USD	Verizon Communications		325'419	1,01
Total - Vereinigte Staaten				1'849'303	5,74

Vereinigtes Königreich					
14'000	GBP	Anglo American Capital		291'696	0,91
17'500	GBP	BHP Group		288'635	0,90
99'000	GBP	Legal & General Group		299'310	0,93
6'900	GBP	Rio Tinto		289'486	0,90
Total - Vereinigtes Königreich				1'169'127	3,64

Total - Aktien				11'197'857	34,77
-----------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Obligationen						
Belgien						
400'000	EUR	KBC Group	4,250%	31.12.99	411'848	1,28
Total - Belgien					411'848	1,28
Dänemark						
200'000	EUR	Dong Energy	6,250%	31.12.99	234'270	0,73
400'000	EUR	Nykredit	6,250%	31.12.99	411'608	1,28
Total - Dänemark					645'878	2,01
Deutschland						
400'000	EUR	Bayer	3,125%	12.11.79	411'244	1,28
Total - Deutschland					411'244	1,28
Frankreich						
380'000	EUR	AXA	3,875%	31.12.99	423'761	1,32
400'000	EUR	CNP Assurances	4,250%	05.06.45	456'668	1,42
200'000	EUR	Orange	5,000%	31.12.99	242'150	0,75
400'000	EUR	Solvay Finance FRN	5,425%	31.12.99	452'900	1,41
200'000	GBP	EDF	6,000%	31.12.99	257'972	0,80
Total - Frankreich					1'833'451	5,70
Italien						
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7,000%	31.12.99	208'054	0,65
400'000	EUR	UniCredit	5,375%	31.12.99	400'500	1,24
400'000	GBP	Enel	7,750%	10.09.75	479'235	1,49
Total - Italien					1'087'789	3,38
Japan						
400'000	USD	SoftBank Group	6,875%	31.12.99	354'882	1,10
Total - Japan					354'882	1,10
Kanada						
500'000	USD	Teck Resources	6,250%	15.07.41	525'455	1,63
Total - Kanada					525'455	1,63

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg						
200'000	EUR	Telecom Italia Finance	7,750%	24.01.33	297'218	0,92
1'000'000	TRY	European Investment Bank	9,250%	03.10.24	136'936	0,43
1'000'000	TRY	European Investment Bank	10,000%	07.03.22	133'899	0,42
4'000'000	ZAR	European Investment Bank	8,125%	21.12.26	248'044	0,77
Total - Luxemburg					816'097	2,54
Mexiko						
170'000	MXN	Mexico Government Bond	5,750%	05.03.26	744'298	2,31
160'000	MXN	Mexico Government Bond	6,500%	10.06.21	735'146	2,28
Total - Mexiko					1'479'444	4,59
Niederlande						
200'000	EUR	ABN Amro	4,750%	31.12.99	212'969	0,67
380'000	EUR	Achmea	4,250%	31.12.99	407'257	1,28
200'000	EUR	Gas Natural Fenosa	4,125%	30.11.49	213'822	0,66
300'000	EUR	Telefonica Emisiones	5,875%	31.12.99	342'117	1,06
400'000	EUR	Telefonica Emisiones	2,502%	31.12.99	398'552	1,24
200'000	EUR	VW International Finance	3,500%	31.12.99	203'100	0,63
400'000	EUR	VW International Finance	3,875%	31.12.99	418'032	1,30
400'000	USD	ING Groep	6,750%	31.12.99	387'608	1,20
Total - Niederlande					2'583'457	8,04
Portugal						
300'000	EUR	Energias de Portugal	4,496%	30.04.79	330'786	1,03
Total - Portugal					330'786	1,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Schweden					
200'000	USD	SEB	5,125% 31.12.99	182'271	0,57
400'000	USD	SEB	5,750% 31.12.99	365'056	1,13
400'000	USD	Swedbank	5,625% 31.12.99	379'167	1,18
Total - Schweden				926'494	2,88
Schweiz					
300'000	CHF	Lafargholc	3,500% 31.12.99	299'226	0,93
200'000	CHF	UBS Group Funding	3,000% 31.12.99	190'925	0,59
400'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7,500% 31.12.99	394'749	1,23
200'000	USD	UBS Group Funding	7,000% 31.12.99	194'394	0,60
Total - Schweiz				1'079'294	3,35
Spanien					
400'000	EUR	Mapfre FRN	4,375% 31.03.47	464'968	1,44
200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,125% 31.12.99	183'724	0,57
Total - Spanien				648'692	2,01
Südafrika					
8'000'000	ZAR	South Africa	8,000% 31.01.30	430'840	1,34
Total - Südafrika				430'840	1,34
Vereinigte Staaten					
8'000'000	BRL	International Finance	4,600% 27.01.23	1'628'514	5,06
Total - Vereinigte Staaten				1'628'514	5,06

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
400'000	EUR	Lloyds Banking Group FRN	6,375% 31.12.99	405'164	1,26
400'000	GBP	Barclays	5,875% 31.12.99	472'161	1,47
200'000	GBP	Nationwide Building Society	5,875% 31.12.99	247'353	0,77
250'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5,750% 31.12.99	292'371	0,91
400'000	USD	Prudential	4,875% 31.12.99	369'823	1,15
Total - Vereinigtes Königreich				1'786'872	5,56
Total - Obligationen				16'981'037	52,78
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte					
Spanien					
10'000	EUR	ACS Right		3'983	0,01
Total - Spanien				3'983	0,01
Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte				3'983	0,01
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				28'182'877	87,56
Investmentfonds					
Deutschland					
10'000	EUR	iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF		81'900	0,25
Total - Deutschland				81'900	0,25

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Irland					
5'640	EUR	iShares High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR		578'664	1,79
100	USD	iShares Corporate Bond UCITS ETF USD		11'475	0,04
4'800	USD	iShares High Yield UCITS ETF USD		440'781	1,37
24'000	USD	iShares JPMorgan Emerging Markets Local Government Bonds UCITS ETF USD		1'257'408	3,91
3'250	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD		335'400	1,04
Total - Irland				2'623'728	8,15
Total - Investmentfonds				2'705'628	8,40
Total - Anlagen				30'888'505	95,96

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	Aktiva	389'484'889	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		393'741'830
	Bankguthaben		32'041'758
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		441'658
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		684'928
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		3'564'712
	Total Aktiva		430'474'886
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'409'521
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		6'700'000
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		14'226
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		816
	(5) Service Fee		25'718
	(4) „Taxe d'abonnement“		7'042
	(3) Management Fee		160'918
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		8'383
	Total Passiva		8'326'624
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		422'148'262
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		354'286'861
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen		2'092'576
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		8'060'183
	Devisentermingeschäften		3'735'764
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'910'622
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-11'534'640
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'147'235
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		5'411'740
	Anteilszeichnungen		117'632'679
	Anteilsrücknahmen		-55'166'018
	(11) Ausbezahlte Dividende		-17'000
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		422'148'262
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		6'154
bis zum 29. Februar 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		3'369'109
	Total Erträge		3'375'263
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		945'663
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		10'075
	(4) „Taxe d'abonnement“		20'417
	Bankzinsen		67'342
	(5) Service Fee		213'199
	(8) Sonstige Aufwendungen		25'991
	Total Aufwendungen		1'282'687
	Nettoerträge aus Anlagen		2'092'576

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
Mortgage backed securities						
Irland						
3'500'000	EUR	FROSN FRN	0,750%	21.01.28	2'796'199	0,66
2'165'000	EUR	FROSN FRN	1,000%	21.01.28	1'730'945	0,41
2'000'000	EUR	FROSN FRN	2,200%	21.01.28	1'602'807	0,38
1'000'000	EUR	FROSN FRN	1,400%	21.01.28	802'768	0,19
3'000'000	EUR	Hayem 1X C FRN	2,300%	06.09.31	3'036'879	0,72
1'000'000	EUR	Kantoor	1,000%	22.05.28	978'829	0,23
2'300'000	EUR	Kantoor FRN	1,450%	22.08.30	2'253'046	0,53
3'500'000	EUR	Kantoor FRN	0,720%	22.08.30	3'416'053	0,81
2'570'000	EUR	Kantoor FRN	2,050%	22.08.30	2'522'494	0,60
1'700'000	EUR	Oranje FRN	1,900%	22.11.28	1'473'042	0,35
2'900'000	EUR	Oranje FRN	2,600%	22.11.28	2'522'378	0,60
7'000'000	EUR	Taurs FRN	1,400%	18.11.31	7'020'342	1,66
Total - Irland				30'155'782	7,14	
Luxemburg						
2'000'000	EUR	Catesian Residential Mortgages 2 FRN	1,237%	18.11.51	2'012'167	0,48
8'500'000	EUR	Miravet	0,336%	26.05.65	8'305'243	1,97
5'000'000	EUR	Miravet FRN	1,086%	26.05.65	4'961'250	1,18
Total - Luxemburg				15'278'660	3,63	
Niederlande						
5'000'000	EUR	Cateisna FRN	0,000%	18.11.52	4'594'710	1,09
7'000'000	EUR	DPF FRN	0,364%	29.10.52	6'061'598	1,44
1'000'000	EUR	DPF FRN	0,677%	28.07.54	1'002'356	0,24
1'300'000	EUR	DPF FRN	0,914%	28.01.48	1'321'993	0,31
3'284'000	EUR	DPF FRN	1,714%	28.01.48	3'362'241	0,80
1'500'000	EUR	DPF FRN	1,714%	29.10.52	1'511'727	0,36
2'400'000	EUR	DPF FRN	1,264%	29.10.52	2'417'844	0,57
Total - Niederlande				20'272'469	4,81	
Vereinigtes Königreich						
3'500'000	EUR	First FRN	1,703%	01.12.35	1'954'332	0,46
1'400'000	EUR	Kensington Mortgage Securities FRN	0,000%	14.06.40	673'242	0,16
4'000'000	EUR	Kensington Mortgage Securities FRN	0,455%	14.06.40	1'922'518	0,46

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
3'000'000	GBP	Canterbury Finance FRN	2,061%	16.05.56	3'539'783	0,84
2'000'000	GBP	Canterbury Finance FRN	2,711%	16.05.56	2'365'814	0,56
2'000'000	GBP	Canterbury Finance FRN	3,111%	16.05.56	2'373'432	0,56
3'000'000	GBP	Caste FRN	1,991%	15.07.52	3'251'062	0,77
1'000'000	GBP	Caste FRN	2,903%	25.10.44	1'167'779	0,28
1'000'000	GBP	Caste FRN	3,403%	25.10.44	1'169'768	0,28
4'000'000	GBP	Caste FRN	1,832%	25.01.46	2'835'953	0,67
1'500'000	GBP	Caste FRN	2,592%	25.01.46	1'748'435	0,41
1'885'000	GBP	Dukinfield FRN	1,954%	15.08.45	2'193'910	0,52
1'486'000	GBP	Durham Mortgages	2,002%	31.03.53	1'727'894	0,41
4'500'000	GBP	Durham Mortgages FRN	2,002%	31.03.54	5'229'304	1,24
3'540'000	GBP	Durham Mortgages FRN	2,202%	31.03.53	4'109'321	0,97
2'800'000	GBP	Durham Mortgages FRN	2,202%	31.03.54	3'249'339	0,77
3'000'000	GBP	ERF FRN	1,218%	14.07.45	3'104'354	0,74
3'000'000	GBP	Finsbury Square FRN	0,000%	16.03.70	3'493'348	0,83
2'000'000	GBP	Finsbury Square FRN	0,000%	16.03.70	2'331'579	0,55
1'500'000	GBP	Finsbury Square FRN	2,080%	12.09.65	1'746'390	0,41
600'000	GBP	Finsbury Square FRN	2,380%	12.09.65	699'759	0,17
2'100'000	GBP	Finsbury Square FRN	2,398%	16.06.69	2'469'047	0,58
3'000'000	GBP	Friary No.6 FRN	1,431%	21.11.67	3'390'123	0,80
2'644'000	GBP	HRBN 1X C FRN	2,302%	20.08.56	3'100'322	0,73
1'300'000	GBP	HRBN 1X F FRN	3,052%	20.08.56	1'511'666	0,36
2'000'000	GBP	Kensington Mortgage Securities FRN	1,078%	14.06.40	1'108'321	0,26
1'550'000	GBP	London Wall Mortgage Capital	2,187%	15.05.50	1'789'697	0,42
2'500'000	GBP	Mortimer BTL	2,661%	20.06.51	2'930'597	0,69
3'000'000	GBP	Pargn 26 A1 FRN	1,761%	15.05.45	2'633'169	0,62
1'554'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2017-1B FRN	2,780%	12.03.54	1'832'068	0,43
1'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2017-1B FRN	2,579%	12.03.55	1'162'167	0,28

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'500'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2018-2B FRN	1,779% 12.03.55	1'728'937	0,41
1'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2018-2B FRN	2,229% 12.03.55	1'160'592	0,27
1'500'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2020-1B FRN	1,641% 16.10.56	1'739'345	0,41
1'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2020-1B FRN	2,161% 16.10.56	1'167'420	0,28
2'000'000	GBP	Resident FRN	3,298% 15.06.46	2'335'719	0,55
1'400'000	GBP	Resident FRN	2,798% 15.06.46	1'634'752	0,39
2'348'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	1,951% 20.08.56	2'737'127	0,65
2'100'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,551% 20.08.56	2'459'748	0,58
2'500'000	GBP	RMS FRN	3,048% 20.12.46	2'940'513	0,70
1'046'000	GBP	Rochester Financing FRN	2,283% 20.06.45	1'223'962	0,29
4'000'000	GBP	Silverstone Master Issuer FRN	1,072% 21.01.70	4'654'768	1,10
2'800'000	GBP	Stanlington FRN	2,629% 12.06.46	3'301'348	0,78
1'345'000	GBP	Toget FRN	2,759% 12.03.49	1'580'405	0,37
1'500'000	GBP	Toget FRN	2,461% 15.07.61	1'762'544	0,42
1'300'000	GBP	Toget FRN	2,761% 15.07.61	1'532'451	0,36
1'000'000	GBP	Toget FRN	3,159% 12.03.49	1'175'611	0,28
3'500'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding FRN	0,000% 20.05.45	4'073'940	0,97
2'500'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding FRN	2,800% 20.10.51	2'925'946	0,69
2'500'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding FRN	2,100% 20.10.51	2'918'710	0,69
1'000'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding FRN	2,450% 20.10.51	1'170'378	0,28
1'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 1 FRN	2,376% 20.03.56	1'168'326	0,28
3'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 2 FRN	2,698% 20.03.56	3'507'726	0,83
1'800'000	GBP	Tower Bridge Funding 3 FRN	2,976% 20.12.61	2'119'548	0,50

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
2'200'000	GBP	Tower Bridge Funding 3 FRN	2,576% 20.12.61	2'579'493	0,61
6'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 4 FRN	1,981% 20.12.62	7'026'716	1,66
1'500'000	GBP	Twin Bridges FRN	2,479% 12.12.52	1'749'975	0,41
1'000'000	GBP	Warwick Finance FRN	2,600% 21.09.49	1'166'368	0,28
3'030'000	GBP	Warwick Finance FRN	2,600% 21.09.49	3'536'765	0,84
Total - Vereinigtes Königreich				139'893'626	33,11
Total - Mortgage backed securities				205'600'537	48,69
Obligationen					
Cayman-Inseln					
1'500'000	EUR	Dryden FRN	3,050% 15.07.31	1'500'499	0,36
Total - Cayman-Inseln				1'500'499	0,36
Deutschland					
2'000'000	EUR	Red Black Auto FRN	1,770% 15.10.28	2'003'911	0,47
3'100'000	EUR	Red Black Auto FRN	0,920% 15.10.28	3'121'105	0,74
Total - Deutschland				5'125'016	1,21
Frankreich					
2'500'000	EUR	Autonoria FRN	0,722% 25.09.35	2'505'125	0,59
1'800'000	EUR	Noria FRN	0,772% 25.06.38	1'223'738	0,29
Total - Frankreich				3'728'863	0,88
Irland					
2'000'000	EUR	Adagio FRN	1,700% 30.04.31	1'955'000	0,46
1'000'000	EUR	Adagio FRN	3,150% 10.10.31	1'000'149	0,25
3'700'000	EUR	Alme FRN **	0,000% 15.04.32	3'700'000	0,88
2'500'000	EUR	Aque FRN	3,550% 15.07.32	2'529'889	0,60
1'000'000	EUR	Aque FRN **	2,400% 15.07.32	1'000'000	0,24
2'500'000	EUR	Arbour FRN	3,100% 15.01.30	2'517'500	0,60
3'600'000	EUR	ARMD FRN	0,930% 24.10.30	3'603'769	0,85
1'100'000	EUR	Aurium FRN	3,100% 15.04.30	1'104'889	0,26
3'000'000	EUR	Avoca FRN	2,550% 15.04.31	2'947'420	0,70
7'000'000	EUR	Avoca FRN	2,600% 12.01.31	6'891'432	1,63
3'289'000	EUR	Avoca FRN	0,850% 15.04.30	3'305'029	0,78

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
1'000'000	EUR	BCCE FRN	2,800%	17.10.30	985'757	0,23
1'000'000	EUR	BCCE FRN	2,800%	17.10.30	985'757	0,23
1'200'000	EUR	Black Diamond FRN	2,950%	20.01.32	1'128'000	0,27
1'500'000	EUR	Carlyle FRN	3,200%	18.01.30	1'504'500	0,36
1'500'000	EUR	Corda FRN	3,800%	22.04.30	1'501'800	0,36
1'000'000	EUR	GLGE 1X D FRN	2,450%	15.10.30	940'000	0,22
1'000'000	EUR	GLGE 5X D1E FRN	3,550%	15.12.31	990'000	0,23
3'000'000	EUR	GLME 1X DE FRN	2,350%	20.10.30	2'904'864	0,69
1'000'000	EUR	Harvest 14X DR FRN	2,500%	18.11.29	994'500	0,24
2'000'000	EUR	Harvest FRN	3,950%	11.05.32	2'000'200	0,47
2'000'000	EUR	Harvest FRN	0,920%	11.05.32	1'993'700	0,47
1'000'000	EUR	Hayem 1X E FRN	3,350%	06.09.31	999'800	0,24
1'000'000	EUR	HLAE 1X DNE FRN	3,200%	25.07.30	990'638	0,23
2'000'000	EUR	Milltown FRN	2,650%	15.01.31	1'982'500	0,47
2'500'000	EUR	Penta CLO 5 FRN	3,600%	20.10.32	2'509'209	0,59
4'500'000	EUR	Penta CLO 6 FRN	1,120%	25.07.32	4'529'435	1,07
3'000'000	EUR	Penta CLO 7 FRN **	0,000%	25.01.33	3'000'000	0,71
1'400'000	EUR	Penta FRN	2,600%	17.12.30	1'368'490	0,32
1'500'000	EUR	Penta FRN	3,600%	20.10.32	1'505'525	0,36
2'500'000	EUR	Purple Finance FRN	2,800%	25.01.31	2'465'352	0,58
2'875'000	EUR	St Spauls CLO FRN	3,600%	30.04.30	2'879'432	0,68
2'650'000	EUR	Voye FRN	1,600%	15.10.30	2'603'119	0,62
Total - Irland				71'317'655	16,89	

Italien						
2'200'000	EUR	ABEST 17 FRN	0,770%	15.04.32	2'212'380	0,53
6'500'000	EUR	Autoflor 1 FRN	1,733%	30.04.34	6'561'750	1,55
7'500'000	EUR	Brignole	0,267%	24.07.34	7'538'463	1,79
3'500'000	EUR	Brignole FRN	0,667%	24.03.36	3'519'250	0,83
Total - Italien				19'831'843	4,70	

Luxemburg						
2'500'000	EUR	Bumper DE FRN	0,317%	22.05.28	2'503'869	0,59
3'700'000	EUR	E-Carat	0,620%	20.12.28	3'705'661	0,88
Total - Luxemburg				6'209'530	1,47	

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Niederlande						
3'000'000	EUR	Arese FRN	2,900%	15.10.30	2'925'000	0,69
3'500'000	EUR	Aurorus FRN	1,173%	08.12.77	3'511'617	0,83
1'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	2,950%	05.10.31	999'300	0,24
1'000'000	EUR	Jubil FRN	2,300%	15.12.29	990'378	0,23
2'000'000	EUR	Magoi	0,826%	27.07.39	2'006'350	0,48
Total - Niederlande					10'432'645	2,47

Vereinigtes Königreich						
2'000'000	GBP	Orbita Funding	0,000%	17.03.27	2'325'000	0,55
1'288'000	GBP	PCL Funding FRN	2,459%	15.06.22	1'505'181	0,36
1'000'000	GBP	PCL Funding FRN	2,559%	15.06.23	1'170'008	0,28
3'000'000	GBP	Turbo Finance 8 FRN	2,661%	20.02.26	3'497'264	0,83
Total - Vereinigtes Königreich				8'497'453	2,02	

Total - Obligationen				126'643'504	30,00	
-----------------------------	--	--	--	--------------------	--------------	--

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				332'244'041	78,69	
--	--	--	--	--------------------	--------------	--

An einem anderen geregelten Markt gehandelte
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Mortgage backed securities						
Irland						
1'600'000	EUR	FSTNT FRN	1,257%	18.04.57	1'600'701	0,38
4'500'000	EUR	Oranje FRN	1,000%	22.11.28	3'865'916	0,92
3'800'000	EUR	Taurs FRN	1,950%	02.02.31	3'023'349	0,72
Total - Irland				8'489'966	2,02	

Niederlande						
3'500'000	EUR	DPF FRN	0,244%	28.04.51	3'061'916	0,73
5'800'000	EUR	DPF FRN	0,294%	28.01.48	3'676'472	0,87
Total - Niederlande				6'738'388	1,60	

Vereinigtes Königreich						
4'000'000	GBP	Dukinfield FRN	2,048%	20.12.52	3'006'658	0,71
3'000'000	GBP	Mansd FRN	1,025%	15.04.49	1'734'013	0,41
8'000'000	GBP	Mortimer BTL	2,011%	20.06.51	9'287'827	2,20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
8'000'000	GBP	Permanent Master Issuer	1,291%	15.07.58	9'331'717	2,21
4'320'000	GBP	RMS FRN	2,498%	20.03.50	5'054'383	1,20
2'000'000	GBP	Toget FRN	1,759%	12.03.49	962'221	0,23
Total - Vereinigtes Königreich					29'376'819	6,96
Total - Mortgage backed securities					44'605'173	10,58
Obligationen						
Italien						
6'000'000	EUR	Brignole FRN	0,217%	24.03.36	6'026'504	1,42
Total - Italien					6'026'504	1,42
Luxemburg						
4'000'000	EUR	Silverarrow FRN	0,870%	15.03.27	4'022'156	0,95
Total - Luxemburg					4'022'156	0,95
Spanien						
1'800'000	EUR	Autonoria FRN	0,872%	25.12.32	1'808'433	0,43
2'000'000	EUR	Autonoria FRN	1,372%	25.12.32	2'015'000	0,48
Total - Spanien					3'823'433	0,91
Total - Obligationen					13'872'093	3,28
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					58'477'266	13,86
Nicht notierte Wertpapiere						
Mortgage backed securities						
Niederlande						
3'000'000	EUR	DPF FRN	0,914%	29.10.52	3'020'523	0,72
Total - Niederlande					3'020'523	0,72
Total - Mortgage backed securities					3'020'523	0,72
Total - Nicht notierte Wertpapiere					3'020'523	0,72
Total - Anlagen					393'741'830	93,27

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	Aktiva	363'319'755	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	364'960'898	
	Bankguthaben	13'855'829	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	122'229	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'100'814	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	4'360'057	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	1'426'231	
	(2) Sonstige Aktiva	1'356	
	Total Aktiva	385'827'414	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	120'468	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	8'351'962	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	6'689	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2'369	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	328'408	
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	102'454	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	763	
	(5) Service Fee	20'551	
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'459	
	(3) Management Fee	36'694	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	3'486	
	Total Passiva	8'979'303	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	376'848'111	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	274'848'880	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	978'562	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-3'727'651	
	Termingeschäften	438'757	
	Devisentermingeschäften	-2'852	
	Optionen	1'779'045	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	2'103'994	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-2'736	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-17'014	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-100'858	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-42'961	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	1'406'286	
	Anteilszeichnungen	101'006'583	
	Anteilsrücknahmen	-413'638	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	376'848'111	

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2019
bis zum 29. Februar 2020

Erträge

	Zinsen aus Bankguthaben	10'202
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	911'458
(2)	Nettodividenden	507'700
	Sonstige Erträge	116
	Total Erträge	1'429'476

Aufwendungen

(3)	Management Fee	199'244
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	6'999
(4)	„Taxe d'abonnement“	11'773
	Bankzinsen	48'352
(2)	Zinsen aus Swaps, netto	496
(5)	Service Fee	114'247
(8)	Sonstige Aufwendungen	69'803
	Total Aufwendungen	450'914
	Nettoerträge aus Anlagen	978'562

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Kanada					
3'000	CAD	Franco-Nevada		293'183	0,08
5'000	USD	Agnico Eagle Mines Limited		216'350	0,05
Total - Kanada				509'533	0,13

Vereinigte Staaten

7'000	USD	AT&T		224'444	0,06
10'000	USD	Newmont Goldcorp		406'300	0,11
6'000	USD	Verizon Communications		295'835	0,08
Total - Vereinigte Staaten				926'579	0,25

Total - Aktien				1'436'112	0,38
-----------------------	--	--	--	------------------	-------------

Obligationen

Belgien					
1'000'000	EUR	Ab Inbev FRN	0,350%	17.03.20	1'000'220 0,26
Total - Belgien				1'000'220	0,26

Deutschland

1'000'000	EUR	Commerzbank	7,750%	16.03.21	1'078'260 0,29
1'000'000	EUR	Deutsche Bank	1,625%	12.02.21	1'013'450 0,27
1'000'000	EUR	Deutsche Post	1,875%	11.12.20	1'016'410 0,27
13'000'000	EUR	Germany Government Bond	4,750%	04.07.34	23'178'090 6,15
1'000'000	EUR	Metro	1,375%	28.10.21	1'019'590 0,27
1'500'000	EUR	SAP	1,125%	20.02.23	1'556'535 0,41
1'000'000	EUR	VW Financial Services FRN	0,389%	15.02.21	1'004'310 0,27
Total - Deutschland				29'866'645	7,93

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

Frankreich

300'000	CHF	Accor	1,750%	27.06.22	293'441 0,07
3'000'000	EUR	Air Liquide	2,125%	15.10.21	3'114'660 0,83
11'000'000	EUR	France Government Bond	0,000%	25.11.29	11'316'470 3,00
1'000'000	EUR	mFinance France	1,398%	26.09.20	1'007'740 0,27
1'000'000	EUR	Total Capital	2,125%	15.03.23	1'071'200 0,28
Total - Frankreich				16'803'511	4,45

Irland

2'000'000	EUR	GE Capital European Funding	2,250%	20.07.20	2'017'540 0,54
1'000'000	EUR	GE Capital European Funding	0,800%	21.01.22	1'017'100 0,27
Total - Irland				3'034'640	0,81

Italien

1'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	3,250%	20.02.21	1'027'440 0,26
10'000'000	EUR	BTP TF	1,000%	15.07.22	10'222'300 2,71
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2,000%	18.06.21	1'026'080 0,27
10'000'000	EUR	Italy Government Bond	2,150%	15.12.21	10'392'700 2,76
800'000	EUR	Mediobanca	1,625%	19.01.21	811'696 0,22
Total - Italien				23'480'216	6,22

Japan

1'000'000	EUR	Sumitomo Mitsui Financial Group	0,606%	18.01.22	1'012'590 0,27
Total - Japan				1'012'590	0,27

Jersey

800'000	EUR	Glencore Finance Europe	1,875%	13.09.23	834'688 0,22
Total - Jersey				834'688	0,22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
300'000	CHF	Glencore Finance Europe	2,250%	10.05.21	290'422 0,08
400'000	CHF	Mediobanca International Luxembourg	0,550%	02.03.23	382'226 0,10
5'000'000	SEK	European Investment Bank	5,000%	01.12.20	486'738 0,13
Total - Luxemburg				1'159'386	0,31

Niederlande					
500'000	CHF	Bharti Airtel International	3,000%	31.03.20	470'682 0,12
500'000	EUR	Bayer Capital	1,250%	13.11.23	521'955 0,14
2'000'000	EUR	BMW Finance	0,125%	12.01.21	2'007'040 0,53
800'000	EUR	REN Finance	1,750%	01.06.23	847'144 0,22
1'000'000	EUR	Repsol International Finance EMTN	2,625%	28.05.20	1'006'810 0,27
Total - Niederlande				4'853'631	1,28

Österreich					
11'000'000	EUR	Austria Government Bond	0,500%	20.02.29	11'893'200 3,16
Total - Österreich				11'893'200	3,16

Schweden					
20'000'000	SEK	Swedbank Hypotek	1,000%	16.12.20	1'891'588 0,50
16'000'000	SEK	Volvo TSY	0,340%	30.11.20	1'502'498 0,40
Total - Schweden				3'394'086	0,90

Schweiz					
800'000	CHF	Alpiq Holding	2,125%	30.06.23	801'321 0,21
900'000	CHF	Amag	0,350%	27.10.21	851'544 0,23
500'000	CHF	Flughafen Zürich	1,250%	03.07.20	473'033 0,13
300'000	CHF	Holcim	2,000%	09.06.22	296'827 0,08
Total - Schweiz				2'422'725	0,65

Vereinigte Staaten					
300'000	EUR	Apple	1,375%	17.01.24	318'099 0,08
2'000'000	EUR	Bank of America FRN	0,400%	07.02.22	2'009'420 0,53
2'000'000	EUR	Berkshire	1,300%	15.03.24	2'104'480 0,56

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	EUR	Goldman Sachs FRN	0,221%	26.09.23	2'004'280 0,53
1'000'000	EUR	Goldman Sachs Group	2,625%	19.08.20	1'013'220 0,27
3'000'000	EUR	McDonald's	1,125%	26.05.22	3'086'820 0,82
2'500'000	EUR	Morgan Stanley	2,375%	31.03.21	2'567'425 0,68
2'000'000	EUR	Morgan Stanley FRN	0,314%	27.01.22	2'007'540 0,53
2'000'000	EUR	Pepsico	1,750%	28.04.21	2'036'080 0,54
1'000'000	EUR	Philip Morris International	2,750%	19.03.25	1'121'140 0,30
1'000'000	EUR	Wells Fargo FRN	0,234%	26.04.21	1'005'160 0,27
Total - Vereinigte Staaten				19'273'664	5,11

Vereinigtes Königreich					
1'000'000	EUR	Barclays	1,875%	23.03.21	1'020'180 0,27
800'000	EUR	FCE Bank	1,134%	10.02.22	804'568 0,21
1'500'000	EUR	Lloyds	6,500%	24.03.20	1'505'490 0,40
800'000	EUR	Nationwide Building Society	6,750%	22.07.20	820'280 0,22
700'000	EUR	Rolls Royce	2,125%	18.06.21	718'578 0,19
100'000	EUR	State Grid	2,450%	26.01.27	111'700 0,03
Total - Vereinigtes Königreich				4'980'796	1,32

Total - Obligationen				124'009'998	32,89
-----------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte

Jersey					
120'000	USD	ETF Metal			16'728'663 4,44
Total - Jersey				16'728'663	4,44

Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte				16'728'663	4,44
---	--	--	--	-------------------	-------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				142'174'773	37,71
--	--	--	--	--------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Spanien					
1'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion	0,918%	28.09.22	1'021'620 0,27
Total - Spanien				1'021'620	0,27
Vereinigte Staaten					
1'000'000	EUR	AT&T FRN	0,002%	03.08.20	1'001'420 0,27
Total - Vereinigte Staaten				1'001'420	0,27
Total - Obligationen				2'023'040	0,54
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2'023'040	0,54
Investmentfonds					
Belgien					
7'700	EUR	Candriam Sustainable - Euro Short Term Bonds I EUR			17'146'976 4,55
Total - Belgien				17'146'976	4,55
Deutschland					
50'000	EUR	iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF			1'305'000 0,35
20'000	EUR	iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF EUR			410'000 0,11
200'000	EUR	iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF EUR			5'176'000 1,37
Total - Deutschland				6'891'000	1,83
Irland					
300'000	EUR	iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF EUR			10'134'000 2,69
30'000	EUR	iShares High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR			3'078'000 0,82
300'000	EUR	iShares Japan Index Fund Institutional EUR			5'787'000 1,54
400'000	EUR	iShares S&P 500 UCITS ETF USD			10'570'400 2,81
10'000	EUR	iShares Short Duration High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD			819'500 0,22
100'000	EUR	Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund A Hedged EUR			16'645'000 4,42
35'000	EUR	SPDR MSCI ACWI UCITS ETF EUR			4'203'500 1,11
100'000	EUR	Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF USD			2'103'500 0,56
100'000	USD	iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD			3'455'324 0,91
20'000	USD	iShares Short Duration High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD			1'645'045 0,44
Total - Irland				58'441'269	15,52
Luxemburg					
1'035'000	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond I2 EUR			17'025'750 4,52
35'000	EUR	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven I2 Hedged EUR			3'887'450 1,03
167'000	EUR	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund BI EUR			17'097'460 4,54
100'000	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond I EUR			12'959'000 3,44
90'500	EUR	Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR			15'749'715 4,18
150'000	EUR	Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR			17'074'500 4,53
40'000	EUR	Vontobel Fund - Multi Asset Income I EUR			4'332'400 1,15
73'000	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) EUR			7'985'470 2,12
75'000	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities I EUR			7'741'500 2,05
65'000	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund HI (hedged) EUR			7'597'850 2,02
60'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt I USD			7'870'545 2,09
Total - Luxemburg				119'321'640	31,67
Schweiz					
20'000	EUR	Pictet - Enhanced Liquidity I EUR			18'962'200 5,03
Total - Schweiz				18'962'200	5,03
Total - Investmentfonds				220'763'085	58,60
Total - Anlagen				364'960'898	96,85

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
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 2. Oktober 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		9'884'713
	Nettoverluste aus Anlagen		-3'009
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		51'437
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		28'336
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-8'340
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-38'318
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-2'652
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		27'454
	Anteilsrücknahmen		-9'912'167
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		0
Erfolgsrechnung vom 1. September 2019 bis zum 2. Oktober 2019	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		395
	(2) Nettodividenden		14'134
	Sonstige Erträge		15
	Total Erträge		14'544
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		5'356
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'291
	(4) „Taxe d'abonnement“		90
	Bankzinsen		2'530
	(5) Service Fee		2'165
	(8) Sonstige Aufwendungen		6'121
	Total Aufwendungen		17'553
	Nettoverluste aus Anlagen		-3'009

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	17'867'581	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		17'783'643
	Bankguthaben		4'925'269
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		409'208
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		50'288
	Total Aktiva		23'168'408
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		99'812
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden		1'398
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		2'724
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		911'927
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Contracts for Difference		15'080
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		99
	(5) Service Fee		1'824
	(4) „Taxe d'abonnement“		818
	(3) Management Fee		10'080
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		1'476
	Total Passiva		1'045'238
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		22'123'170
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		13'264'137
vom 1. September 2019	Nettoverluste aus Anlagen		-51'651
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		5'501
	Termingeschäften		-1'571'323
	Devisentermingeschäften		-2'724
	Contracts for Difference		-45'280
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-77'578
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		579
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-27'402
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		935'861
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-32'885
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-866'902
	Anteilszeichnungen		11'973'076
	Anteilsrücknahmen		-2'247'141
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		22'123'170
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben		194
bis zum 29. Februar 2020	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		41'547
	Sonstige Erträge		99
	Total Erträge		41'840
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		44'680
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'864
	(4) „Taxe d'abonnement“		1'653
	Bankzinsen		8'187
	(2) Zinsen aus Swaps, netto		121
	(5) Service Fee		20'249
	(8) Sonstige Aufwendungen		12'737
	Total Aufwendungen		93'491
	Nettoverluste aus Anlagen		-51'651

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Deutschland					
700'000	EUR	DZ Hyp	0,010%	23.08.21	704'991 3,19
500'000	EUR	Erste Abwicklungsanstalt	0,000%	09.08.21	503'294 2,27
700'000	EUR	Hansestadt Bremen Landschatz	0,000%	09.06.20	700'875 3,17
700'000	EUR	Investitionsbank Berlin	0,600%	23.03.21	707'353 3,20
1'030'000	EUR	Land Berlin	1,500%	21.01.21	1'048'458 4,73
500'000	EUR	Land Berlin	1,875%	10.09.21	518'305 2,34
800'000	EUR	Land Berlin	0,600%	22.06.21	810'894 3,67
800'000	EUR	Land Berlin	0,250%	15.07.20	802'160 3,63
200'000	EUR	Land Brandenburg	0,600%	22.09.20	201'110 0,91
1'250'000	EUR	Land Hessen	0,000%	09.10.20	1'253'196 5,65
1'000'000	EUR	Land Hessen	0,000%	10.06.21	1'006'490 4,55
1'250'000	EUR	Land Niedersachsen	0,000%	01.03.21	1'256'112 5,67
1'200'000	EUR	Land Niedersachsen	0,400%	10.07.20	1'203'780 5,43
800'000	EUR	Land Rheinland- Pfalz	0,000%	23.03.20	800'232 3,62
500'000	EUR	Land Rheinland- Pfalz	0,000%	17.01.22	504'970 2,28
500'000	EUR	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	0,000%	18.08.21	503'515 2,28
600'000	EUR	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	0,000%	12.01.22	605'346 2,74
400'000	EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank	1,875%	11.05.20	401'872 1,82
800'000	EUR	LfA Foerderbank Bayern	0,300%	16.11.20	804'424 3,64
1'000'000	EUR	Münchener Hypothekenbank	1,375%	16.04.21	1'020'650 4,62
500'000	EUR	Nordrhein- Westfalen Land	0,500%	15.12.21	509'130 2,30
600'000	EUR	NRW Bank	0,000%	01.02.22	605'862 2,74
800'000	EUR	Schleswig-Holstein Land	0,000%	25.09.20	802'184 3,63
Total - Deutschland				17'275'203	78,08

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Österreich					
500'000	EUR	Austria Government Bond	3,900%	15.07.20	508'440 2,30
Total - Österreich				508'440	2,30
Total - Obligationen				17'783'643	80,38
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				17'783'643	80,38
Total - Anlagen				17'783'643	80,38

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	Aktiva	68'585'012	
per 29. Februar 2020	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	65'644'824	
	Bankguthaben	285'377	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	133'338	
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	10	
	(2) Sonstige Aktiva	3'264	
	Total Aktiva	66'066'813	
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	894	
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	23	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	108	
	(5) Service Fee	6'823	
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'100	
	(3) Management Fee	18'326	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	1'471	
	Total Passiva	28'745	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	66'038'068	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	68'872'828	
vom 1. September 2019	Nettoerträge aus Anlagen	430'862	
bis zum 29. Februar 2020	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	-3'643'235	
	Devisentermingeschäften	10	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	2'279'331	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-457	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-181	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-933'670	
	Anteilszeichnungen	1'586'615	
	Anteilsrücknahmen	-3'487'705	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	66'038'068	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2019	Zinsen aus Bankguthaben	3'048	
bis zum 29. Februar 2020	(2) Nettodividenden	614'397	
	Total Erträge	617'445	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	116'734	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	3'810	
	(4) „Taxe d'abonnement“	3'610	
	Bankzinsen	298	
	(5) Service Fee	46'861	
	(8) Sonstige Aufwendungen	15'270	
	Total Aufwendungen	186'583	
	Nettoerträge aus Anlagen	430'862	

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Australien					
7'700	AUD	AGL Energy		95'022	0,14
61'424	AUD	Alumina Limited		76'830	0,12
1'000	AUD	Aristocrat Leisure Limited		21'348	0,03
11'357	AUD	Aurizon Holdings		35'367	0,05
97'647	AUD	Ausnet		106'714	0,16
4'509	AUD	BHP Group		97'681	0,15
7'809	AUD	Bluescope Steel		59'512	0,09
96	AUD	Cochlear		12'849	0,02
3'200	AUD	Coles group		29'318	0,04
2'200	AUD	Commonwealth Bank of Australia		116'001	0,18
4'500	AUD	Computershare		44'449	0,07
11'000	AUD	Crown Resorts		72'057	0,11
70	AUD	CSL		13'966	0,02
11'652	AUD	Fortescue Metals Group		75'727	0,11
29'837	AUD	Harvey Norman Holdings		71'371	0,11
9'000	AUD	Insurance Australia Group		37'022	0,06
500	AUD	Magellan Financial Group		17'976	0,03
9'970	AUD	Medibank Private		18'192	0,03
8'400	AUD	National Australia Bank		135'939	0,21
4'640	AUD	Newcrest Mining		78'680	0,12
2'400	AUD	Orica		30'639	0,05
9'000	AUD	Qantas Airways		32'089	0,05
2'188	AUD	Rio Tinto		123'113	0,19
5'000	AUD	Santos		22'018	0,03
36'211	AUD	Tabcorp Holdings		88'485	0,13
578	AUD	Wesfarmers		15'149	0,02
800	AUD	WiseTech Global		7'789	0,01
1'193	AUD	Woolworths Group		29'844	0,05
Total - Australien				1'565'147	2,38
Belgien					
3'479	EUR	Ageas		160'045	0,24
100	EUR	Galapagos		20'574	0,03
Total - Belgien				180'619	0,27
Bermuda					
1'100	USD	Arch Capital Group		44'473	0,07
5'800	USD	Athene Holding		239'250	0,36
7'400	USD	Bunge		347'430	0,53
630	USD	Everest Reinsurance Group		156'164	0,24
4'300	USD	IHS Markit		306'332	0,46
3'800	USD	Marvell Technology Group		80'940	0,12
395	USD	RenaissanceRe Holdings		67'308	0,10
Total - Bermuda				1'241'897	1,88
Deutschland					
60	EUR	Adidas		16'513	0,03
686	EUR	Allianz		146'789	0,22
1'250	EUR	Beiersdorf		130'304	0,20
1'527	EUR	BMW		98'845	0,15
214	EUR	Carl Zeiss Meditec		22'273	0,03
600	EUR	Delivery Hero		44'817	0,07
385	EUR	Deutsche Boerse		60'073	0,09
11'201	EUR	Deutsche Telekom		181'554	0,27
615	EUR	Hannover Rueckversicherung		108'763	0,16
700	EUR	Henkel		59'091	0,09
600	EUR	Innogy Finance		20'537	0,03
570	EUR	Knorr-Bremse		57'596	0,09
183	EUR	MTU Aero Engines		44'364	0,07
635	EUR	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen		160'917	0,24
1'404	EUR	Porsche Automobil Holding		86'796	0,13
3'446	EUR	Uniper		101'218	0,15
851	EUR	Volkswagen		138'890	0,21
941	EUR	Volkswagen		157'424	0,24
170	EUR	Wirecard		21'465	0,03
300	EUR	Zalando		13'027	0,02
Total - Deutschland				1'671'256	2,52
Finnland					
1'715	EUR	Elisa		97'847	0,15
1'900	EUR	Fortum		40'238	0,06
2'060	EUR	Kone		115'403	0,17
941	EUR	Metso		30'203	0,05
744	EUR	Neste Oil		29'143	0,04
5'419	EUR	Nokian Tyres		140'360	0,21

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'500	EUR	Orion		59'234	0,09
4'974	EUR	Sampo		201'501	0,31
1'508	EUR	UPM-Kymmene		45'934	0,07
Total - Finnland				759'863	1,15

Frankreich

440	EUR	Aeroports de Paris		64'668	0,10
2'526	EUR	Alstom		123'446	0,19
400	EUR	Amundi		28'406	0,04
6'089	EUR	AXA		140'157	0,21
1'600	EUR	BNP Paribas		76'953	0,12
1'200	EUR	Bouygues		46'768	0,07
6'900	EUR	Carrefour		118'578	0,18
2'387	EUR	Casino Guichard-Perrach		92'268	0,14
6'048	EUR	CNP Assurances		94'004	0,14
6'190	EUR	Credit Agricole Paris		73'502	0,11
284	EUR	Edenred		14'715	0,02
370	EUR	Essilorluxott		50'031	0,08
4'800	EUR	Eutelsat Communications Paris		64'536	0,10
62	EUR	Hermes International		42'905	0,06
220	EUR	Ingenico		30'920	0,05
223	EUR	Ipsen		14'354	0,02
39	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton		15'887	0,02
7'334	EUR	Orange		98'203	0,15
3'539	EUR	Peugeot		68'049	0,10
1'500	EUR	Publicis Group		57'636	0,09
93	EUR	Sartorius Stedim Biotech		17'540	0,03
180	EUR	Schneider Electric		17'894	0,03
2'200	EUR	Scor		78'539	0,12
2'400	EUR	Total		101'180	0,15
4'200	EUR	Vivendi		106'203	0,16
Total - Frankreich				1'637'342	2,48

Irland

1'100	AUD	James Hardie Industries		20'021	0,03
889	USD	Allegion		102'226	0,15
758	USD	Jazz Pharmaceuticals		86'852	0,13
5'051	USD	Johnson Controls International		184'715	0,28

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'443	USD	Linde		275'627	0,42
2'678	USD	Medtronic Holdings		269'594	0,41
3'570	USD	Seagate Technology		171'182	0,26
Total - Irland				1'110'217	1,68

Italien

11'711	EUR	Assicurazioni Generali		209'168	0,32
2'343	EUR	Enel		19'498	0,03
11'677	EUR	Eni		143'119	0,22
91	EUR	Ferrari		14'149	0,02
1'290	EUR	Finecobank		13'453	0,02
29'000	EUR	Intesa Sanpaolo		70'033	0,11
4'920	EUR	Mediobanca Banca Credito Finanziaro		44'262	0,07
928	EUR	Moncler S.P.A.		35'902	0,05
3'339	EUR	Poste Italiane		35'262	0,05
908	EUR	Recordati		38'579	0,06
3'274	EUR	Snam Azioni		16'079	0,02
112'000	EUR	Telecom Italia		61'981	0,09
4'560	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale		30'004	0,05
Total - Italien				731'489	1,11

Japan

1'000	JPY	Abc Mart Inc		57'108	0,09
400	JPY	Advantest		18'226	0,03
3'200	JPY	Ana Holdings		86'256	0,13
300	JPY	Asahi		11'542	0,02
300	JPY	Asahi Intecc		7'192	0,01
700	JPY	Astellas Pharma		11'026	0,02
200	JPY	Bandai Namco Holdings		9'957	0,02
2'700	JPY	Bridgestone		90'263	0,14
2'100	JPY	Casio Computer		36'154	0,05
5'100	JPY	Chubu Electric Power		66'548	0,10
200	JPY	Chugai Pharmaceutical		21'722	0,03
9'000	JPY	Chugoku Electric Power		119'816	0,18
13'600	JPY	Concor		46'903	0,07
5'900	JPY	Dai-Ichi Life Holdings		80'871	0,12
100	JPY	Dai-Ichi Sankyo		6'109	0,01
300	JPY	Fanuc		49'979	0,08
100	JPY	Fast Retailing		49'543	0,08
400	JPY	Fujitsu		41'570	0,06
100	JPY	GMO Payment Gateway		6'137	0,01
500	JPY	Hamamatsu Photonics		19'399	0,03

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
200	JPY	Hirose Electric		21'249	0,03	400	JPY	Murata Manufacturing		21'215	0,03
400	JPY	Hitachi		13'487	0,02	400	JPY	Nabtesco		10'799	0,02
400	JPY	Hitachi Chemical		16'891	0,03	500	JPY	Nec		18'727	0,03
400	JPY	Hitachi High-Technologies		29'555	0,04	2'000	JPY	Nexon		31'836	0,05
3'200	JPY	Honda Motor		83'052	0,13	200	JPY	Nippon Paint Holdings		9'132	0,01
100	JPY	Hoya		8'908	0,01	300	JPY	Nippon Shinkyaku		22'222	0,03
5'900	JPY	Itochu		134'639	0,20	900	JPY	Nippon Tel&Tel		21'106	0,03
300	JPY	Itochu Techno-Solutions		8'327	0,01	500	JPY	Nissan Chemical		21'161	0,03
4'200	JPY	Japan Air Lines		104'275	0,16	300	JPY	Nitori Holdings		41'621	0,06
200	JPY	Japan Airport Terminal		7'825	0,01	500	JPY	Nomura Research Institute		10'916	0,02
700	JPY	Japan Exchange Group		11'779	0,02	2'400	JPY	Ntt Docomo		65'137	0,10
17'500	JPY	Japan Post Holdings		152'619	0,23	5'600	JPY	Obayashi		56'537	0,09
900	JPY	Kakaku.com Tokyo		19'274	0,03	100	JPY	Obic		12'321	0,02
7'500	JPY	Kansai Electric Power		80'969	0,12	1'000	JPY	Olympus		18'189	0,03
900	JPY	Kansai Paint		19'666	0,03	100	JPY	Omron		5'414	0,01
700	JPY	Kao		51'060	0,08	300	JPY	Oracle		23'474	0,04
1'700	JPY	KDDI		48'195	0,07	4'800	JPY	Orix		77'519	0,12
1'200	JPY	Keihan Holdings		48'728	0,07	200	JPY	Peptidream		7'973	0,01
200	JPY	Keisei Electric Railway		6'406	0,01	250	JPY	Pigeon		8'483	0,01
400	JPY	Kintetsu Group Holdings		17'299	0,03	2'100	JPY	Rakuten		17'580	0,03
2'600	JPY	Kirin Holdings		50'016	0,08	500	JPY	Recruit Holdings		17'420	0,03
700	JPY	Konami		25'277	0,04	1'300	JPY	Santen Pharmaceutical		20'874	0,03
13'600	JPY	Konica Minolta Holdings		73'885	0,11	4'600	JPY	Seiko Epson		65'163	0,10
100	JPY	Kose		11'996	0,02	2'600	JPY	Sekisui House		51'029	0,08
800	JPY	Kyocera		50'404	0,08	1'600	JPY	Seven & I Holdings		54'824	0,08
500	JPY	Kyowa Kirin		11'913	0,02	1'800	JPY	SG Holdings		35'511	0,05
10'900	JPY	Kyushu Electric Power		79'023	0,12	6'500	JPY	Shimizu		59'176	0,09
1'500	JPY	Kyushu Railway Company		45'126	0,07	200	JPY	Shin-Etsu Chemical		22'519	0,03
1'000	JPY	Lawson		53'122	0,08	2'800	JPY	Shinsei Bank		37'302	0,06
1'800	JPY	LIXIL Group		27'034	0,04	600	JPY	Shionogi & Co		32'513	0,05
400	JPY	M3		10'331	0,02	200	JPY	Shiseido Company		11'900	0,02
13'400	JPY	Marubeni		89'048	0,13	3'900	JPY	Showa Denko KK		84'317	0,13
2'200	JPY	Mcdonald S Holdings		92'393	0,14	5	JPY	SMC		1'996	0,00
6'600	JPY	Mitsubishi		164'595	0,25	500	JPY	SoftBank		23'237	0,04
2'600	JPY	Mitsubishi Heavy Industries		82'412	0,12	4'200	JPY	SoftBank		54'999	0,08
20'400	JPY	Mitsubishi Motor		67'896	0,10	200	JPY	Sony		12'258	0,02
7'500	JPY	Mitsubishi UFJ Lease Finance		42'901	0,06	2'400	JPY	Sony Financial Holding		48'016	0,07
4'000	JPY	Mitsui & Co		66'138	0,10	200	JPY	Square Enix		8'066	0,01
3'000	JPY	Mitsui Chemicals		65'054	0,10	900	JPY	Subaru		21'856	0,03
2'600	JPY	Mitsui O.S.K.Lines		54'018	0,08	8'800	JPY	Sumitomo		126'006	0,19
81'400	JPY	Mizuho Financial Group		111'386	0,17	3'500	JPY	Sumitomo Electric Industries		41'874	0,06
400	JPY	Monotaro		8'900	0,01	2'200	JPY	Sumitomo Heavy Industries		47'971	0,07
4'400	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings		142'078	0,22	4'889	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group		157'913	0,24

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
2'900	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings		99'476	0,15	1'702	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce		129'531	0,20
5'500	JPY	Sumitomo Rubber Industries		57'261	0,09	199	CAD	Canadian National Railway		16'869	0,03
100	JPY	Sysmex		6'415	0,01	80	CAD	Canadian Pacific Railway		19'826	0,03
1'900	JPY	Taiheiyo Cement		46'908	0,07	2'200	CAD	Canadian Utilities		65'098	0,10
1'200	JPY	Taisei		41'107	0,06	300	CAD	CGI		21'077	0,03
800	JPY	Taiyo Nippon Sanso		14'322	0,02	20	CAD	Constellation Software		20'374	0,03
6'500	JPY	Teijin		106'962	0,16	3'218	CAD	Cronos Group		18'675	0,03
900	JPY	Terumo		29'020	0,04	1'655	CAD	Emera		69'734	0,11
600	JPY	THK		13'756	0,02	2'652	CAD	Empire		59'249	0,09
300	JPY	Toho Tokyo		9'248	0,01	140	CAD	Fairfax Financial		60'304	0,09
8'400	JPY	Tohoku Electric Power		73'826	0,11	2'061	CAD	Fortis		83'401	0,13
1'200	JPY	Tokio Marine Holdings		64'536	0,10	446	CAD	Franco-Nevada		47'878	0,07
17'700	JPY	Tokyo Electric power Holdings		67'279	0,10	3'307	CAD	Great West Lifeco		77'776	0,12
100	JPY	Tokyo Electron		20'697	0,03	6'739	CAD	Hydro One		135'247	0,20
1'500	JPY	Toshiba		40'676	0,06	1'039	CAD	IA Financial Corporation		49'452	0,07
5'900	JPY	Tosoh		81'008	0,12	3'600	CAD	Imperial Oil		78'820	0,12
2'176	JPY	Toyota Motor		143'776	0,22	2'800	CAD	Inter Pipeline		41'426	0,06
1'700	JPY	Toyota Tsusho		51'458	0,08	5'000	CAD	Kinross Gold		25'142	0,04
700	JPY	Trend Micro Tokyo		34'849	0,05	551	CAD	Kirkland Lake Gold		17'769	0,03
200	JPY	Tsuruha Holding		23'233	0,04	1'500	CAD	Loblaw Companies		74'310	0,11
900	JPY	Unicharm		29'186	0,04	1'552	CAD	Magna International		70'631	0,11
1'400	JPY	USS Tokai		22'143	0,03	3'697	CAD	Manulife Financial		62'133	0,09
400	JPY	Welcia Holdings		24'104	0,04	1'825	CAD	Metro		71'078	0,11
500	JPY	West Japan Railway		35'313	0,05	3'504	CAD	National Bank Of Canada		182'124	0,28
15'400	JPY	Yamada Denki		74'098	0,11	8'197	CAD	Power Corp.Canada		181'178	0,27
2'600	JPY	Yamaha Motor		41'652	0,06	1'635	CAD	Royal Bank of Canada		121'582	0,18
300	JPY	Yaskawa Electric		9'415	0,01	63	CAD	Shopify		29'249	0,04
Total - Japan				5'945'296	8,98	1'600	CAD	Sun Life Financial		69'121	0,10
						275	CAD	Thomson Reuters		20'427	0,03
Jersey						2'026	CAD	Toronto Dominion Bank		104'202	0,16
2'206	GBP	Experian		73'007	0,11	956	CAD	Wheaton Precious Metals		27'184	0,04
1'100	GBP	Ferguson Newco		94'699	0,14	Total - Kanada				2'499'549	3,78
Total - Jersey				167'706	0,25						
						Niederlande					
Kanada						25'692	EUR	Aegon		86'668	0,13
944	CAD	Agnico Eagle Mines Limited		44'790	0,07	1'300	EUR	Akzo Nobel		103'029	0,16
600	CAD	Air Canada		15'309	0,02	4'000	EUR	Altice Europe		21'279	0,03
3'100	CAD	Algonquin Power & Utilities		47'111	0,07	70	EUR	ASML Holding		19'077	0,03
4'700	CAD	AltaGas		70'272	0,11	6'624	EUR	Fiat Chrysler Automobiles		81'798	0,12
2'005	CAD	Bank of Montreal		136'236	0,21	125	EUR	Koninklijke DSM		13'971	0,02
2'179	CAD	Bank of Nova Scotia		113'986	0,17	35'000	EUR	Koninklijke KPN		84'619	0,13
1'100	CAD	Barrick Gold		20'978	0,03	1'476	EUR	Koninklijke Vopak		69'960	0,11

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
4'126	EUR	NN Group		139'773	0,21
3'137	EUR	Unilever		164'074	0,25
171	EUR	Wolters Kluwer		12'457	0,02
Total - Niederlande				796'705	1,21

Österreich

2'751	EUR	Erste Group Bank		93'768	0,14
1'800	EUR	OMV		74'837	0,11
5'141	EUR	Raiffeisen Bank International		105'461	0,16
259	EUR	Verbund		12'199	0,02
Total - Österreich				286'265	0,43

Panama

8'195	USD	Carnival		274'205	0,42
Total - Panama				274'205	0,42

Portugal

21'000	EUR	EDP - Energias De Portugal		97'345	0,15
7'000	EUR	GALP Energia		95'115	0,14
3'043	EUR	Jeronimo Martins		53'164	0,08
Total - Portugal				245'624	0,37

Schweiz

1'563	USD	Garmin		138'154	0,21
3'205	USD	TE Connectivity		265'598	0,40
Total - Schweiz				403'752	0,61

Spanien

437	EUR	Aena SME		69'603	0,11
170	EUR	Amadeus IT		11'858	0,02
735	EUR	Cellnex		35'419	0,05
655	EUR	Enagas		16'836	0,03
5'308	EUR	Endesa		135'444	0,21
2'792	EUR	Ferrovial		79'371	0,12
2'400	EUR	Grifols		76'452	0,12
19'697	EUR	Iberdrola		223'285	0,34
1'100	EUR	Inditex		33'989	0,05

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
55'759	EUR	Mapfre		124'028	0,19
4'668	EUR	Red Electrica		88'938	0,13
7'837	EUR	Repsol		87'205	0,13
Total - Spanien				982'428	1,50

Vereinigte Staaten

1'040	USD	3M		155'210	0,24
389	USD	Abiomed		58'451	0,09
864	USD	Activision Blizzard		50'224	0,08
148	USD	Adobe		51'078	0,08
1'297	USD	Advanced Micro Devices		58'988	0,09
4'600	USD	Aflac		197'110	0,30
827	USD	Air Products & Chemicals		181'617	0,28
169	USD	Align Technology		36'901	0,06
6'000	USD	Alliant Energy		312'720	0,47
1'990	USD	Allstate		209'448	0,32
7'673	USD	Ally Financial		192'362	0,29
82	USD	Alphabet		109'819	0,17
83	USD	Alphabet		111'164	0,17
6'200	USD	Altice USA		160'332	0,24
2'687	USD	Altria Group		108'474	0,16
4'939	USD	American Electric Power		440'854	0,67
2'000	USD	American International Group		84'320	0,13
1'562	USD	American Water Works		193'157	0,29
885	USD	Amgen		176'761	0,27
1'522	USD	Analog Devices		165'974	0,25
184	USD	Ansys		44'563	0,07
225	USD	Apple		61'506	0,09
1'788	USD	Applied Materials		103'919	0,16
2'000	USD	Aqua America		86'020	0,13
2'100	USD	Aramark		72'954	0,11
7'964	USD	Archer-Daniels Midland		299'845	0,45
4'100	USD	Arconic		120'335	0,18
340	USD	Arista Networks		65'661	0,10
790	USD	Assurant		95'266	0,14
9'615	USD	AT&T		338'640	0,51
390	USD	Automatic Data Process		60'349	0,09
189	USD	Autozone		195'144	0,30
12'800	USD	Baker Hughes		205'952	0,31
803	USD	Ball		56'579	0,09
5'488	USD	Bank of America		156'408	0,24
6'092	USD	Bank of New York Mellon		243'071	0,37

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
2'670	USD	Berkshire Hathaway		550'927	0,84	3'700	USD	CVS Health		218'966	0,33
1'969	USD	Best Buy		148'955	0,23	3'599	USD	Delta Air Lines		166'022	0,25
240	USD	Biogen		74'014	0,11	2'766	USD	Dentsply Sirona		136'198	0,21
140	USD	Bio-Rad Laboratories		49'283	0,07	6'100	USD	Discovery		156'770	0,24
6'200	USD	Black Knight Holdco		413'601	0,63	700	USD	DocuSign		60'417	0,09
117	USD	BlackRock		54'172	0,08	1'050	USD	Dollar General		157'815	0,24
25	USD	Booking Holdings		42'392	0,06	1'750	USD	Dollar Tree		145'303	0,22
600	USD	Booz Allen Hamilton		42'780	0,06	2'500	USD	Dominion Energy		195'450	0,30
1'213	USD	Bristol Myers Squibb		71'640	0,11	2'400	USD	Dr Horton		127'848	0,19
1'610	USD	Broadridge Financial Solutions		168'020	0,25	1'780	USD	DTE Energy Company		198'773	0,30
739	USD	Brown-Forman		45'382	0,07	5'776	USD	Duke Energy		529'658	0,81
2'803	USD	C.H. Robinson Worldwide		193'127	0,29	1'495	USD	E Trade Financial		68'441	0,10
612	USD	Cadence Design Systems		40'478	0,06	255	USD	Edwards LifeSciences		52'234	0,08
2'071	USD	Capital One Financial		182'786	0,28	470	USD	Electronic Arts		47'644	0,07
4'900	USD	Cardinal Health		255'388	0,39	2'786	USD	Entergy		325'711	0,49
1'200	USD	Carmax		104'772	0,16	8'273	USD	Equitable		177'042	0,27
2'447	USD	Cboe Global Markets		278'958	0,42	216	USD	Estee Lauder		39'658	0,06
381	USD	CDW		43'518	0,07	8'871	USD	Evergy		579'719	0,89
1'400	USD	Celanese		131'236	0,20	6'474	USD	Eversource Energy		559'741	0,86
8'000	USD	Centerpoint Energy		184'160	0,28	4'900	USD	Exelon		211'239	0,32
14'800	USD	CenturyLink		178'636	0,27	6'534	USD	Exxon Mobil		336'109	0,51
2'486	USD	Charles Schwab		101'305	0,15	351	USD	F5 Networks		42'102	0,06
523	USD	Charter Communications		257'928	0,39	432	USD	Facebook		83'147	0,13
4'099	USD	Chevron		382'600	0,58	221	USD	Factset Research System		58'784	0,09
94	USD	Chipotle Mexican Grill		72'717	0,11	1'400	USD	Fastenal		47'908	0,07
627	USD	Cincinnati Financial		58'461	0,09	3'700	USD	Fidelity National Financial		143'412	0,22
360	USD	Cintas		96'026	0,15	13'199	USD	Fifth Third Bancorp		322'056	0,49
1'128	USD	Cisco Systems		45'041	0,07	495	USD	Fleetcor Technologies		131'566	0,20
2'887	USD	Citigroup		183'209	0,28	676	USD	Fortinet		68'993	0,10
11'555	USD	Citizens Financial Group		366'177	0,55	734	USD	Fortive		50'763	0,08
4'383	USD	Citrix Systems		453'157	0,69	800	USD	Fortune Brands Home Security		49'400	0,07
1'083	USD	CME Group		215'322	0,33	1'300	USD	Gilead Sciences		90'168	0,14
3'600	USD	CMS Energy		217'512	0,33	430	USD	Global Payments		79'107	0,12
4'379	USD	Cognizant Technology Solutions		266'812	0,40	700	USD	Harris Technologies		138'411	0,21
3'400	USD	ConocoPhillips		164'628	0,25	3'062	USD	Hartford Financial Services Group		152'947	0,23
3'800	USD	Consolidated Edison		299'516	0,45	5'934	USD	HD Supply Holdings		225'611	0,34
840	USD	Cooper Companies		272'639	0,41	2'345	USD	Heico		207'134	0,31
1'874	USD	Copart		158'316	0,24	1'559	USD	Heico		168'138	0,25
110	USD	Costar Group		73'435	0,11	1'347	USD	Henry Jack & Associates		204'394	0,31
1'060	USD	Costco Wholesale		298'008	0,45	5'820	USD	Hollyfrontier		196'018	0,30
545	USD	Crown Holdings		38'423	0,06	720	USD	Home Depot		156'845	0,24
1'118	USD	CSX		78'763	0,12	14'639	USD	HP Enterprise		304'345	0,46
544	USD	Cummins		82'302	0,12	19'000	USD	Huntington Bancshares		233'130	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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'000	USD	IDEX		148'000	0,22	6'034	USD	Morgan Stanley		271'711	0,41
154	USD	Illumina		40'913	0,06	166	USD	MSCI		49'043	0,07
250	USD	Insulet		47'493	0,07	11'736	USD	Newmont Goldcorp		523'777	0,80
4'046	USD	Intel		224'634	0,34	17'500	USD	News		211'313	0,32
2'426	USD	Intercontinental Exchange		216'448	0,33	2'076	USD	NextEra Energy		524'729	0,80
8'586	USD	Interpublic Group		183'397	0,28	5'800	USD	Nordstrom		201'260	0,30
353	USD	Intuit		93'845	0,14	182	USD	Nvidia		49'153	0,07
82	USD	Intuitive Surgical		43'785	0,07	31	USD	NVR		113'683	0,17
1'731	USD	Ionis Pharmaceuticals		87'900	0,13	371	USD	Oka		47'510	0,07
1'950	USD	Johnson & Johnson		262'236	0,40	680	USD	Old Dominion Freight Lines		131'784	0,20
2'409	USD	JPMorgan Chase & Co		279'709	0,42	3'721	USD	Omnicom Group		257'791	0,39
590	USD	Kansas City Southern		88'901	0,13	548	USD	Paychex		42'459	0,06
11'752	USD	Keycorp		192'145	0,29	170	USD	Paycom Software		48'051	0,07
435	USD	Keysight Technologies		41'221	0,06	22'816	USD	Peoples United Financial		319'196	0,48
15'031	USD	Kinder Morgan		288'144	0,44	1'280	USD	PepsiCo		168'998	0,26
241	USD	KLA Tencor		37'044	0,06	2'500	USD	Pfizer		83'550	0,13
7'180	USD	Kohl's		281'097	0,43	2'815	USD	Phillips 66		210'731	0,32
9'143	USD	Kroger		257'193	0,39	1'860	USD	PNC Financial Services Group		235'104	0,36
342	USD	Lam Research		100'353	0,15	8'105	USD	PPL		243'231	0,37
600	USD	Leidos		61'590	0,09	5'166	USD	Principal Financial Group		229'319	0,35
3'523	USD	Lennar		212'578	0,32	3'511	USD	Prudential Financial		264'905	0,40
1'754	USD	Liberty Broadband		220'811	0,33	3'599	USD	Pultegroup		144'680	0,22
1'000	USD	Liberty Media		39'060	0,06	2'472	USD	Qualcomm		193'558	0,29
9'830	USD	Liberty Media		439'105	0,66	150	USD	Regeneron Pharmaceuticals		66'686	0,10
9'461	USD	Liberty Media		422'149	0,64	12'737	USD	Regions Financial		172'204	0,26
5'128	USD	Lincoln National		232'760	0,35	1'486	USD	Reinsurance Group America		181'337	0,27
295	USD	Lululemon Athletica		64'136	0,10	3'363	USD	Republic Services		303'544	0,46
1'762	USD	M&T Bank		247'350	0,37	520	USD	Resmed		82'659	0,13
4'907	USD	Marathon Petroleum		232'690	0,35	280	USD	RingCentral		66'010	0,10
192	USD	Marketaxess Holding		62'271	0,09	280	USD	Roku		31'828	0,05
890	USD	Martin Marietta Materials		202'502	0,31	335	USD	S&P Global		89'080	0,13
142	USD	Mastercard		41'216	0,06	400	USD	Seattle Genetics		45'544	0,07
1'000	USD	Match Group		65'000	0,10	2'360	USD	Sei Investments		129'116	0,20
932	USD	Maxim Integrated Products		51'838	0,08	1'245	USD	Sempra Energy		174'026	0,26
1'885	USD	McDonald's		366'010	0,55	90	USD	Sherwin-Williams		46'508	0,07
83	USD	Mercadolibre		51'130	0,08	2'230	USD	Signature Bank NY		278'973	0,42
1'200	USD	Merck & Co		91'872	0,14	36'000	USD	Sirius XM Holdings		228'240	0,35
7'924	USD	Metlife		338'513	0,51	1'070	USD	Snap-On		154'883	0,23
2'977	USD	Micron Technology		156'471	0,24	5'225	USD	Southern		315'381	0,48
586	USD	Microsoft		94'938	0,14	4'100	USD	Southwest Airlines		189'379	0,29
320	USD	Mongoddb		48'800	0,07	230	USD	Stryker		43'836	0,07
802	USD	Monster Beverage		50'053	0,08	537	USD	SVB Financial Group		111'782	0,17
210	USD	Moodys		50'406	0,08	3'800	USD	Synchrony Financial		110'580	0,17

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
286	USD	Synopsys		39'448	0,06	Vereinigtes Königreich					
4'666	USD	Sysco		310'989	0,47	4'853	GBP	Admiral Group		130'917	0,20
402	USD	T. Rowe Price Group		47'440	0,07	2'638	GBP	Anglo American Capital		60'375	0,09
760	USD	Target		78'280	0,12	13'196	GBP	Auto Trader		87'580	0,13
1'140	USD	TD Ameritrade Holding		48'142	0,07	1'400	GBP	Aveva Group		78'467	0,12
290	USD	Teledyne Technologies		97'823	0,15	25'318	GBP	Aviva		113'444	0,17
1'400	USD	Teradyne		82'264	0,12	13'303	GBP	Barratt Development		128'663	0,19
1'376	USD	Texas Instruments		157'057	0,24	1'773	GBP	Berkeley Group Holding		107'662	0,16
2'349	USD	The Hershey		338'233	0,51	3'009	GBP	BHP Group		54'515	0,08
73	USD	Transdigm Group		40'720	0,06	14'000	GBP	BP		70'840	0,11
1'270	USD	Travelers Companies		152'159	0,23	2'236	GBP	Carnival		69'545	0,11
7'226	USD	Truist Financial		333'408	0,50	3'253	GBP	Compass Group		71'072	0,11
1'476	USD	Twitter		49'003	0,07	977	GBP	Croda International		56'830	0,09
560	USD	Tyler Technologies		175'476	0,27	3'094	GBP	Diageo		109'292	0,17
2'773	USD	Tyson Foods		188'093	0,28	25'190	GBP	Direct Line		98'778	0,15
1'700	USD	United Continental Holdings		104'703	0,16	21'654	GBP	Evraz		90'250	0,14
5'048	USD	US Bancorp		234'429	0,35	3'249	GBP	Glaxosmithkline		64'830	0,10
2'860	USD	Valero Energy		189'475	0,29	2'753	GBP	Halma		67'831	0,10
252	USD	Veeva Systems		35'776	0,05	3'713	GBP	Hargreaves Lansdown		72'870	0,11
5'200	USD	Verizon Communications		281'632	0,43	47'000	GBP	ITV		69'969	0,11
183	USD	Vertex Pharmaceuticals		40'997	0,06	35'688	GBP	J Sainsbury		89'231	0,14
575	USD	Visa		104'512	0,16	8'100	GBP	JD Sports Fashion		76'251	0,12
479	USD	Vmware		57'729	0,09	25'886	GBP	Legal & General Group		85'967	0,13
2'300	USD	Voya Financial		121'072	0,18	1'125	GBP	London Stock Exchange Group		108'864	0,16
1'710	USD	Vulcan Materials		205'645	0,31	27'000	GBP	M&G		68'560	0,10
4'000	USD	Wabco Holdings		540'399	0,83	9'296	GBP	Meggitt		64'356	0,10
3'808	USD	Walgreens Boots Alliance		174'254	0,26	5'400	GBP	National Grid		67'788	0,10
2'560	USD	Walmart		275'661	0,42	942	GBP	Next		73'180	0,11
6'207	USD	WEC Energy Group		573'091	0,88	4'500	GBP	Ocado Group		61'157	0,09
6'388	USD	Wells Fargo & Co		260'950	0,40	3'148	GBP	Persimmon		114'155	0,17
710	USD	West Pharmaceutical Services		106'898	0,16	2'700	GBP	RELX		64'405	0,10
6'509	USD	Western Union Company		145'737	0,22	12'898	GBP	Rentokil Initial		79'737	0,12
1'960	USD	Whirlpool		250'606	0,38	1'840	GBP	Rio Tinto		84'796	0,13
769	USD	WR Berkley		51'631	0,08	32'408	GBP	Royal Bank of Scotland Group		73'952	0,11
1'617	USD	Xilinx		135'003	0,20	4'776	GBP	Royal Dutch Shell		101'352	0,15
3'732	USD	Yum Brands		333'081	0,50	4'500	GBP	Royal Dutch Shell		95'621	0,14
11'600	USD	Zayo Group		405'883	0,61	1'714	GBP	Schroders		62'482	0,09
4'683	USD	Zions Bancorp		187'086	0,28	5'300	GBP	Scottish & Southern Energy		103'509	0,16
334	USD	Zoetis		44'499	0,07	688	GBP	Spirax - Sarco Engineering		73'774	0,11
Total - Vereinigte Staaten				41'486'958	62,84	35'637	GBP	Taylor Wimpey		92'040	0,14

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 29. Februar 2020

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
25'940	GBP	Tesco		75'709	0,11
2'418	GBP	Unilever		128'791	0,20
44'441	GBP	WM Morrison Supermarkets		97'209	0,15
Total - Vereinigtes Königreich				3'546'616	5,37
Total - Aktien				65'532'934	99,23
REITs					
Japan					
3'500	JPY	IIDA Group Holdings		47'342	0,07
Total - Japan				47'342	0,07
Total - REITs				47'342	0,07
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				65'580'276	99,30
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Isle of Man					
6'400	GBP	GVC		64'548	0,10
Total - Isle of Man				64'548	0,10
Total - Aktien				64'548	0,10
Total - Nicht notierte Wertpapiere				64'548	0,10
Total - Anlagen				65'644'824	99,40

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
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2019 bis zum 22. Oktober 2019	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		9'076'857
	Nettoverluste aus Anlagen		-29'336
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-240'216
	Devisentermingeschäften		14
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		279'606
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-12
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		10'054
	Anteilsrücknahmen		-9'086'911
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		0
Erfolgsrechnung vom 1. September 2019 bis zum 22. Oktober 2019	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		959
	Total Erträge		959
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		2'601
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'786
	(4) „Taxe d'abonnement“		-69
	Bankzinsen		1
	(5) Service Fee		2'554
	Liquidationskosten		20'000
	(8) Sonstige Aufwendungen		1'422
	Total Aufwendungen		30'295
	Nettoverluste aus Anlagen		-29'336

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
Swiss Money	CHF A	LU0120694640	CHF	226'386,965	140'386,475	184'053,617	182'719,823
	B	LU0120694996	CHF	725'837,234	75'217,813	82'427,714	718'627,333
	I	LU0278086623	CHF	207'465,419	3'840,000	39'960,546	171'344,873
	N	LU1683480617	CHF	72'678,467	3'050,000	2'228,603	73'499,864
	R	LU0420001835	CHF	10,000	-	-	10,000
Euro Short Term Bond	EUR A	LU0120688915	EUR	67'292,391	52'259,436	20'155,728	99'396,099
	AN	LU1683489758	EUR	11'795,000	1'810,000	750,000	12'855,000
	B	LU0120689640	EUR	695'064,892	323'153,415	334'694,850	683'523,457
	C	LU0137009238	EUR	10'638,242	26'227,787	7'556,009	29'310,020
	HNG (hedged)	LU2061945882	CHF	-	55'200,000	40,000	55'160,000
	I	LU0278091037	EUR	494'794,171	126'584,571	89'531,185	531'847,557
	N	LU1683481854	EUR	21'069,582	43'746,848	5'617,385	59'199,045
	NG	LU1650589689	EUR	33'320,000	70'500,000	1'540,000	102'280,000
	R	LU0420002130	EUR	1'822,587	17,553	-	1'840,140
	S	LU1502169581	EUR	126'010,000	15'500,000	-	141'510,000
US Dollar Money	USD A	LU0120690143	USD	229'841,656	12'868,062	11'914,040	230'795,678
	AN	LU1683489162	USD	9'207,000	-	900,000	8'307,000
	B	LU0120690226	USD	515'049,791	109'186,070	99'664,864	524'570,997
	I	LU1051749858	USD	77'487,011	3'666,000	29'895,500	51'257,511
	N	LU1683482316	USD	40'543,846	398'522,000	179'080,932	259'984,914
	R	LU0420002486	USD	10,000	-	-	10,000
Swiss Franc Bond	CHF A	LU0035736726	CHF	123'075,475	3'509,979	6'924,441	119'661,013
	AI	LU1331778172	CHF	323'795,000	28'081,000	337'446,000	14'430,000
	AN	LU1683487463	CHF	4'787,533	-	2'752,599	2'034,934
	AQG	LU1374300454	CHF	3'169,967	-	-	3'169,967
	B	LU0035738771	CHF	255'833,562	24'077,634	32'198,470	247'712,726
	C	LU0137003116	CHF	24'468,778	1'981,994	2'785,184	23'665,588
	G	LU1206762293	CHF	213'658,080	7'381,426	14'480,365	206'559,141
	I	LU0278084768	CHF	707'054,068	32'692,555	150'250,212	589'496,411
	N	LU1683481425	CHF	23'251,584	11'012,000	1'013,765	33'249,819
	R	LU0996452701	CHF	810,000	-	-	810,000
Euro Bond	EUR A	LU0035744233	EUR	36'340,286	2'538,551	2'619,476	36'259,361
	AM	LU0571063014	USD	466,170	336,935	414,124	388,981
	AN	LU1683489246	EUR	808,666	-	798,666	10,000
	B	LU0035744829	EUR	77'937,409	11'733,481	6'668,972	83'001,918
	C	LU1651443258	EUR	1'013,927	717,304	662,321	1'068,910
	I	LU0278087357	EUR	69'914,259	29'342,035	11'643,346	87'612,948
	N	LU1683481698	EUR	17'474,993	2'814,000	641,000	19'647,993
	R	LU0996452024	EUR	1'139,840	11,291	-	1'151,131
	S	LU1502168930	EUR	10,000	-	-	10,000
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR A	LU0153585566	EUR	688'188,749	67'442,502	107'781,609	647'849,642
	AI	LU1258889689	EUR	458'091,366	84'685,948	83'838,096	458'939,218
	AN	LU1683480963	EUR	47'600,551	2'910,000	4'547,353	45'963,198
	AQG	LU1594302512	EUR	1'493'055,210	20'823,830	159'514,418	1'354'364,622
	B	LU0153585723	EUR	1'552'229,721	865'673,629	179'155,152	2'238'748,198
	C	LU0153585996	EUR	93'406,814	16'135,849	11'559,072	97'983,591
	G	LU1525532344	EUR	2'495'053,145	3'011'301,239	657'229,604	4'849'124,780
	H (hedged)	LU0863290267	CHF	612'588,770	15'264,318	26'252,330	601'600,758
	HI (hedged)	LU1047498362	CHF	544'571,116	150'011,300	123'395,236	571'187,180
	HI (hedged)	LU1054314221	USD	98'907,329	123'333,755	65'331,972	156'909,112
	HN (hedged)	LU1767066514	CHF	68'059,104	22'584,866	758,019	89'885,951
	HN (hedged)	LU1092317624	GBP	43'917,215	12'089,867	2'825,983	53'181,099
	HR (hedged)	LU2054206656	CHF	-	10,000	-	10,000
	I	LU0278087860	EUR	5'740'795,679	1'104'461,258	524'581,087	6'320'675,850
	N	LU1612361102	EUR	227'825,506	46'479,968	7'946,502	266'358,972
	R	LU0420003617	EUR	2'215,273	19,399	201,152	2'033,520
	S	LU1502169235	EUR	68'268,643	34'200,000	-	102'468,643

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
High Yield Bond	EUR AI	LU1275269402	EUR	5'018,000	-	-	5'018,000
	AMH (hedged)	LU1374300298	AUD	1'142,419	9,519	12,661	1'139,277
	AMH (hedged)	LU1061952005	USD	26'542,020	2'448,944	5'082,915	23'908,049
	AMH (hedged)	LU1374300371	ZAR	940,784	1'450,694	581,790	1'809,688
	AMHN (hedged)	LU1683488354	USD	10,000	-	-	10,000
	AS	LU0756125596	EUR	47'295,320	23,245	18'388,399	28'930,166
	B	LU0571066462	EUR	292'620,481	7'097,170	34'263,619	265'454,032
	C	LU1482063689	EUR	768,529	123,942	422,825	469,646
	H (hedged)	LU0571067437	CHF	433'243,211	6'555,918	50'860,389	388'938,740
	H (hedged)	LU0571067601	USD	70'500,381	21'970,000	15'457,256	77'013,125
	HC (hedged)	LU1061952187	USD	7'817,180	5'958,819	5'384,407	8'391,592
	HI (hedged)	LU0571067866	CHF	77'733,000	2'285,000	28'303,000	51'715,000
	HI (hedged)	LU0571068088	USD	45'593,002	-	11'653,000	33'940,002
	HN (hedged)	LU1683481185	CHF	31'782,089	7'990,000	1'794,394	37'977,695
	HN (hedged)	LU1683481268	USD	2'465,671	1'085,871	-	3'551,542
	HR (hedged)	LU2054207118	CHF	-	10,000	-	10,000
	I	LU0571066975	EUR	383'765,906	55'800,750	49'166,322	390'400,334
	N	LU1683481342	EUR	32'735,109	2'837,306	-	35'572,415
	R	LU0571088516	EUR	826,023	-	-	826,023
	S	LU1502169318	EUR	10,000	-	-	10,000
Bond Global Aggregate	EUR A	LU1112750762	EUR	366'591,968	209'372,050	69'727,990	506'236,028
	AH (hedged)	LU0035744662	USD	140'088,340	12'835,696	12'470,247	140'453,789
	AHN (hedged)	LU1683486143	USD	625,573	-	-	625,573
	AI	LU1428950999	EUR	688'477,519	3'993,000	568,000	691'902,519
	AN	LU1683486226	EUR	1'940,000	6'250,000	-	8'190,000
	AQH1 (hedged)	LU1683478470	USD	10,000	-	-	10,000
	AQHC1 (hedged)	LU1683478710	USD	10,000	-	-	10,000
	AS	LU1116636702	EUR	11'846,422	10'560,159	1'276,501	21'130,080
	B	LU1112750929	EUR	709'072,370	330'950,513	86'551,879	953'471,004
	C	LU1482063846	EUR	42'680,552	73'740,730	6'196,161	110'225,121
	F	LU2001739452	EUR	5'113,372	197'572,727	117,557	202'568,542
	H (hedged)	LU1181655199	CHF	624'473,006	63'607,637	34'311,709	653'768,934
	H (hedged)	LU0035745552	USD	100'124,040	20'583,047	10'724,285	109'982,802
	H1 (hedged)	LU1683478553	USD	10,000	440,994	-	450,994
	HC1 (hedged)	LU1683478637	USD	1'010,143	-	-	1'010,143
	HI (hedged)	LU0278091383	USD	288'938,227	32'722,490	6'148,708	315'512,009
	HN (hedged)	LU1683482159	CHF	52'971,696	103'203,000	2'437,955	153'736,741
	HN (hedged)	LU1683482076	USD	24'052,783	8'140,000	482,368	31'710,415
	HR (hedged)	LU2054205922	CHF	-	40,000	-	40,000
	I	LU1112751067	EUR	1'314'429,432	1'468'566,810	174'260,770	2'608'735,472
	N	LU1612360716	EUR	81'047,424	27'689,215	2'170,134	106'566,505
	R	LU0420003963	EUR	6'750,000	580,371	-	7'330,371
	S	LU1502169409	EUR	105'064,782	5'150,000	-	110'214,782
Eastern European Bond	EUR A	LU0080215030	EUR	164'254,799	4'715,885	15'418,218	153'552,466
	AM	LU0469618036	EUR	224'143,907	2'163,895	17'954,815	208'352,987
	AM	LU0571068591	USD	681'672,554	5'495,970	70'294,182	616'874,342
	AN	LU1683489329	EUR	2'251,394	118,119	-	2'369,513
	B	LU0080215204	EUR	76'967,720	2'115,718	5'975,757	73'107,681
	C	LU0137004601	EUR	3'308,324	455,211	260,908	3'502,627
	I	LU0278087431	EUR	115'777,728	9'063,957	12'589,256	112'252,429
	N	LU1683483801	EUR	3'695,121	26'112,222	9'209,547	20'597,796
	R	LU0420004268	EUR	270,000	-	-	270,000
Value Bond	CHF A	LU0218908985	CHF	516'895,907	2'411,979	70'080,023	449'227,863
	AN	LU1683482746	CHF	10,000	-	-	10,000
	B	LU0218909108	CHF	367'915,461	12'960,292	34'456,422	346'419,331
	I	LU0278084842	CHF	10'197,253	20'073,150	26'249,403	4'021,000
	N	LU1683480377	CHF	14'756,404	1'318,968	838,740	15'236,632

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
Value Bond	R	LU0420004698	CHF	2'072,764	-	-	2'072,764
(Fortsetzung)	S	LU0571089084	CHF	10,000	-	-	10,000
Absolute Return Bond (EUR)	EUR A	LU0105717663	EUR	108'445,240	12'310,009	9'692,612	111'062,637
	AM	LU0571069219	USD	177,731	-	-	177,731
	AN	LU1683487117	EUR	10,000	-	-	10,000
	B	LU0105717820	EUR	363'368,212	93'277,315	78'158,398	378'487,129
	C	LU0137004866	EUR	21'528,846	7'074,917	1'857,415	26'746,348
	H (hedged)	LU1028901913	USD	6'730,000	-	-	6'730,000
	HI (hedged)	LU1028902051	USD	33'892,551	85'022,726	14'164,064	104'751,213
	HN (hedged)	LU1683483710	USD	10,000	-	-	10,000
	I	LU0278087514	EUR	66'854,739	199'329,641	61'196,081	204'988,299
	N	LU1683481003	EUR	3'543,798	5'917,217	-	9'461,015
	R	LU0420005075	EUR	435,848	-	-	435,848
	S	LU0571089167	EUR	65'010,000	49'000,000	-	114'010,000
Absolute Return Bond Dynamic	EUR A	LU1106543751	EUR	4'604,569	3'051,647	707,084	6'949,132
	AI	LU1116495612	EUR	10,000	-	-	10,000
	AN	LU1683486739	EUR	10,000	-	-	10,000
	B	LU1106543835	EUR	14'934,188	10'847,674	2'656,344	23'125,518
	C	LU1106543918	EUR	13'488,397	5'838,856	1'083,220	18'244,033
	H (hedged)	LU1106544130	CHF	31'737,400	2'674,531	3'929,000	30'482,931
	H (hedged)	LU1106544213	USD	3'444,001	130,000	-	3'574,001
	HI (hedged)	LU1106544304	CHF	10,000	-	-	10,000
	HI (hedged)	LU1106544486	USD	1'074,172	3'553,280	4'617,451	10,001
	HN (hedged)	LU1683486812	CHF	1'090,000	500,000	-	1'590,000
	HN (hedged)	LU1683487034	USD	205,000	-	-	205,000
	I	LU1106544056	EUR	153'548,209	93'136,361	17'096,752	229'587,818
	N	LU1683483553	EUR	4'550,000	5'500,000	-	10'050,000
	R	LU1106544569	EUR	235,000	1'154,540	9,379	1'380,161
Global Convertible Bond	EUR A	LU0416932159	EUR	23'093,579	-	5'124,777	17'968,802
	AN	LU1683482829	EUR	1'318,008	-	220,000	1'098,008
	AS	LU1482064141	USD	10,000	-	-	10,000
	B	LU0414968270	EUR	76'573,452	425,868	20'559,098	56'440,222
	C	LU0414968353	EUR	4'818,925	620,627	400,454	5'039,098
	H (hedged)	LU0414968601	CHF	70'468,213	24,273	15'159,704	55'332,782
	H (hedged)	LU0414968783	USD	11'518,562	200,000	888,000	10'830,562
	HI (hedged)	LU0469619943	CHF	79'787,403	-	2'672,000	77'115,403
	HI (hedged)	LU0469620016	USD	130,000	-	-	130,000
	HN (hedged)	LU1683480534	CHF	88'936,858	1'624,686	39'452,356	51'109,188
	HN (hedged)	LU1683483041	USD	214,998	-	-	214,998
	I	LU0414968437	EUR	39'629,304	0,186	1'644,761	37'984,729
	N	LU1683480450	EUR	4'518,889	-	479,111	4'039,778
	R	LU0996452610	EUR	933,272	-	-	933,272
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD A	LU0563307551	USD	41'114,454	2'218,823	4'581,123	38'752,154
	AM	LU0563307635	USD	52'796,902	4'344,991	15'023,472	42'118,421
	AMH (hedged)	LU1374299854	AUD	1'705,988	141,825	696,690	1'151,123
	AMH (hedged)	LU1374299938	ZAR	9'428,588	2'196,797	2'412,854	9'212,531
	AN	LU1683487208	USD	75'997,000	15'054,000	3'785,000	87'266,000
	B	LU0752070267	CHF	94'137,422	5'120,402	10'264,429	88'993,395
	B	LU0752071745	EUR	78'842,944	8'570,134	8'304,118	79'108,960
	B	LU0563307718	USD	390'188,784	93'125,848	396'435,397	86'879,235
	C	LU0563307809	USD	16'212,038	5'039,914	4'591,664	16'660,288
	H (hedged)	LU0563308369	CHF	316'975,057	3'187,302	50'964,542	269'197,817
	H (hedged)	LU0563308443	EUR	101'506,498	12'962,003	11'333,129	103'135,372
	HI (hedged)	LU0563308799	CHF	1'599,640	2'000,000	815,000	2'784,640
	HI (hedged)	LU0563308872	EUR	13'759,207	132,874	1'358,610	12'533,471
	HN (hedged)	LU1683483470	CHF	2'056,761	8'775,000	249,579	10'582,182
	HN (hedged)	LU1683487380	EUR	260,000	-	-	260,000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)	HR (hedged)	LU2054207977	CHF	-	10,000	-	10,000
	I	LU0563307981	USD	930'826,365	541'720,905	246'227,323	1'226'319,947
	N	LU1683483124	USD	29'608,832	8'332,630	6'609,233	31'332,229
	R	LU0563308013	USD	1'750,000	392,928	100,000	2'042,928
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF A	LU0129602552	CHF	149'225,661	17'812,566	15'704,030	151'334,197
	AN	LU1683480708	CHF	62'210,377	24'852,865	8'815,000	78'248,242
	B	LU0129602636	CHF	574'083,888	43'297,247	55'480,545	561'900,590
	C	LU1651443506	CHF	5'255,969	3'530,421	635,160	8'151,230
	I	LU0278085229	CHF	695'612,594	60'719,268	99'866,255	656'465,607
	N	LU1684195974	CHF	99'159,763	13'583,006	4'074,288	108'668,481
	R	LU0420005661	CHF	4'250,484	100,047	1'307,431	3'043,100
	S	LU1700372607	CHF	117'841,078	-	-	117'841,078
European Mid and Small Cap Equity	EUR A	LU0120692511	EUR	16'343,247	347,367	857,537	15'833,077
	AN	LU1683485335	EUR	4'824,783	-	-	4'824,783
	B	LU0120694483	EUR	96'398,062	4'693,832	16'255,763	84'836,131
	C	LU0137005756	EUR	9'914,019	161,693	1'305,140	8'770,572
	I	LU0278089486	EUR	543'213,963	59'689,867	21'651,857	581'251,973
	N	LU1683480880	EUR	24'149,753	8'235,836	200,000	32'185,589
	R	LU0996452370	EUR	89,000	35,000	7,000	117,000
Japanese Equity	JPY A	LU0035748226	JPY	25'670,469	8,000	25'678,469	-
	AN	LU1683484528	JPY	10,000	-	10,000	-
	B	LU0035748655	JPY	201'524,296	993,320	202'517,616	-
	I	LU0278094999	JPY	303'852,134	-	303'852,134	-
	N	LU1683484791	JPY	597'468,740	-	597'468,740	-
	R	LU0996453188	JPY	10,000	-	10,000	-
mtx China Leaders	USD A	LU0278091896	USD	67'704,094	3'964,554	12'913,088	58'755,560
	AN	LU1683484015	USD	7'856,290	3'069,000	-	10'925,290
	B	LU0278091979	USD	282'261,323	20'248,315	84'228,381	218'281,257
	C	LU0278092191	USD	373'606,029	33'749,697	113'218,714	294'137,012
	G	LU1859275551	USD	10,000	-	-	10,000
	HR (hedged)	LU2054207209	CHF	-	40,000	-	40,000
	I	LU0278092514	USD	338'671,463	54'440,839	60'279,682	332'832,620
	N	LU1845360210	GBP	12'247,000	3'655,000	3'066,000	12'836,000
	N	LU1683483983	USD	60'464,928	7'965,000	14'038,624	54'391,304
	R	LU0420007105	USD	2'633,000	506,848	1'650,000	1'489,848
European Equity	EUR A	LU0153585053	EUR	19'129,031	1'544,750	1'358,197	19'315,584
	AN	LU1683482662	EUR	4'010,000	300,000	-	4'310,000
	B	LU0153585137	EUR	273'469,682	24'579,714	34'629,061	263'420,335
	C	LU0153585210	EUR	43'371,661	3'315,101	4'869,799	41'816,963
	G	LU1506585600	EUR	859'666,556	175'394,892	216'390,748	818'670,700
	HI (hedged)	LU1626216706	USD	63'289,377	-	-	63'289,377
	HR (hedged)	LU2054206730	CHF	-	10,000	-	10,000
	I	LU0278085062	EUR	846'994,476	71'910,423	284'930,353	633'974,546
	N	LU1683480294	EUR	12'730,222	19'043,203	141,295	31'632,130
	R	LU0420007444	EUR	961,847	483,793	5,000	1'440,640
	S	LU1502169151	EUR	26'766,000	15'000,000	-	41'766,000
US Equity	USD A	LU0035763456	USD	44'061,069	8'478,640	6'384,635	46'155,074
	AHI (hedged)	LU1725742628	EUR	26'395,000	108'540,000	85,000	134'850,000
	AI	LU1506584975	USD	62'363,764	4'911,270	2'185,197	65'089,837
	AN	LU1683485764	USD	28'430,000	13'582,394	-	42'012,394
	ANG	LU1550199050	USD	1'133'663,118	170'211,645	147'792,163	1'156'082,600
	B	LU1717118274	EUR	19'961,960	318'982,936	196'822,230	142'122,666
	B	LU0035765741	USD	473'383,262	152'066,325	103'474,215	521'975,372
	B1	LU1683479957	USD	30'298,709	34'216,776	8'447,167	56'068,318
	C	LU0137005913	USD	87'515,804	27'484,868	14'089,653	100'911,019
	C1	LU1683480021	USD	16'119,299	10'044,909	983,957	25'180,251
	G	LU1787046561	EUR	1'093'454,166	253'024,947	408'898,976	937'580,137

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
US Equity (Fortsetzung)	G	LU1717118357	GBP	370'307,190	329'797,748	28'107,214	671'997,724
	G	LU1428951294	USD	1'793'387,304	1'560'834,277	478'075,266	2'876'146,315
	H (hedged)	LU0218912151	EUR	547'436,027	182'317,331	114'562,669	615'190,689
	HG (hedged)	LU1945292289	EUR	891'170,229	553'988,969	780'936,547	664'222,651
	HI (hedged)	LU0469626211	CHF	30'788,110	1'325,000	1'043,000	31'070,110
	HI (hedged)	LU0368557038	EUR	875'071,964	247'473,826	374'509,657	748'036,133
	HN (hedged)	LU1683485848	EUR	140'169,376	57'088,132	39'669,660	157'587,848
	HR (hedged)	LU2054208355	CHF	-	10,000	-	10,000
	HS (hedged)	LU1502169078	EUR	10,000	-	-	10,000
	I	LU1664635726	EUR	844'764,935	301'514,705	327'356,185	818'923,455
	I	LU0278092605	USD	3'253'652,383	979'215,298	779'529,438	3'453'338,243
	N	LU0897674072	USD	546'965,932	96'917,423	124'205,761	519'677,594
	R	LU0420007790	USD	848,740	281,326	-	1'130,066
Global Equity	U1	LU1809221994	USD	443'360,000	65'973,555	9'999,000	499'334,555
	USD A	LU0218910023	USD	222'499,216	32'889,775	13'929,632	241'459,359
	AI	LU1121575069	EUR	1'813'558,605	1'234'299,825	40'526,726	3'007'331,704
	AN	LU1683485921	USD	10,000	800,000	-	810,000
	B	LU0979498168	SEK	19'257,134	387,238	399,934	19'244,438
	B	LU0218910536	USD	2'871'817,380	438'263,778	291'486,566	3'018'594,592
	B1	LU1683479361	USD	238,194	157,703	-	395,897
	C	LU0218910965	USD	186'487,429	40'936,048	18'671,860	208'751,617
	C1	LU1683479445	USD	10,000	12'333,701	-	12'343,701
	G	LU1489322047	USD	595'315,070	101'195,123	197'401,530	499'108,663
	H (hedged)	LU0218911690	EUR	1'277'117,829	200'090,719	170'283,131	1'306'925,417
	H (hedged)	LU0971939599	SEK	50'677,950	5'436,627	316,122	55'798,455
	HC (hedged)	LU0333249364	EUR	101'637,723	23'854,202	16'591,917	108'900,008
	HI (hedged)	LU0368555768	EUR	1'127'867,234	294'883,729	201'660,474	1'221'090,489
	HN (hedged)	LU1550202458	EUR	25'034,858	19'556,943	3'724,642	40'867,159
	HR (hedged)	LU2054207035	CHF	-	447,046	-	447,046
	HS (hedged)	LU2090086880	CHF	-	220'429,317	-	220'429,317
	HS (hedged)	LU1502168773	EUR	64'817,489	37'500,000	-	102'317,489
	I	LU1171709931	EUR	1'180'893,705	249'600,393	67'420,522	1'363'073,576
	I	LU0824095136	GBP	12'165,886	6,022	4'268,528	7'903,380
	I	LU0278093595	USD	1'925'955,108	512'974,634	664'563,101	1'774'366,641
	N	LU0858753451	USD	178'391,778	21'455,533	28'388,994	171'458,317
	R	LU0420007956	USD	14'674,918	818,196	260,479	15'232,635
	S	LU0571091494	USD	1'026'251,360	8'000,000	190'133,170	844'118,190
	U1	LU1809221721	USD	14'496,854	18'476,966	412,066	32'561,754
Global Equity X	USD B	LU1900071892	USD	10,000	1'734,437	-	1'744,437
	I	LU1900071629	USD	10,000	95,000	-	105,000
	N	LU1925043769	EUR	10,000	-	-	10,000
	R	LU1900072197	USD	10,000	100,000	-	110,000
	S	LU2014334366	USD	211'274,032	-	-	211'274,032
Global Equity Income	USD A Gross	LU0129603287	USD	9'173,104	722,891	750,060	9'145,935
	AN	LU1683489592	USD	10,000	-	-	10,000
	AQ Gross	LU1651442953	USD	10,000	104,544	-	114,544
	AQN Gross	LU1651443092	USD	10,000	-	-	10,000
	B	LU0129603360	USD	61'840,287	2'820,573	4'576,790	60'084,070
	H (hedged)	LU0219097184	EUR	42'871,383	1'297,281	9'311,684	34'856,980
	HI (hedged)	LU0368556063	EUR	9'241,506	1'271,520	2'912,421	7'600,605
	HN (hedged)	LU1683489675	EUR	10,000	-	-	10,000
	I	LU0278093322	USD	9'847,742	84,768	-	9'932,510
	N	LU1683481771	USD	4'116,633	1'164,653	47,000	5'234,286
	R	LU0420008335	USD	168,431	-	-	168,431

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

			ISIN-Code	Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
Emerging Markets Equity	USD	A	LU0040506734	USD 130'649,877	22'625,714	31'074,032	122'201,559
		AHI (hedged)	LU0858753618	EUR 1'603'968,914	-	365,000	1'603'603,914
		AI	LU1471805603	USD 13'740,355	-	-	13'740,355
		AN	LU1233654372	USD 19'255,918	-	10'896,350	8'359,568
		AX	LU2086609422	CHF -	91'310,000	-	91'310,000
		B	LU0040507039	USD 473'657,255	37'811,263	57'686,985	453'781,533
		B1	LU1683479528	USD 402,387	397,364	397,364	402,387
		C	LU0137006218	USD 155'597,789	10'816,400	16'813,051	149'601,138
		C1	LU1683479874	USD 10,000	373,890	-	383,890
		G	LU1828133469	EUR 961'491,197	118'980,971	267'593,075	812'879,093
		G	LU0863298914	GBP 10,000	-	-	10,000
		H (hedged)	LU0469618119	CHF 122'245,215	6'348,200	14'164,186	114'429,229
		H (hedged)	LU0218912235	EUR 281'605,746	21'706,003	74'150,304	229'161,445
		HC (hedged)	LU0333249109	EUR 49'191,850	1'282,280	11'280,320	39'193,810
		HG (hedged)	LU1828133626	EUR 20'759,356	-	-	20'759,356
		HI (hedged)	LU0469618382	CHF 103'225,679	8'485,633	2'000,000	109'711,312
		HI (hedged)	LU0368556220	EUR 732'369,016	212'036,876	89'305,262	855'100,630
		HN (hedged)	LU1683486069	CHF 7'168,779	530,000	-	7'698,779
		HN (hedged)	LU1179463556	EUR 69'242,793	3'791,407	30'381,637	42'652,563
		HN (hedged)	LU1179464281	GBP 10,000	-	-	10,000
		HR (hedged)	LU2054206573	CHF -	10,000	-	10,000
		HS (hedged)	LU0773616858	CHF 463'958,690	-	283'959,000	179'999,690
		HS (hedged)	LU1502168427	EUR 10,000	-	-	10,000
		I	LU1179465254	EUR 147'802,340	52'477,172	100'417,771	99'861,741
		I	LU0787641983	GBP 166'185,378	2'811,782	40'519,033	128'478,127
		I	LU0278093082	USD 5'030'365,830	377'333,830	1'479'089,755	3'928'609,905
		N	LU0858753535	USD 196'863,482	18'046,363	40'430,213	174'479,632
		R	LU0420008509	USD 11'176,503	160,400	1'263,000	10'073,903
		S	LU0209301448	USD 2'280'955,483	396'340,459	84'121,218	2'593'174,724
		U1	LU1809222026	USD 11'221,288	6'204,354	751,181	16'674,461
Asia Pacific Equity	USD	A	LU0084450369	USD 30'166,225	674,555	1'585,976	29'254,804
		AN	LU1683484288	USD 590,000	-	-	590,000
		B	LU0084408755	USD 254'254,552	19'983,873	30'454,826	243'783,599
		C	LU0137007026	USD 18'977,327	2'171,614	3'431,831	17'717,110
		G	LU1917570845	USD 310'316,492	220'267,054	151'387,334	379'196,212
		H (hedged)	LU0218912409	EUR 31'607,425	2'597,089	5'418,153	28'786,361
		HI (hedged)	LU0368556733	EUR 6'740,093	334,422	385,295	6'689,220
		HN (hedged)	LU1683484106	EUR 1'516,453	285,000	266,574	1'534,879
		HR (hedged)	LU2054205849	CHF -	10,000	-	10,000
		I	LU0278091540	USD 1'383'713,645	112'164,014	748'744,217	747'133,442
		N	LU0923573769	USD 585'674,408	53'635,750	30'932,539	608'377,619
		R	LU0420008848	USD 1'854,984	50,000	981,000	923,984
		S	LU1687389434	USD 435'380,147	-	-	435'380,147
Clean Technology	EUR	A	LU1407930350	CHF 114'615,782	14'948,269	5'902,131	123'661,920
		A	LU0384405519	EUR 184'249,728	46'200,844	11'690,365	218'760,207
		AN	LU1683484874	CHF 861,487	1'703,256	-	2'564,743
		AN	LU1683485178	EUR 4'910,318	11'169,000	-	16'079,318
		B	LU1407930780	CHF 192'999,885	13'995,066	13'365,013	193'629,938
		B	LU0384405600	EUR 435'551,881	124'279,608	63'191,920	496'639,569
		C	LU1651443175	EUR 35'604,508	28'601,865	10'000,524	54'205,849
		C	LU1956006941	USD 2'083,501	78,626	727,815	1'434,312
		H (hedged)	LU1407930947	CHF 160'072,120	30'759,224	8'241,606	182'589,738
		H (hedged)	LU1618348079	USD 24'065,277	32'357,879	502,729	55'920,427
		HN (hedged)	LU1683485095	CHF 26'238,892	23'875,825	936,114	49'178,603
		HN (hedged)	LU1683485251	USD 4'597,520	20'107,320	0,009	24'704,831
		HR (hedged)	LU2054206060	CHF -	509,170	-	509,170
		I	LU0384405949	EUR 289'293,820	106'517,860	55'938,797	339'872,883

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
Clean Technology (Fortsetzung)	N	LU1683484957	CHF	10'824,956	16'273,997	1'157,096	25'941,857
	N	LU1598842364	EUR	177'202,775	60'133,093	14'284,576	223'051,292
	N	LU1618348236	GBP	25'686,583	18'064,022	3'735,834	40'014,771
	R	LU0385068894	EUR	2'095,380	217,984	37,376	2'275,988
	S	LU1956006784	EUR	74'793,831	10'944,332	723,157	85'015,006
Future Resources	EUR A	LU1407930194	CHF	43'147,573	632,000	3'956,458	39'823,115
	A	LU0384406087	EUR	9'412,130	94,001	1'992,234	7'513,897
	AN	LU1683485418	EUR	10,000	-	-	10,000
	B	LU1407930277	CHF	109'284,664	2'685,483	13'751,232	98'218,915
	B	LU0384406160	EUR	71'545,817	65'393,509	82'385,159	54'554,167
	C	LU0384406244	EUR	19'096,836	1'457,044	3'506,067	17'047,813
	C	LU0571082402	USD	4'261,231	1'809,547	1'779,041	4'291,737
	H (hedged)	LU0469623382	CHF	4'759,073	236,049	848,073	4'147,049
	HN (hedged)	LU1683485509	CHF	3'248,790	974,853	1'300,000	2'923,643
	I	LU0384406327	EUR	63'676,435	1'677,957	58'028,528	7'325,864
	N	LU0952815594	EUR	17'816,520	163,000	1'265,092	16'714,428
	R	LU0385069272	EUR	2'643,292	200,000	-	2'843,292
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD A	LU0384409180	USD	27'807,359	50'571,659	37'524,113	40'854,905
	AHI (hedged)	LU1711394905	EUR	21'610,000	-	-	21'610,000
	AI	LU1984203791	USD	368'762,643	-	-	368'762,643
	AN	LU1683484361	USD	69'716,513	10'333,481	11'416,331	68'633,663
	B	LU0384409263	USD	311'639,601	14'934,474	72'355,489	254'218,586
	G	LU2079841750	EUR	-	10,000	-	10,000
	G	LU1859548031	GBP	153'396,000	91'034,000	12'531,000	231'899,000
	G	LU1859547652	USD	673'035,828	15'389,233	680,000	687'745,061
	H (hedged)	LU0384409693	EUR	231'613,078	17'174,620	41'835,003	206'952,695
	HI (hedged)	LU0384409933	EUR	41'075,314	11'165,180	10'075,226	42'165,268
	HI (hedged)	LU1750111889	SEK	212'880,920	-	-	212'880,920
	HN (hedged)	LU1683482589	EUR	49'094,568	12'885,550	16'187,679	45'792,439
	HR (hedged)	LU2054207381	CHF	-	10,000	-	10,000
	I	LU0384410279	USD	549'482,478	347'286,183	120'087,664	776'680,997
	N	LU2019989305	GBP	20,425	173,078	51,350	142,153
	N	LU1683484445	USD	97'858,311	39'549,070	7'896,837	129'510,544
	NG	LU1806329998	USD	10,000	-	-	10,000
	R	LU0385070528	USD	2'273,629	115,000	314,000	2'074,629
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD A	LU0571085330	USD	762'192,207	158'788,194	95'880,807	825'099,594
	AG	LU1892255636	EUR	392'257,019	45'155,802	61'305,049	376'107,772
	AG	LU1993004743	USD	10,000	52'233,227	-	52'243,227
	AH (hedged)	LU1725744087	EUR	855,000	2'250,000	-	3'105,000
	AHI (hedged)	LU1711395035	EUR	118'592,210	64'923,000	38'248,000	145'267,210
	AI	LU1717117979	EUR	275'300,089	65'520,000	8'697,089	332'123,000
	AI	LU1609308298	USD	1'239'025,358	153'289,713	73'129,661	1'319'185,410
	AN	LU1717118191	GBP	4'834,918	5'878,886	2'039,139	8'674,665
	AN	LU1683485681	USD	96'850,750	28'590,001	24'687,568	100'753,183
	AQG	LU2066060703	EUR	-	8'044,411	535,000	7'509,411
	AQG	LU2066060539	GBP	-	822'031,606	2'881,000	819'150,606
	AQG	LU2066060968	USD	-	26'381,620	1'182,000	25'199,620
	AQNG	LU2066060612	EUR	-	10'010,000	-	10'010,000
	AQNG	LU2066060455	GBP	-	10,000	-	10,000
	AQNG	LU2066060885	USD	-	10,000	-	10,000
	ASX	LU1964740309	EUR	1'765'098,785	226'888,851	-	1'991'987,636
	B	LU2028144173	EUR	10,000	718'929,477	14'430,578	704'508,899
	B	LU1602272657	SEK	4'237'820,740	291'814,251	346'465,818	4'183'169,173
	B	LU0571085413	USD	3'741'076,626	1'248'419,105	713'558,881	4'275'936,850
	B1	LU1882611756	USD	8'665,927	24'270,800	2'006,904	30'929,823
	C	LU1651443332	USD	14'735,369	15'096,777	2'876,517	26'955,629
	C1	LU1882611830	USD	931,319	4'526,981	729,139	4'729,161

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)	G	LU1767066605	USD	8'554'756,173	4'404'548,606	1'719'064,961	11'240'239,818
	H (hedged)	LU1646585114	EUR	433'233,844	120'636,999	48'911,838	504'959,005
	HC (hedged)	LU1651443415	EUR	8'857,385	5'437,685	3'433,715	10'861,355
	HI (hedged)	LU1550202615	CHF	132'550,007	116'080,298	26'822,351	221'807,954
	HI (hedged)	LU1650589762	EUR	609'964,246	191'552,754	161'115,619	640'401,381
	HN (hedged)	LU1725744830	CHF	12'891,514	14'132,671	5'456,873	21'567,312
	HN (hedged)	LU1936213682	EUR	33'088,676	20'079,536	44'719,948	8'448,264
	HR (hedged)	LU2054207464	CHF	-	206,574	-	206,574
	I	LU1626216888	EUR	3'181'237,148	1'737'666,128	450'969,307	4'467'933,969
	I	LU0571085686	USD	8'178'324,578	2'748'574,170	1'720'909,541	9'205'989,207
	N	LU1918004273	EUR	111'711,375	32'291,061	18'172,039	125'830,397
	N	LU1618348582	GBP	170'084,822	667'984,700	34'435,429	803'634,093
	N	LU1626216961	USD	254'580,407	486'974,284	67'120,198	674'434,493
	R	LU0571092898	USD	4'457,816	6'144,908	667,568	9'935,156
	S	LU1572142096	USD	2'744'445,373	121'427,594	151'766,792	2'714'106,175
	U1	LU1882611913	USD	26'614,325	11'329,904	14'242,621	23'701,608
Smart Data Equity	USD A	LU0848325295	USD	44'479,912	1'344,822	9'166,688	36'658,046
	AN	LU1683487547	USD	6'205,253	-	1'726,026	4'479,227
	B	LU0848325378	USD	283'514,538	5'536,698	23'406,056	265'645,180
	H (hedged)	LU0848326186	CHF	28'751,719	247,000	4'534,000	24'464,719
	H (hedged)	LU0848326269	EUR	49'254,312	4'962,114	14'693,757	39'522,669
	HI (hedged)	LU0848326772	CHF	4'762,648	100,000	493,000	4'369,648
	HI (hedged)	LU0848326855	EUR	4'239,183	820,806	1'437,610	3'622,379
	HN (hedged)	LU1683482233	CHF	18'758,192	1'150,000	636,013	19'272,179
	HN (hedged)	LU1179465684	EUR	27'983,714	-	1'109,222	26'874,492
	HN (hedged)	LU1179465338	GBP	198,202	-	110,000	88,202
	HR (hedged)	LU2054207548	CHF	-	10,000	-	10,000
	I	LU0848325618	USD	34'937,375	-	1'766,000	33'171,375
	N	LU0848325709	USD	25'323,991	2'309,833	3'151,643	24'482,181
	R	LU0848325881	USD	3'733,445	-	80,000	3'653,445
Commodity	USD B	LU0415414829	USD	592'935,368	70'417,423	79'583,075	583'769,716
	C	LU0415415123	USD	40'357,237	6'514,245	5'094,288	41'777,194
	G	LU1495972553	GBP	1'153'737,093	40'237,073	345'601,660	848'372,506
	G	LU1912801211	USD	1'671'471,973	32'003,791	310'982,000	1'392'493,764
	H (hedged)	LU0415415479	CHF	220'402,188	1'038,965	42'832,778	178'608,375
	H (hedged)	LU0415415636	EUR	486'286,608	460'704,214	110'662,260	836'328,562
	H (hedged)	LU0505242726	SEK	69'352,009	13'199,987	22'541,949	60'010,047
	HI (hedged)	LU0415416287	CHF	307'660,070	60'145,113	55'068,444	312'736,739
	HI (hedged)	LU0415416444	EUR	271'375,644	44'187,586	200'223,866	115'339,364
	HI (hedged)	LU0505242999	SEK	10,000	-	-	10,000
	HN (hedged)	LU1683488941	CHF	656,280	2'782,724	2'255,554	1'183,450
	HN (hedged)	LU1683489089	EUR	46'449,884	11'874,578	3'762,951	54'561,511
	HS (hedged)	LU0692735565	CHF	843'225,500	-	-	843'225,500
	I	LU0415415800	USD	1'388'209,408	93'094,652	80'067,144	1'401'236,916
	N	LU1683488867	USD	22'514,000	6'498,000	1'382,000	27'630,000
	R	LU0415416790	USD	1'321,149	-	421,149	900,000
Dynamic Commodity	USD B	LU0759371569	USD	134'124,609	4'846,592	7'773,579	131'197,622
	H (hedged)	LU0759371999	CHF	12'870,014	1'417,000	689,440	13'597,574
	H (hedged)	LU0759372021	EUR	268'025,407	6'988,338	245'532,603	29'481,142
	HI (hedged)	LU0759372450	CHF	210'593,904	-	29'800,000	180'793,904
	HI (hedged)	LU0759372534	EUR	20'777,593	421,649	18'727,973	2'471,269
	HN (hedged)	LU1683488784	CHF	500,000	-	490,000	10,000
	HN (hedged)	LU1683488602	EUR	53'083,693	1'702,114	54'732,976	52,831
	I	LU0759372880	USD	423'092,201	3'626,426	16'344,970	410'373,657
	N	LU1683488511	USD	110,000	-	-	110,000
	R	LU0759372963	USD	3'672,000	-	-	3'672,000
	S	LU0759376105	USD	68'064,511	47'881,254	1'620,000	114'325,765

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
Non-Food Commodity	USD AHI (hedged)	LU1130323832	EUR	10,000	-	-	10,000
	AI	LU1140754778	USD	103,000	-	93,000	10,000
	B	LU1106544643	USD	5'630,444	2'593,136	716,833	7'506,747
	H (hedged)	LU1106545293	CHF	7'739,056	336,294	825,050	7'250,300
	H (hedged)	LU1106545376	EUR	2'825,358	766,172	969,465	2'622,065
	HI (hedged)	LU1106545533	CHF	10,000	-	-	10,000
	HI (hedged)	LU1106545616	EUR	77'344,861	746'976,921	4'533,294	819'788,488
	I	LU1106544999	USD	10,000	8'600,000	-	8'610,000
	N	LU1683489915	USD	10,000	-	-	10,000
	R	LU1106545962	USD	10,000	-	-	10,000
	S	LU1106545020	USD	1'084'585,854	235'618,058	56'844,020	1'263'359,892
Emerging Markets Debt	USD AH (hedged)	LU1482064224	EUR	87'472,855	14'177,518	39'340,198	62'310,175
	AHI (hedged)	LU1572142336	CHF	69'122,177	14'529,784	5'249,051	78'402,910
	AHI (hedged)	LU1572142252	EUR	1'474'332,383	1'107'147,284	86'281,327	2'495'198,340
	AHN (hedged)	LU1684196279	EUR	6'859,656	2'103,000	-	8'962,656
	AI	LU1086766554	EUR	536'288,958	94'665,393	53'364,824	577'589,527
	AI	LU1572142179	USD	174'501,113	67'132,085	11'359,396	230'273,802
	AM	LU1675867243	USD	45'467,335	110'965,889	2'108,483	154'324,741
	AQ1	LU1683477746	USD	15'811,001	8'592,991	1'225,418	23'178,574
	AQ1 Gross	LU2066061347	USD	-	10,000	-	10,000
	AQC1	LU1683478397	USD	1'822,777	638,065	-	2'460,842
	AQC1 Gross	LU2066061420	USD	-	10,000	-	10,000
	AQG	LU1422763562	USD	958'095,989	239'549,000	107'519,616	1'090'125,373
	AQHNG (hedged)	LU1991126514	EUR	10,000	2'137'987,697	40'000,000	2'097'997,697
	AQHNG (hedged)	LU1991126357	GBP	2'820,000	3'904'237,518	17'016,866	3'890'040,652
	AQNG	LU1991126605	USD	10,000	552'211,082	-	552'221,082
	AS	LU1482064067	USD	60'834,065	6'959,271	10'814,862	56'978,474
	B	LU0926439562	USD	1'891'950,331	946'110,651	388'335,228	2'449'725,754
	B1	LU1683477829	USD	131'915,809	88'915,530	33'110,789	187'720,550
	C	LU1482063762	USD	64'043,890	34'026,352	9'823,307	88'246,935
	C1	LU1683478124	USD	16'536,131	5'480,259	5'049,296	16'967,094
	G	LU1828123312	EUR	366'226,797	996'674,521	189'724,583	1'173'176,735
	H (hedged)	LU0926440065	CHF	61'7943,482	68'557,555	24'925,913	661'575,124
	H (hedged)	LU0926439992	EUR	1'541'871,132	428'502,346	296'662,100	1'673'711,378
	HC (hedged)	LU1482063929	EUR	149'741,598	79'988,417	17'034,976	212'695,039
	HG (hedged)	LU2086836165	EUR	-	706'423,742	29'438,636	676'985,106
	HI (hedged)	LU0926440495	CHF	2'618'091,647	790'609,145	433'474,332	2'975'226,460
	HI (hedged)	LU0926440222	EUR	5'464'305,894	1'826'401,657	1'921'202,953	5'369'504,598
	HI (hedged)	LU1700373241	GBP	153'058,163	104'385,192	6'799,759	250'643,596
	HN (hedged)	LU1683481938	CHF	108'547,224	57'805,294	6'073,312	160'279,206
	HN (hedged)	LU1683488438	EUR	171'784,767	392'417,029	49'671,990	514'529,806
	HR (hedged)	LU2054206490	CHF	-	2'746,075	-	2'746,075
	HS (hedged)	LU1627767111	CHF	1'568'482,686	9'285,051	-	1'577'767,737
	HS (hedged)	LU1502168690	EUR	102'188,000	7'000,000	10'000,000	99'188,000
	I	LU0926439729	USD	13'347'860,862	6'207'966,142	4'163'233,335	15'392'593,669
	N	LU0926439646	USD	99'064,309	162'137,254	3'827,956	257'373,607
	R	LU0992847904	USD	8'966,633	1'466,257	1'290,000	9'142,890
	S	LU1171709691	USD	2'349'830,532	65'975,070	84'000,000	2'331'805,602
	U1	LU1809222455	USD	11'288,498	72'367,540	899,556	82'756,482
	UAQ1 Gross	LU2066061693	USD	-	10,000	-	10,000
Global Bond (Bis zum 17. Dezember 2019)	USD HI (hedged) *	LU1246874629	EUR	144'112,169	447,223	471,551	144'087,841**
	HS (hedged) *	LU1502168856	EUR	10,000	-	-	10,000**
	I *	LU1246874462	USD	1'372,000	-	-	1'372,000**
	EUR HI (hedged)	LU1246874892	CHF	174'674,579	410'600,000	21'707,679	563'566,900
	HI (hedged) *	LU1246874462	USD	1'372,000**	-	-	1'372,000
Sustainable Global Bond (Seit dem 17. Dezember 2019)	HS (hedged)	LU1246875196	CHF	177'973,324	29'300,000	147,000	207'126,324
	I *	LU1246874629	EUR	144'087,841**	925,016	8,108	145'004,749
	S *	LU1502168856	EUR	10,000**	-	-	10,000

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

** Anzahl Anteile am 17. Dezember 2019.

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code	Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
Credit Opportunities	USD X	LU1242417589 USD	198'510,000	34'500,000	-	233'010,000
Global Corporate Bond Mid Yield	USD A	LU1395536086 USD	37'851,221	39'778,649	3'687,086	73'942,784
	AH (hedged)	LU1395536169 CHF	418'902,195	154'785,873	7'347,014	566'341,054
	AH (hedged)	LU1395536243 EUR	39'788,426	18'261,964	5'633,452	52'416,938
	AHI (hedged)	LU1395536326 EUR	10,000	2'000,000	-	2'010,000
	AHN (hedged)	LU1683488198 CHF	25'358,980	26'585,000	3'000,000	48'943,980
	AHN (hedged)	LU1683488271 EUR	500,000	830,000	-	1'330,000
	AN	LU1683487976 USD	1'810,000	12'918,470	3'600,000	11'128,470
	B	LU1395536599 USD	8'055,578	36'822,750	1'344,197	43'534,131
	C	LU1395536672 USD	8'230,317	1'606,065	484,599	9'351,783
	G	LU1309987045 USD	720'044,815	267'762,349	147'749,800	840'057,364
	H (hedged)	LU1395536755 EUR	18'193,700	28'896,459	4'863,944	42'226,215
	HC (hedged)	LU1395536839 EUR	6'739,190	6'729,219	234,540	13'233,869
	HG (hedged)	LU1831168353 CHF	657'310,059	434'570,518	78'711,616	1'013'168,961
	HG (hedged)	LU1291112750 EUR	968'326,080	220'811,193	91'803,376	1'097'333,897
	HI (hedged)	LU1395536912 CHF	66'767,215	66'165,905	-	132'933,120
	HI (hedged)	LU1395537050 EUR	82'920,244	39'472,604	33'406,801	88'986,047
	HN (hedged)	LU1734078667 EUR	6'660,000	16'650,000	8'000,000	15'310,000
	HR (hedged)	LU2054206813 CHF	-	30,000	-	30,000
	I	LU1395537134 USD	47'190,737	35'180,891	58'432,550	23'939,078
	N	LU1683487893 USD	4'060,000	10'408,026	1'100,000	13'368,026
	R	LU1435047193 USD	545,845	72,000	-	617,845
Emerging Markets Blend	USD A	LU1922347866 USD	10,000	-	-	10,000
	B	LU1963342115 USD	293,517	32,201	315,718	10,000
	HI (hedged)	LU1896847891 CHF	2'083,327	-	180,000	1'903,327
	HI (hedged)	LU1896847628 EUR	36'996,054	6'800,382	25'632,676	18'163,760
	HR (hedged)	LU2054206144 CHF	-	10,000	-	10,000
	HS (hedged)	LU1896848279 CHF	10,001	-	-	10,001
	I	LU1256229680 USD	580'543,652	101'354,896	54'625,419	627'273,129
	PHS (partially hedged)	LU2001997159 CHF	302'724,580	-	-	302'724,580
	R	LU1896847974 USD	400,000	-	-	400,000
Emerging Markets Corporate Bond	USD A	LU2033400107 USD	10,000	8'654,773	-	8'664,773
	AI	LU1984203957 USD	211'203,478	558'010,558	2'039,000	767'175,036
	AQ Gross	LU2040068657 USD	-	10,000	-	10,000
	AQ1	LU1882612051 USD	29'711,271	20'770,529	375,984	50'105,816
	AQ1 Gross	LU2066061776 USD	-	1'430,508	-	1'430,508
	AQC1	LU1882612309 USD	36'789,065	36'436,592	1'618,411	71'607,246
	AQC1 Gross	LU2066061859 USD	-	10,000	-	10,000
	AQH Gross	LU2040068731 EUR	-	597,659	-	597,659
	AQN	LU1914926925 USD	41'943,086	87'592,325	11'082,028	118'453,383
	B	LU1750111707 USD	366'208,841	187'205,313	38'032,564	515'381,590
	B1	LU1882612135 USD	281'721,088	158'385,951	41'869,596	398'237,443
	C1	LU1882612218 USD	260'678,754	118'669,922	15'929,524	363'419,152
	H (hedged)	LU1944396289 EUR	35'515,844	269'906,696	2'324,706	303'097,834
	HI (hedged)	LU1923148958 CHF	119'880,912	380'621,238	17'937,183	482'564,967
	HI (hedged)	LU1750111533 EUR	936'201,548	887'247,734	273'253,503	1'550'195,779
	HR (hedged)	LU2054206227 CHF	-	569,199	-	569,199
	I	LU1305089796 USD	1'963'519,019	3'006'173,064	324'921,714	4'644'770,369
	N	LU1750111616 USD	137'704,471	123'231,670	42'757,738	218'178,403
	R	LU1646585627 USD	16'291,072	7'915,679	413,423	23'793,328
	S	LU2046631813 USD	-	3'910,000	-	3'910,000
	U1	LU1882612481 USD	55'843,054	37'636,260	5'564,024	87'915,290
	UAQ1 Gross	LU2040068814 USD	-	10,000	-	10,000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AH (hedged)	LU1380459195 CHF	146'427,599	4'387,518	19'652,991	131'162,126
		AH (hedged)	LU1380459278 EUR	711'290,847	18'383,274	135'442,860	594'231,261
		AH (hedged)	LU1380459351 USD	36'739,138	52'395,083	3'664,808	85'469,413
		AHI (hedged)	LU1599320105 EUR	129'011,000	13'225,005	6'585,000	135'651,005
		AHN (hedged)	LU1734078154 CHF	28'315,484	8'565,390	401,414	36'479,460
		AHN (hedged)	LU1683487620 EUR	27'147,974	1'520,073	340,000	28'328,047
		AI	LU1267852249 GBP	3'727,070	314,037	500,000	3'541,107
		AQG	LU1530788402 GBP	1'622'919,723	2'227'323,067	292'732,153	3'557'510,637
		AQHG (hedged)	LU1530788238 EUR	181'608,408	50'404,512	57'937,896	174'075,024
		AQHG (hedged)	LU1767065979 USD	30'116,782	1'763,791	30'106,782	1'773,791
		AQHN (hedged)	LU1331789450 EUR	4'585,025	-	-	4'585,025
		AQHNG (hedged)	LU1410502493 USD	132'435,374	19'051,471	14'807,011	136'679,834
		AQN	LU1331789377 GBP	101'339,146	57'188,458	13'324,366	145'203,238
		AQNG	LU1368730674 GBP	6'816'766,521	1'034'688,267	1'016'933,492	6'834'521,296
		G	LU1273680238 GBP	4'445'531,333	1'269'583,001	1'926'675,606	3'788'438,728
		H (hedged)	LU1551754432 EUR	137'408,858	47'853,676	58'391,628	126'870,906
		HC (hedged)	LU1706316335 EUR	10,000	860,556	-	870,556
		HG (hedged)	LU1925065655 EUR	722'311,000	588'797,000	95'000,000	1'216'108,000
		HI (hedged)	LU1599320444 CHF	59'130,200	11'698,298	9'318,110	61'510,388
		HI (hedged)	LU1331789617 EUR	1'534'595,612	735'376,736	557'435,116	1'712'537,232
		HN (hedged)	LU1734078238 EUR	89'647,612	40'150,401	80'885,110	48'912,903
		HN (hedged)	LU1767066357 USD	2'563,692	9'208,307	401,501	11'370,498
		HR (hedged)	LU2054208199 CHF	-	10,000	-	10,000
		I	LU1267852082 GBP	90'252,769	23'369,206	8'007,477	105'614,498
		N	LU1267852595 GBP	527'297,678	148'199,114	57'944,538	617'552,254
		R	LU1273680154 GBP	15'626,896	-	-	15'626,896
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	AH (hedged)	LU2081487378 EUR	-	10,000	-	10,000
		AHI (hedged)	LU2081486727 EUR	-	10,000	-	10,000
		AQG	LU2081485596 GBP	-	166'007,437	-	166'007,437
		AQI	LU2081485919 GBP	-	10,000	-	10,000
		AQNG	LU2081485679 GBP	-	10,000	-	10,000
		G	LU2081485240 GBP	-	10,000	-	10,000
		H (hedged)	LU2081487295 EUR	-	10,000	-	10,000
		HI (hedged)	LU2081486560 EUR	-	10,000	-	10,000
		NG	LU2081485323 GBP	-	10,000	-	10,000
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	AH (hedged)	LU1380459435 CHF	247'797,112	95'928,815	49'569,755	294'156,172
		AH (hedged)	LU1380459518 EUR	302'856,387	164'671,273	38'408,868	429'118,792
		AH (hedged)	LU1380459609 USD	87'731,925	34'966,212	14'437,234	108'260,903
		AHI (hedged)	LU1325139290 EUR	112'956,848	40'267,684	7'853,050	145'371,482
		AHN (hedged)	LU1683482407 CHF	129'565,418	73'915,000	5'633,478	197'846,940
		AHN (hedged)	LU1734078311 EUR	160'830,347	79'983,160	27'641,671	213'171,836
		AMH (hedged)	LU1325137245 EUR	148'449,408	31'810,047	22'085,561	158'173,894
		AQ	LU1695534591 GBP	26'533,249	15'784,784	2'885,636	39'432,397
		AQG	LU1322872018 GBP	4'394'138,527	263'739,455	84'944,567	4'572'933,415
		AQH (hedged)	LU1695534757 EUR	163'856,989	137'637,620	13'922,537	287'572,072
		Gross					
		AQH (hedged)	LU1695534831 HKD	420'423,201	-	-	420'423,201
		Gross					
		AQH (hedged)	LU1695534914 SGD	72'143,170	7'688,398	41'526,018	38'305,550
		Gross					
		AQH (hedged)	LU1695534674 USD	860'153,557	282'111,704	165'786,324	976'478,937
		Gross					
		AQH1 (hedged)	LU1683478801 USD	227'931,688	222'712,305	131'930,731	318'713,262
		AQH1 (hedged)	LU2066061008 USD	-	51'994,226	-	51'994,226
		Gross					
		AQHC1 (hedged)	LU2066061180 USD	-	10,000	-	10,000
		Gross					

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AQHC1 (hedged)	LU1683479288	USD	27'457,888	15'213,191	3'232,319	39'438,760
	AQHG (hedged)	LU1816229899	EUR	70'300,018	13'007,952	24'782,323	58'525,647
	AQHG (hedged)	LU1816230046	USD	32'850,770	431'559,631	12'394,872	452'015,529
	AQHI (hedged)	LU1331792082	USD	295'765,079	44'612,701	70'884,013	269'493,767
	AQHN (hedged)	LU1325135033	EUR	30'906,423	12'360,544	5'610,220	37'656,747
	AQHNG (hedged)	LU1325134226	EUR	199'245,138	13'501,995	15'491,842	197'255,291
	AQHNG (hedged)	LU1451580523	USD	286'410,494	32'242,369	199'338,793	119'314,070
	AQN	LU1322871630	GBP	41'079,701	28'111,132	5'451,742	63'739,091
	AQNG	LU1695534328	GBP	76'008,994	22'254,232	11'782,924	86'480,302
	G	LU1322871713	GBP	1'742'620,548	1'196'607,329	128'327,521	2'810'900,356
	H (hedged)	LU1551754515	EUR	1'336'849,169	992'372,196	202'146,636	2'127'074,729
	H (hedged)	LU1767066191	HKD	10,000	-	-	10,000
	H (hedged)	LU1767066274	SGD	5'796,477	-	-	5'796,477
	H (hedged)	LU1695535135	USD	1'211'427,008	787'325,702	105'852,663	1'892'900,047
	H1 (hedged)	LU1683479015	USD	207'985,126	209'086,506	36'875,813	380'195,819
	HC (hedged)	LU1706319271	EUR	879,029	4'044,874	298,805	4'625,098
	HC1 (hedged)	LU1683479106	USD	202'686,270	144'612,981	11'238,456	336'060,795
	HG (hedged)	LU1717117623	EUR	1'861'293,149	446'595,878	182'718,166	2'125'170,861
	HG (hedged)	LU1717117896	USD	1'756'763,907	266'616,521	124'297,909	1'899'082,519
	HI (hedged)	LU1325143136	CHF	434'441,982	155'665,920	51'902,210	538'205,692
	HI (hedged)	LU1325141510	EUR	2'135'360,904	1'699'332,664	539'970,666	3'294'722,902
	HI (hedged)	LU1820067186	NOK	5'314'323,966	842'524,112	228'775,793	5'928'072,285
	HI (hedged)	LU1325144027	USD	357'572,720	91'258,889	4'231,379	444'600,230
	HN (hedged)	LU1734078584	EUR	27'189,472	28'064,008	12'054,584	43'198,896
	HN (hedged)	LU1767066431	USD	31'908,704	28'093,005	649,107	59'352,602
	HNG (hedged)	LU1325133921	EUR	832'929,784	98'422,094	53'636,740	877'715,138
	HNG (hedged)	LU1695535051	USD	446'333,040	375'024,720	59'686,148	761'671,612
	HNY (hedged)	LU2084839948	USD	-	10,000	-	10,000
	HNY (hedged)	LU2084840284	EUR	-	10,000	-	10,000
	HR (hedged)	LU1650589929	CHF	15'273,600	255,300	15,000	15'513,900
	I	LU1322871390	GBP	701'508,720	403'165,608	11'206,503	1'093'467,825
	N	LU1322871556	GBP	21'784,483	3'229,404	1'156,462	23'857,425
	NG	LU1322871986	GBP	350'140,839	55'549,514	133'633,467	272'056,886
	R	LU1322872109	GBP	18'201,012	-	-	18'201,012
	UAQ1	LU2113057629	GBP	-	10,000	-	10,000
	UAQH1 (hedged)	LU2113057546	AUD	-	10,000	-	10,000
	UAQH1 (hedged)	LU2113058270	CNY	-	80,000	-	80,000
	UAQH1 (hedged)	LU2113058353	EUR	-	10,000	-	10,000
	UAQH1 (hedged)	LU2113057462	SGD	-	10,000	-	10,000
	UAQH1 (hedged)	LU2066061263	USD	-	3'423,968	-	3'423,968
	Gross						
	UAQH1 (hedged)	LU1933832625	USD	436'965,353	590'833,850	56'784,368	971'014,835
	UH1 (hedged)	LU1809222539	USD	1'901'172,786	1'787'128,203	166'019,086	3'522'281,903
LCR Global Bond	EUR AG	LU1504208908	EUR	402'010,000	-	402'010,000	-
	I	LU1481721451	EUR	10,000	-	10,000	-
Multi Asset Solution	EUR B	LU1481720644	EUR	473'412,017	131'418,312	38'321,970	566'508,359
	C	LU1481721022	EUR	67'187,135	69'229,615	6'075,838	130'340,912
	F	LU2001741433	EUR	5'158,487	51'202,244	105,995	56'254,736
	I	LU1564308895	EUR	164'021,817	167'465,352	157'090,747	174'396,422
	N	LU1683490335	EUR	10,000	-	-	10,000
Multi Asset Income	EUR A	LU1687388899	EUR	23'567,686	4'826,108	2'016,167	26'377,627
	A Gross	LU1840629767	EUR	10,000	-	-	10,000
	AQ Gross	LU1840629254	EUR	10,000	-	-	10,000
	B	LU1687388972	EUR	129'903,580	3'630,377	16'895,999	116'637,958
	C	LU1687389194	EUR	3'005,103	1'551,380	287,107	4'269,376
	H (hedged)	LU1687389277	CHF	72'975,999	5'717,669	8'069,327	70'624,341
	H (hedged)	LU1687389350	USD	3'749,362	1'000,000	865,811	3'883,551

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn der Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
Multi Asset Income (Fortsetzung)	HR (hedged)	LU2054207894	CHF	-	210,000	-	210,000
	I	LU1515106984	EUR	89'595,025	-	180,000	89'415,025
	N	LU1734078824	EUR	31'596,204	9'851,799	7'411,799	34'036,204
	R	LU1543561341	EUR	6'651,229	-	23,000	6'628,229
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR A	LU1882612564	EUR	1'260,000	-	-	1'260,000
	AH (hedged)	LU1882612648	CHF	10,000	-	-	10,000
	AH (hedged)	LU1882612721	GBP	4'968,349	4'957,858	-	9'926,207
	AH (hedged)	LU1882612994	USD	10,000	-	-	10,000
	HI (hedged)	LU1602256296	CHF	805'717,046	210'214,594	42'611,000	973'320,640
	HI (hedged)	LU1999876151	JPY	99'939,049	-	-	99'939,049
	HI (hedged)	LU1602256700	USD	335'435,269	84'564,341	18'499,764	401'499,846
	HN (hedged)	LU1882613299	CHF	10,000	250,000	-	260,000
	HN (hedged)	LU1882613372	GBP	10,000	2'171,922	986,971	1'194,951
	HN (hedged)	LU1882613455	USD	10,000	-	-	10,000
	HR (hedged)	LU1650590000	CHF	12'082,994	30,000	982,994	11'130,000
	I	LU1602255561	EUR	2'298'765,586	865'034,978	476'883,531	2'686'917,033
	N	LU1882613026	EUR	11'566,000	490,000	2'291,000	9'765,000
	R	LU1627767970	EUR	1'069,731	75,000	9,731	1'135,000
Multi Asset Defensive	EUR B	LU1700372789	EUR	25'144,625	6'956,469	2'689,648	29'411,446
	C	LU1737595923	EUR	3'196,874	107,094	350,423	2'953,545
	E	LU1700372862	EUR	2'639'613,894	983'193,717	-	3'622'807,611
	H (hedged)	LU1767066860	CHF	1'765,972	1'922,192	330,000	3'358,164
	H (hedged)	LU1767066944	USD	110,000	293,728	-	403,728
	HI (hedged)	LU1767067082	CHF	19,288	700,000	700,000	19,288
	HI (hedged)	LU1767067165	USD	1'560,000	-	-	1'560,000
	I	LU1700372946	EUR	58'322,369	385,826	-	58'708,195
	N	LU1767067249	EUR	10,000	-	-	10,000
	R	LU1700373084	EUR	244,260	-	24,184	220,076
Multi Asset Alphabet	EUR B	LU1864848194	EUR	10,000	-	10,000	-
	I	LU1864848277	EUR	100'010,000	-	100'010,000	-
	H (hedged)	LU1864848350	USD	10,000	-	10,000	-
	H (hedged)	LU1864848434	CHF	10,000	-	10,000	-
	HN (hedged)	LU1864848517	GBP	10,000	-	10,000	-
	HR (hedged)	LU1864848608	CHF	210,000	-	210,000	-
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR A	LU1879231311	EUR	10,000	948,914	-	958,914
	B	LU1879231402	EUR	1'093,484	29'479,996	1'110,000	29'463,480
	C	LU1879231584	EUR	1'527,211	20'736,433	525,691	21'737,953
	HI (hedged)	LU1879232046	CHF	10,000	1'210,000	-	1'220,000
	HI (hedged)	LU1879232129	GBP	10,000	775,000	-	785,000
	HR (hedged)	LU2054208439	CHF	-	310,000	-	310,000
	I	LU1879231667	EUR	98'495,000	41'843,030	17'031,764	123'306,266
	N	LU1879231741	EUR	10,000	548,000	-	558,000
Vescore Global Equity Multi Factor	R	LU1879231824	EUR	7'737,910	905,059	50,000	8'592,969
	USD A	LU1914479057	USD	10,000	-	-	10,000
	B	LU1914479131	USD	10,000	-	-	10,000
	I	LU1914479305	USD	596'545,977	12'304,524	30'712,243	578'138,258
	N	LU1914479214	USD	10,000	1'400,000	-	1'410,000
	R	LU1914479560	USD	283,112	5,000	-	288,112
	S	LU1914479487	USD	50'010,000	-	-	50'010,000
Alternative Risk Premia	HR (hedged)	LU2054208512	CHF	-	10,000	-	10,000
	USD E	LU1896838635	USD	84'807,812	-	84'807,812	-
	HI (hedged)	LU1896838809	CHF	10,000	-	10,000	-
	HI (hedged)	LU1896838981	EUR	10,000	-	10,000	-
	I	LU1896838718	USD	10,000	-	10,000	-
	N	LU1896839013	USD	10,000	-	10,000	-
	R	LU1896839104	USD	3'460,000	-	3'460,000	-

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

NETTOINVENTARWERT

NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL

		31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020					
					31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020		
Swiss Money	CHF	128'154'992	129'725'535	120'851'575	A	CHF	88,37	87,40	86,33
					B	CHF	113,83	113,37	112,76
					I	CHF	99,01	98,66	98,15
					N	CHF	99,22	98,86	98,36
					R	CHF	99,41	99,23	98,83
Euro Short Term Bond	EUR	126'251'464	176'460'367	202'096'423	A	EUR	87,98	84,77	82,24
					AN	EUR	99,61	101,37	98,03
					B	EUR	131,87	133,91	133,74
					C	EUR	156,76	158,55	158,04
					HNG (hedged)	CHF	-	-	99,76
					I	EUR	111,74	113,69	113,66
					N	EUR	99,60	101,30	101,25
					NG	EUR	99,69	101,48	101,49
					R	EUR	100,04	101,64	101,54
					S	EUR	99,96	101,92	101,96
US Dollar Money	USD	96'364'436	104'352'131	126'658'399	A	USD	87,61	88,11	86,65
					AN	USD	101,59	104,83	102,60
					B	USD	132,95	136,95	138,50
					I	USD	104,51	107,81	109,11
					N	USD	101,54	104,74	106,01
R	USD	104,32	107,53	108,78					
Swiss Franc Bond	CHF	398'890'020	241'554'454	190'058'114	A	CHF	123,68	128,21	127,03
					AI	CHF	98,03	101,67	100,59
					AN	CHF	98,98	102,70	101,64
					AQG	CHF	97,43	101,07	100,38
					B	CHF	239,28	249,02	247,51
					C	CHF	189,23	196,18	194,60
					G	CHF	99,90	104,48	104,11
					I	CHF	133,68	139,62	139,02
					N	CHF	99,04	103,40	102,93
R	CHF	105,23	109,94	109,50					
Euro Bond	EUR	77'489'583	55'310'545	60'623'942	A	EUR	144,52	159,96	158,21
					AM	USD	89,12	92,26	90,57
					AN	EUR	100,01	110,80	110,51
					B	EUR	394,92	441,50	439,30
					C	EUR	99,19	110,60	109,85
					I	EUR	161,89	182,01	181,61
					N	EUR	100,28	112,70	112,43
					R	EUR	118,07	132,79	132,54
S	EUR	100,07	112,87	112,76					
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	1'805'142'568	2'058'934'723	2'566'712'773	A	EUR	106,82	112,60	111,14
					AI	EUR	101,85	107,46	105,77
					AN	EUR	99,14	104,77	103,13
					AQG	EUR	98,76	104,43	104,12
					B	EUR	172,72	185,46	186,02
					C	EUR	212,43	227,24	227,49
					G	EUR	103,66	112,13	112,88
					H (hedged)	CHF	115,89	123,84	123,88
					HI (hedged)	CHF	111,78	120,04	120,44
					HI (hedged)	USD	120,11	133,41	135,76
					HN (hedged)	CHF	98,68	105,97	106,26
					HN (hedged)	GBP	112,19	122,45	123,84
					HR (hedged)	CHF	-	-	101,08
					I	EUR	160,61	173,43	174,44
					N	EUR	100,28	108,24	108,85
					R	EUR	149,59	161,93	163,10
					S	EUR	102,83	111,62	112,57

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

Vontobel Fund –		NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL				
		31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020	31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020		
High Yield Bond	EUR	278'996'693	179'475'983	170'454'115	AI	EUR	109,36	104,89	100,79
					AMH (hedged)	AUD	97,88	94,43	92,71
					AMH (hedged)	USD	83,96	81,55	80,45
					AMH (hedged)	ZAR	932,45	893,41	876,45
					AMHN (hedged)	USD	101,90	106,22	108,54
					AS	EUR	92,60	88,77	86,49
					B	EUR	132,26	133,03	134,08
					C	EUR	103,46	103,66	104,31
					H (hedged)	CHF	127,75	127,87	128,60
					H (hedged)	USD	139,10	143,96	146,69
					HC (hedged)	USD	109,11	112,54	114,46
					HI (hedged)	CHF	113,33	114,06	114,99
					HI (hedged)	USD	115,09	119,87	122,42
					HN (hedged)	CHF	99,29	99,92	100,73
					HN (hedged)	USD	101,92	106,00	108,20
					HR (hedged)	CHF	-	-	99,45
					I	EUR	136,91	138,50	139,96
					N	EUR	99,89	101,01	102,06
					R	EUR	116,57	118,22	119,60
					S	EUR	106,75	108,48	109,94
Bond Global Aggregate	EUR	417'565'405	530'669'615	796'012'090	A	EUR	96,74	104,61	103,63
					AH (hedged)	USD	105,74	117,44	117,82
					AHN (hedged)	USD	97,68	111,09	111,33
					AI	EUR	94,64	103,02	103,32
					AN	EUR	95,32	106,16	105,64
					AQH1 (hedged)	USD	97,20	110,72	114,39
					AQHC1 (hedged)	USD	97,20	110,66	114,32
					AS	EUR	94,82	102,74	102,79
					B	EUR	102,75	114,43	117,30
					C	EUR	93,69	103,47	105,86
					F	EUR	-	101,83	104,79
					H (hedged)	CHF	97,66	108,44	111,00
					H (hedged)	USD	313,20	357,31	369,86
					H1 (hedged)	USD	97,19	110,71	114,21
					HC1 (hedged)	USD	97,20	109,71	113,39
					HI (hedged)	USD	142,97	163,73	169,85
					HN (hedged)	CHF	97,14	105,21	107,80
					HN (hedged)	USD	94,55	111,03	115,12
					HR (hedged)	CHF	-	-	101,70
					I	EUR	104,17	116,15	119,18
					N	EUR	96,43	107,31	110,21
					R	EUR	93,06	104,27	107,18
					S	EUR	97,23	110,27	114,08
Eastern European Bond	EUR	88'978'144	68'086'272	65'309'363	A	EUR	36,80	38,67	37,84
					AM	EUR	43,36	43,61	42,78
					AM	USD	41,23	39,26	38,43
					AN	EUR	93,09	98,21	97,07
					B	EUR	128,11	139,05	141,77
					C	EUR	165,93	179,41	182,56
					I	EUR	124,49	135,90	138,94
					N	EUR	93,05	101,54	103,80
					R	EUR	103,81	113,60	116,31
Value Bond	CHF	121'505'468	83'025'190	74'740'315	A	CHF	77,95	79,21	78,36
					AN	CHF	98,04	101,14	101,97
					B	CHF	103,29	106,71	107,72
					I	CHF	104,96	108,46	109,44
					N	CHF	98,12	101,21	102,12

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

Vontobel Fund –		NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL				
		31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020	31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020		
Value Bond (Fortsetzung)					R	CHF	103,45	106,96	108,03
					S	CHF	103,33	107,28	108,53
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	74'511'837	93'512'126	130'311'924	A	EUR	90,00	95,66	95,92
					AM	USD	70,07	69,65	69,98
					AN	EUR	98,62	105,66	107,64
					B	EUR	152,45	163,00	165,68
					C	EUR	162,45	173,24	175,80
					H (hedged)	USD	103,85	113,80	116,93
					HI (hedged)	USD	105,94	116,14	119,54
					HN (hedged)	USD	100,56	110,44	113,69
					I	EUR	118,71	127,28	129,61
					N	EUR	98,59	105,45	107,37
					R	EUR	110,06	118,44	120,69
					S	EUR	98,90	107,06	109,49
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	9'158'526	24'950'035	36'141'648	A	EUR	88,89	97,61	97,13
					AI	EUR	96,28	107,30	108,78
					AN	EUR	99,13	110,46	111,98
					B	EUR	95,94	106,49	107,70
					C	EUR	141,85	156,82	158,39
					H (hedged)	CHF	93,17	102,98	103,95
					H (hedged)	USD	100,26	114,10	116,72
					HI (hedged)	CHF	94,87	105,35	106,58
					HI (hedged)	USD	102,40	116,64	119,61
					HN (hedged)	CHF	98,91	109,54	110,79
					HN (hedged)	USD	101,28	115,53	118,41
					I	EUR	97,51	108,53	110,03
N	EUR	98,89	110,01	111,35					
					R	EUR	98,03	109,30	110,90
Global Convertible Bond	EUR	94'759'434	45'289'261	37'336'231	A	EUR	132,25	125,85	126,91
					AN	EUR	96,26	92,10	93,13
					AS	USD	99,03	89,09	89,59
					B	EUR	136,94	130,31	131,41
					C	EUR	183,09	173,53	174,65
					H (hedged)	CHF	128,77	121,96	122,69
					H (hedged)	USD	144,27	141,28	144,17
					HI (hedged)	CHF	123,32	117,50	118,54
					HI (hedged)	USD	109,89	108,36	110,89
					HN (hedged)	CHF	95,73	91,18	91,97
					HN (hedged)	USD	98,19	96,63	98,87
					I	EUR	144,77	138,57	140,16
					N	EUR	96,31	92,15	93,18
					R	EUR	107,81	103,46	104,79
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	115'006'096	199'115'325	200'782'879	A	USD	62,83	61,71	59,29
					AM	USD	55,16	53,07	51,95
					AMH (hedged)	AUD	84,25	80,33	78,00
					AMH (hedged)	ZAR	872,77	816,43	788,46
					AN	USD	91,41	91,39	88,21
					B	CHF	87,75	94,76	94,54
					B	EUR	94,04	104,86	107,21
					B	USD	87,73	92,59	94,43
					C	USD	127,65	134,19	136,58
					H (hedged)	CHF	76,48	77,86	78,30
					H (hedged)	EUR	80,27	82,05	82,56
					HI (hedged)	CHF	80,29	82,31	82,97
					HI (hedged)	EUR	80,80	83,04	83,86
					HN (hedged)	CHF	88,33	90,48	91,22
					HN (hedged)	EUR	88,84	91,49	92,35

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

Vontobel Fund –		NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL				
		31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020		31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)					HR (hedged)	CHF	-	-	99,49
					I	USD	92,08	97,82	100,09
					N	USD	90,99	96,63	98,86
					R	USD	94,02	100,17	102,67
Swiss Mid and Small Cap Equity					A	CHF	239,62	218,12	220,07
					AN	CHF	110,18	101,14	102,13
					B	CHF	244,16	222,25	224,59
					C	CHF	113,98	103,16	103,94
					I	CHF	168,13	154,37	156,67
					N	CHF	110,95	101,84	103,33
					R	CHF	198,55	183,28	186,58
					S	CHF	110,65	102,56	104,59
European Mid and Small Cap Equity					A	EUR	238,99	210,32	223,16
					AN	EUR	101,77	90,05	95,89
					B	EUR	254,66	224,97	240,66
					C	EUR	223,81	196,54	209,62
					I	EUR	195,72	174,39	187,36
					N	EUR	101,75	90,63	97,35
					R	EUR	177,96	159,40	171,80
Japanese Equity					A	JPY	6'601	5'590	6'125*
					AN	JPY	102	88	97*
					B	JPY	8'032	6'800	7'452*
					I	JPY	10'256	8'742	9'591*
					N	JPY	102	87	95*
					R	JPY	14'113	12'072	13'254*
mtx China Leaders					A	USD	215,19	196,80	206,23
					AN	USD	96,20	88,70	93,26
					B	USD	242,20	223,77	237,57
					C	USD	246,63	226,50	239,76
					G	USD	101,43	95,00	101,57
					HR (hedged)	CHF	-	-	99,29
					I	USD	231,17	215,54	229,89
					N	GBP	96,73	96,69	97,57
					N	USD	96,22	89,68	95,63
					R	USD	216,65	203,18	217,43
European Equity					A	EUR	270,93	284,67	277,15
					AN	EUR	100,94	106,46	103,68
					B	EUR	297,38	314,70	307,79
					C	EUR	206,38	217,10	211,69
					G	EUR	114,76	123,13	121,24
					HI (hedged)	USD	98,78	108,45	107,74
					HR (hedged)	CHF	-	-	95,15
					I	EUR	165,41	176,56	173,46
					N	EUR	101,52	108,32	106,38
					R	EUR	277,58	297,88	293,47
					S	EUR	115,09	123,87	122,16
US Equity					A	USD	1'065,43	1'167,77	1'146,19
					AHI (hedged)	EUR	108,07	115,67	112,68
					AI	USD	141,55	156,50	154,31
					AN	USD	115,82	127,99	126,15
					ANG	USD	133,14	147,19	144,91

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

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

Vontobel Fund –		NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL								
		31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020	31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020						
US Equity (Fortsetzung)					B	EUR	113,41	131,33	129,25				
					B	USD	1'331,94	1'459,88	1'432,90				
					B1	USD	116,14	127,24	124,86				
					C	USD	329,20	358,66	350,98				
					C1	USD	115,55	125,93	123,24				
					G	EUR	106,87	125,48	124,31				
					G	GBP	114,67	135,99	128,11				
					G	USD	147,77	164,21	162,28				
					H (hedged)	EUR	231,17	245,55	238,06				
					HG (hedged)	EUR	-	110,51	107,83				
					HI (hedged)	CHF	140,44	149,89	145,75				
					HI (hedged)	EUR	284,27	304,44	296,44				
					HN (hedged)	EUR	113,10	121,17	117,97				
					HR (hedged)	CHF	-	-	94,37				
					HS (hedged)	EUR	140,90	152,27	148,86				
					I	EUR	121,01	141,36	139,73				
					I	USD	269,88	298,38	294,19				
					N	USD	207,59	229,41	226,09				
					R	USD	408,32	453,84	448,72				
					U1	USD	107,81	119,12	117,38				
Global Equity					USD	2'842'079'846	2'909'826'370	3'187'701'076	A	USD	278,08	295,13	293,12
					AI	EUR	164,95	186,15	186,20				
					AN	USD	109,74	117,45	117,13				
					B	SEK	225,94	257,43	252,75				
					B	USD	290,45	308,25	306,15				
					B1	USD	110,59	117,31	116,49				
					C	USD	275,26	290,40	287,55				
					C1	USD	110,05	116,11	115,01				
					G	USD	133,78	143,81	143,73				
					H (hedged)	EUR	153,34	157,69	154,63				
					H (hedged)	SEK	151,66	156,03	153,28				
					HC (hedged)	EUR	254,46	260,02	254,27				
					HI (hedged)	EUR	178,34	184,99	182,24				
					HN (hedged)	EUR	126,21	130,93	128,95				
					HR (hedged)	CHF	-	-	94,56				
					HS (hedged)	CHF	-	-	92,25				
					HS (hedged)	EUR	133,50	139,80	138,36				
					I	EUR	141,34	159,85	159,90				
					I	GBP	235,31	268,83	255,73				
					I	USD	223,54	239,30	238,75				
N	USD	183,85	196,73	196,20									
R	USD	328,66	353,72	353,88									
S	USD	213,74	231,05	231,57									
U1	USD	104,68	112,02	111,70									
Global Equity X					USD	-	21'421'595	21'702'643	B	USD	-	101,35	100,86
					I	USD	-	101,37	101,38				
					N	EUR	-	102,17	102,34				
					R	USD	-	101,36	101,59				
					S	USD	-	101,37	101,78				
Global Equity Income					USD	40'608'215	27'813'845	24'957'212	A Gross	USD	225,19	223,82	208,72
					AN	USD	98,81	102,47	99,09				
					AQ Gross	USD	101,98	104,77	100,82				
					AQN Gross	USD	103,00	106,85	103,31				
					B	USD	259,67	266,79	256,71				
					H (hedged)	EUR	135,72	135,04	128,28				
					HI (hedged)	EUR	112,69	113,11	107,91				
					HN (hedged)	EUR	96,31	96,81	92,41				

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

Vontobel Fund –		NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL				
		31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020	31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020		
Global Equity Income (Fortsetzung)					I	USD	124,10	128,63	124,32
					N	USD	100,52	104,16	100,65
					R	USD	207,52	215,89	209,06
Emerging Markets Equity	USD	3'596'925'563	3'016'601'325	2'753'471'188	A	USD	633,73	648,15	623,95
					AHI (hedged)	EUR	102,22	102,09	97,25
					AI	USD	107,55	110,98	107,06
					AN	USD	105,57	108,35	103,20
					AX	CHF	-	-	90,18
					B	USD	762,53	785,65	760,67
					B1	USD	95,51	98,40	95,24
					C	USD	201,31	206,17	199,02
					C1	USD	95,05	97,37	94,01
					G	EUR	96,69	106,52	104,05
					G	GBP	143,76	160,06	148,69
					H (hedged)	CHF	103,13	102,57	97,92
					H (hedged)	EUR	197,60	197,06	188,44
					HC (hedged)	EUR	178,63	177,06	168,81
					HG (hedged)	EUR	94,94	95,95	92,34
					HI (hedged)	CHF	124,49	124,88	119,78
					HI (hedged)	EUR	129,09	129,88	124,79
					HN (hedged)	CHF	92,43	92,64	88,81
					HN (hedged)	EUR	103,96	104,53	100,34
					HN (hedged)	GBP	106,12	108,07	104,34
					HR (hedged)	CHF	-	-	95,34
					HS (hedged)	CHF	125,81	127,47	122,77
					HS (hedged)	EUR	108,70	110,36	106,50
					I	EUR	107,13	117,66	114,75
					I	GBP	154,97	171,91	159,45
					I	USD	190,34	197,85	192,47
					N	USD	113,96	118,39	115,10
					R	USD	229,08	239,35	233,48
					S	USD	368,78	387,06	378,22
					U1	USD	96,44	100,21	97,42
Asia Pacific Equity	USD	469'315'752	606'534'734	479'542'669	A	USD	443,29	458,86	453,57
					AN	USD	103,89	108,82	107,72
					B	USD	511,51	531,41	526,84
					C	USD	209,20	216,04	213,54
					G	USD	-	103,71	103,46
					H (hedged)	EUR	186,11	187,22	183,30
					HI (hedged)	EUR	150,96	153,17	150,66
					HN (hedged)	EUR	101,34	102,82	101,08
					HR (hedged)	CHF	-	-	96,56
					I	USD	191,67	200,85	200,04
					N	USD	141,29	148,00	147,34
					R	USD	255,13	268,77	268,44
					S	USD	104,82	110,93	110,99
Clean Technology	EUR	254'396'736	430'143'609	521'461'711	A	CHF	215,92	223,25	224,67
					A	EUR	302,85	323,35	333,48
					AN	CHF	96,71	100,82	101,66
					AN	EUR	99,11	106,70	110,26
					B	CHF	218,17	225,59	227,02
					B	EUR	306,53	327,29	337,55
					C	EUR	104,21	110,61	113,75
					C	USD	-	152,45	156,35
					H (hedged)	CHF	115,46	122,75	126,29
					H (hedged)	USD	101,67	111,52	116,16
					HN (hedged)	CHF	98,46	105,51	109,01

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

Vontobel Fund –					NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL		
					31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020	31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020
Clean Technology (Fortsetzung)					HN (hedged)	USD	100,58	111,40	116,51	
					HR (hedged)	CHF	-	-	96,60	
					I	EUR	333,76	359,45	372,31	
					N	CHF	96,86	100,98	102,04	
					N	EUR	101,24	108,99	112,87	
					N	GBP	103,28	112,59	111,02	
					R	EUR	351,58	380,67	395,51	
					S	EUR	-	106,55	110,89	
Future Resources	EUR	74'286'678	49'731'183	29'593'142	A	CHF	142,15	119,78	102,91	
					A	EUR	201,28	175,15	154,14	
					AN	EUR	99,47	87,28	77,47	
					B	CHF	142,15	119,78	103,28	
					B	EUR	201,75	175,55	155,14	
					C	EUR	189,75	164,13	144,60	
					C	USD	126,72	103,75	91,17	
					H (hedged)	CHF	102,31	88,65	78,15	
					HN (hedged)	CHF	98,73	86,26	76,34	
					I	EUR	219,75	192,87	171,18	
					N	EUR	112,84	99,00	87,85	
					R	EUR	231,41	204,20	181,71	
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	547'274'761	549'263'411	664'224'906	A	USD	350,13	324,20	343,31	
					AHI (hedged)	EUR	92,45	84,33	87,88	
					AI	USD	-	94,10	99,20	
					AN	USD	98,76	91,95	96,79	
					B	USD	361,15	337,08	358,74	
					G	EUR	-	-	102,11	
					G	GBP	98,40	99,52	100,79	
					G	USD	97,80	92,43	98,99	
					H (hedged)	EUR	331,18	299,35	314,82	
					HI (hedged)	EUR	358,00	326,08	344,46	
					HI (hedged)	SEK	85,68	78,62	83,26	
					HN (hedged)	EUR	95,92	87,55	92,43	
					HR (hedged)	CHF	-	-	100,61	
					I	USD	393,48	370,45	395,96	
					N	GBP	-	97,69	98,86	
					N	USD	98,33	92,54	98,89	
					NG	USD	91,42	86,25	92,25	
					R	USD	415,46	393,24	421,61	
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	4'084'165'332	4'084'165'332	5'391'647'787	A	USD	140,27	137,09	142,67	
					AG	EUR	-	117,75	122,86	
					AG	USD	-	100,99	106,78	
					AH (hedged)	EUR	92,45	88,44	90,93	
					AHI (hedged)	EUR	92,69	88,15	90,69	
					AI	EUR	95,02	98,63	102,99	
					AI	USD	114,92	112,94	117,56	
					AN	GBP	95,23	99,93	99,16	
					AN	USD	96,57	94,70	97,92	
					AQG	EUR	-	-	99,70	
					AQG	GBP	-	-	99,98	
					AQG	USD	-	-	99,46	
					AQNG	EUR	-	-	99,67	
					AQNG	GBP	-	-	99,98	
					AQNG	USD	-	-	99,43	
					ASX	EUR	-	99,47	105,40	
					B	EUR	-	102,78	108,29	
					B	SEK	116,12	123,17	127,88	
					B	USD	143,97	142,22	149,39	

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

Vontobel Fund –		NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL					
		31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020		31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020		
mtx Sustainable					B1	USD	-	103,15	108,34	
Emerging Markets					C	USD	104,54	102,68	107,54	
Leaders (Fortsetzung)					C1	USD	-	102,63	107,51	
					G	USD	87,79	87,84	92,87	
					H (hedged)	EUR	102,41	97,99	101,71	
					HC (hedged)	EUR	101,68	96,74	100,10	
					HI (hedged)	CHF	119,19	114,55	119,22	
					HI (hedged)	EUR	100,62	97,06	101,20	
					HN (hedged)	CHF	92,94	89,44	93,09	
					HN (hedged)	EUR	-	98,74	102,84	
					HR (hedged)	CHF	-	-	99,03	
					I	EUR	109,61	115,39	122,05	
					I	USD	153,17	152,62	161,02	
					N	EUR	-	113,47	120,00	
					N	GBP	112,36	119,67	120,48	
					N	USD	113,85	113,39	119,61	
					R	USD	159,05	159,32	168,61	
					S	USD	126,25	127,00	134,62	
					U1	USD	-	103,92	109,60	
Smart Data Equity		USD	101'307'455	72'381'463	66'277'490	A	USD	142,51	138,97	138,64
						AN	USD	98,95	96,92	96,18
						B	USD	143,54	142,52	143,11
						H (hedged)	CHF	131,14	125,76	124,60
						H (hedged)	EUR	134,07	128,89	127,81
						HI (hedged)	CHF	112,88	109,07	108,39
						HI (hedged)	EUR	115,39	111,85	111,38
						HN (hedged)	CHF	96,17	92,91	92,33
						HN (hedged)	EUR	103,79	100,56	100,10
						HN (hedged)	GBP	105,85	103,90	103,86
						HR (hedged)	CHF	-	-	94,78
						I	USD	150,17	150,28	151,50
						N	USD	109,94	109,97	110,84
						R	USD	154,19	155,02	156,70
Commodity		USD	527'469'427	534'767'835	454'691'393	B	USD	60,62	50,67	48,33
						C	USD	99,21	82,42	78,39
						G	GBP	107,94	97,45	89,17
						G	USD	-	93,41	89,61
						H (hedged)	CHF	50,04	40,36	37,97
						H (hedged)	EUR	38,50	31,13	29,32
						H (hedged)	SEK	577,33	467,20	440,93
						HI (hedged)	CHF	75,40	61,28	57,84
						HI (hedged)	EUR	70,48	57,42	54,29
						HI (hedged)	SEK	547,55	447,88	424,84
						HN (hedged)	CHF	101,06	82,10	77,52
						HN (hedged)	EUR	101,48	82,72	78,23
						HS (hedged)	CHF	59,11	48,46	45,98
						I	USD	81,72	68,84	65,92
						N	USD	104,14	87,69	83,96
						R	USD	53,60	45,36	43,55
Dynamic Commodity		USD	123'044'628	73'329'449	51'453'068	B	USD	65,76	58,22	54,02
						H (hedged)	CHF	59,21	50,59	46,26
						H (hedged)	EUR	60,50	51,84	47,54
						HI (hedged)	CHF	62,03	53,40	49,04
						HI (hedged)	EUR	63,03	54,46	50,11
						HN (hedged)	CHF	95,55	82,28	75,48
						HN (hedged)	EUR	95,63	82,56	75,92
						I	USD	68,80	61,40	57,18
						N	USD	98,37	87,76	81,72

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

Vontobel Fund –		NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL									
		31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020	31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020							
Dynamic Commodity (Fortsetzung)					R	USD	79,46	71,24	66,50					
					S	USD	95,19	85,66	80,11					
Non-Food Commodity	USD	118'467'936	99'579'594	163'872'825	AHI (hedged)	EUR	77,79	73,23	67,73					
					AI	USD	83,49	81,34	76,15					
					B	USD	81,25	78,53	73,24					
					H (hedged)	CHF	74,20	69,16	63,61					
					H (hedged)	EUR	75,48	70,57	65,02					
					HI (hedged)	CHF	76,06	71,55	66,15					
					HI (hedged)	EUR	77,88	73,38	67,91					
					I	USD	83,57	81,30	76,13					
					N	USD	99,00	96,34	90,23					
					R	USD	84,92	82,94	77,83					
					S	USD	86,45	84,93	79,82					
Emerging Markets Debt	USD	2'757'514'944	4'507'815'757	6'312'885'367	AH (hedged)	EUR	95,73	98,32	95,96					
					AHI (hedged)	CHF	97,04	99,29	96,56					
					AHI (hedged)	EUR	97,77	100,36	97,60					
					AHN (hedged)	EUR	92,20	99,82	97,15					
					AI	EUR	119,34	133,91	132,54					
					AI	USD	101,25	107,56	106,19					
					AM	USD	89,13	92,78	92,88					
					AQ1	USD	91,88	97,49	98,53					
					AQ1 Gross	USD	-	-	103,50					
					AQC1	USD	93,79	100,50	101,67					
					AQC1 Gross	USD	-	-	103,42					
					AQG	USD	105,59	112,05	113,24					
					AQHNG (hedged)	EUR	-	102,79	104,91					
					AQHNG (hedged)	GBP	-	103,12	103,33					
					AQNG	USD	-	103,68	106,23					
					AS	USD	97,47	103,76	104,99					
					B	USD	119,93	133,14	137,61					
					B1	USD	94,10	104,07	107,36					
					C	USD	102,60	113,47	117,06					
					C1	USD	93,79	103,45	106,57					
					G	EUR	98,78	116,76	121,48					
					H (hedged)	CHF	109,56	117,42	119,71					
					H (hedged)	EUR	112,34	120,94	123,39					
					HC (hedged)	EUR	98,26	105,38	107,37					
					HG (hedged)	EUR	-	-	103,25					
					HI (hedged)	CHF	112,49	121,35	124,06					
					HI (hedged)	EUR	115,73	125,13	128,03					
					HI (hedged)	GBP	93,32	102,16	105,16					
					HN (hedged)	CHF	91,99	99,13	101,35					
					HN (hedged)	EUR	92,20	99,79	102,12					
					HR (hedged)	CHF	-	-	102,78					
					HS (hedged)	CHF	95,57	103,64	106,17					
					HS (hedged)	EUR	101,05	110,08	113,00					
					I	USD	123,65	138,05	143,11					
					N	USD	123,21	137,50	142,50					
					R	USD	132,49	148,29	153,94					
					S	USD	126,44	142,01	147,66					
					U1	USD	96,81	107,81	111,66					
					UAQ1 Gross	USD	-	-	103,71					
					Global Bond (Bis zum 17. Dezember 2019)	USD	58'009'223	55'029'749		HI (hedged)	CHF	100,31	105,91	106,36
										HI (hedged) *	USD	107,01	116,96	119,18
HS (hedged)	CHF	100,49	106,51	107,18										
Sustainable Global Bond (Seit dem 17. Dezember 2019)	EUR			93'125'483	I *	EUR	101,64	107,73	108,43					
					S *	EUR	97,73	104,24	105,15					

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

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

		NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL			
		31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020		31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020
Credit Opportunities	USD	22'010'701	24'684'041	30'544'671X	USD	110,88	124,35	131,09
Global Corporate Bond	USD	188'316'410	373'960'516	499'484'521A	USD	103,69	112,85	114,14
Mid Yield					AH (hedged)	CHF	97,99	102,93
					AH (hedged)	EUR	99,21	104,59
					AHI (hedged)	EUR	103,15	112,15
					AHN (hedged)	CHF	97,32	102,68
					AHN (hedged)	EUR	97,73	106,29
					AN	USD	100,17	112,42
					B	USD	106,99	119,39
					C	USD	105,78	117,47
					G	USD	112,75	126,93
					H (hedged)	EUR	102,20	110,67
					HC (hedged)	EUR	101,22	109,03
					HG (hedged)	CHF	100,95	109,79
					HG (hedged)	EUR	106,90	116,80
					HI (hedged)	CHF	102,35	110,97
					HI (hedged)	EUR	103,33	112,42
					HN (hedged)	EUR	97,16	105,68
					HR (hedged)	CHF	-	-
					I	USD	108,43	121,72
					N	USD	100,17	112,45
					R	USD	106,71	120,09
Emerging Markets Blend	USD	64'181'954	120'491'684	131'145'722A	USD	-	108,13	112,77
					B	USD	-	100,69
					HI (hedged)	CHF	-	105,04
					HI (hedged)	EUR	-	105,47
					HR (hedged)	CHF	-	-
					HS (hedged)	CHF	-	106,37
					I	USD	135,92	149,37
					PHS (partially hedged)	CHF	-	95,38
					R	USD	-	108,47
Emerging Markets	USD	151'511'891	586'855'603	1'315'978'434A	USD	-	103,67	103,67
Corporate Bond					AI	USD	-	100,80
					AQ Gross	USD	-	-
					AQ1	USD	-	105,05
					AQ1 Gross	USD	-	-
					AQC1	USD	-	104,96
					AQC1 Gross	USD	-	-
					AQH Gross	EUR	-	-
					AQN	USD	-	106,68
					B	USD	95,54	107,59
					B1	USD	-	109,25
					C1	USD	-	108,97
					H (hedged)	EUR	-	100,45
					HI (hedged)	CHF	-	107,53
					HI (hedged)	EUR	94,38	103,71
					HR (hedged)	CHF	-	-
					I	USD	138,76	157,19
					N	USD	95,83	108,50
					R	USD	102,68	116,60
					S	USD	-	-
					U1	USD	-	110,02
					UAQ1 Gross	USD	-	-
TwentyFour Absolute	GBP	1'447'463'829	1'835'357'085	2'020'949'443AH (hedged)	CHF	99,40	96,57	93,23
Return Credit Fund					AH (hedged)	EUR	100,54	98,07

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

NETTOINVENTARWERT

NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL

				31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020				31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)							AH (hedged)	USD		107,10	104,05	102,03
							AHI (hedged)	EUR		99,56	97,20	93,96
							AHN (hedged)	CHF		98,81	97,17	93,80
							AHN (hedged)	EUR		99,57	97,66	94,43
							AI	GBP		99,56	97,85	95,33
							AQG	GBP		103,08	103,58	103,95
							AQHG (hedged)	EUR		98,63	98,08	97,80
							AQHG (hedged)	USD		101,07	104,28	105,82
							AQHN (hedged)	EUR		101,00	100,61	100,35
							AQHNG (hedged)	USD		102,89	105,32	106,45
							AQN	GBP		108,14	108,99	109,35
							AQNG	GBP		102,72	103,49	103,89
							G	GBP		111,09	114,63	116,30
							H (hedged)	EUR		101,85	103,02	103,46
							HC (hedged)	EUR		98,66	99,36	99,60
							HG (hedged)	EUR		-	103,05	103,84
							HI (hedged)	CHF		100,32	101,50	101,95
							HI (hedged)	EUR		106,75	108,52	109,26
							HN (hedged)	EUR		98,63	100,54	101,14
							HN (hedged)	USD		101,03	105,72	107,73
							HR (hedged)	CHF		-	-	100,24
							I	GBP		110,80	114,17	115,74
							N	GBP		110,69	114,00	115,55
							R	GBP		110,92	114,40	116,05
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	-	-	16'598'691	AH (hedged)	EUR	-	-	-	-	-	99,74
							AHI (hedged)	EUR		-	-	99,78
							AQG	GBP		-	-	99,94
							AQI	GBP		-	-	99,94
							AQNG	GBP		-	-	99,93
							G	GBP		-	-	99,95
							H (hedged)	EUR		-	-	99,74
							HI (hedged)	EUR		-	-	99,78
							NG	GBP		-	-	99,93
							R	GBP		-	-	99,82
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	1'524'977'121	2'391'141'648	3'181'634'023	AH (hedged)	CHF	103,93	103,11	101,00			
							AH (hedged)	EUR		105,29	104,78	102,84
							AH (hedged)	USD		111,75	112,07	111,51
							AHI (hedged)	EUR		101,67	101,14	98,89
							AHN (hedged)	CHF		99,14	98,85	96,51
							AHN (hedged)	EUR		98,62	99,41	97,22
							AMH (hedged)	EUR		98,51	99,26	99,55
							AQ	GBP		97,68	99,19	100,00
							AQG	GBP		100,55	102,29	103,21
							AQH (hedged)	EUR		96,75	96,45	96,27
							Gross					
							AQH (hedged)	HKD		97,22	96,66	97,55
							Gross					
							AQH (hedged)	SGD		97,00	97,90	98,28
							Gross					
							AQH (hedged)	USD		97,99	99,57	100,49
							Gross					
							AQH1 (hedged)	USD		100,52	101,22	102,53
							AQH1 (hedged)	USD		-	-	101,74
							Gross					
							AQHC1 (hedged)	USD		-	-	101,66
							Gross					
							AQHC1 (hedged)	USD		100,57	98,61	99,46
							AQHG (hedged)	EUR		99,15	99,30	99,48

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

NETTOINVENTARWERT

NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL

		31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020				31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)					AQHG (hedged)	USD		99,85	103,12	104,34
					AQHI (hedged)	USD		104,55	108,13	109,75
					AQHN (hedged)	EUR		97,66	97,98	98,10
					AQHNG (hedged)	EUR		97,67	98,08	98,26
					AQHNG (hedged)	USD		104,45	107,90	109,71
					AQN	GBP		101,05	102,59	103,52
					AQNG	GBP		100,65	99,14	99,87
					G	GBP		112,91	119,29	122,35
					H (hedged)	EUR		103,71	107,23	108,87
					H (hedged)	HKD		99,36	105,44	108,80
					H (hedged)	SGD		99,22	105,08	107,82
					H (hedged)	USD		100,99	107,54	110,55
					H1 (hedged)	USD		100,47	106,54	109,26
					HC (hedged)	EUR		98,08	101,14	102,46
					HC1 (hedged)	USD		100,52	106,45	109,15
					HG (hedged)	EUR		99,03	103,28	105,24
					HG (hedged)	USD		100,93	108,55	111,98
					HI (hedged)	CHF		107,91	111,97	113,78
					HI (hedged)	EUR		109,25	113,73	115,85
					HI (hedged)	NOK		99,89	105,47	108,52
					HI (hedged)	USD		114,79	123,15	127,04
					HN (hedged)	EUR		98,58	102,59	104,42
					HN (hedged)	USD		99,85	107,04	110,35
					HNG (hedged)	EUR		109,59	114,27	116,42
					HNG (hedged)	USD		101,76	109,16	112,62
					HNY (hedged)	USD		-	-	100,26
					HNY (hedged)	EUR		-	-	100,00
					HR (hedged)	CHF		99,74	103,76	105,61
					I	GBP		112,32	118,50	121,44
					N	GBP		112,27	118,39	121,30
					NG	GBP		112,77	119,09	122,11
					R	GBP		113,35	119,94	123,10
					UAQ1	GBP		-	-	98,69
					UAQH1 (hedged)	AUD		-	-	98,64
					UAQH1 (hedged)	CNY		-	-	98,75
					UAQH1 (hedged)	EUR		-	-	98,67
					UAQH1 (hedged)	SGD		-	-	98,66
					UAQH1 (hedged)	USD		-	-	101,95
					Gross					
					UAQH1 (hedged)	USD		-	105,31	106,64
					UH1 (hedged)	USD		100,25	107,11	110,35
LCR Global Bond	EUR	37'789'165	38'055'196	-	AG	EUR		94,00	94,66	90,53*
					I	EUR		95,92	99,16	97,62*
Multi Asset Solution	EUR	80'271'135	75'151'769	98'164'869	B	EUR		101,20	105,93	106,21
					C	EUR		100,28	104,50	104,52
					F	EUR		-	101,14	101,67
					I	EUR		101,27	106,44	106,96
					N	EUR		98,78	104,01	104,58
Multi Asset Income	EUR	42'557'998	33'369'891	32'188'596	A	EUR		85,80	84,65	80,91
					A Gross	EUR		100,11	101,11	99,55
					AQ Gross	EUR		100,11	101,11	99,55
					B	EUR		88,18	88,88	87,46
					C	EUR		87,11	87,50	85,95
					H (hedged)	CHF		85,92	86,23	84,66
					H (hedged)	USD		91,79	95,16	94,71

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

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

Vontobel Fund –		NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL				
		31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020	31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020		
Multi Asset Income (Fortsetzung)					HR (hedged)	CHF	-	-	93,64
					I	EUR	105,85	107,41	106,03
					N	EUR	97,57	98,96	97,67
					R	EUR	105,35	107,26	106,07
TwentyFour Monument	EUR	338'017'089	354'286'861	422'148'262	A	EUR	-	99,98	99,10
European Asset Backed Securities					AH (hedged)	CHF	-	99,65	99,93
					AH (hedged)	GBP	-	100,88	100,59
					AH (hedged)	USD	-	102,44	104,16
					HI (hedged)	CHF	101,10	101,00	101,51
					HI (hedged)	JPY	-	10'016	10'102
					HI (hedged)	USD	104,38	107,79	109,91
					HN (hedged)	CHF	-	100,06	100,56
					HN (hedged)	GBP	-	101,31	102,54
					HN (hedged)	USD	-	102,86	104,96
					HR (hedged)	CHF	101,17	101,28	101,89
					I	EUR	101,84	102,28	103,06
					N	EUR	-	100,44	101,18
					R	EUR	102,06	102,72	103,60
Multi Asset Defensive	EUR	185'381'212	274'848'880	376'848'111	B	EUR	98,17	99,75	100,15
					C	EUR	137,26	139,18	139,58
					E	EUR	98,53	100,66	101,32
					H (hedged)	CHF	89,42	90,43	90,55
					H (hedged)	USD	96,16	100,53	102,09
					HI (hedged)	CHF	98,56	100,15	100,49
					HI (hedged)	USD	98,29	103,14	104,95
					I	EUR	98,43	100,36	100,92
					N	EUR	96,65	98,68	99,26
					R	EUR	98,40	100,38	100,97
Multi Asset Alphabet	EUR	-	9'884'713	-	B	EUR	-	98,27	98,51*
					H (hedged)	USD	-	100,92	101,41*
					H (hedged)	CHF	-	97,75	97,91*
					HN (hedged)	GBP	-	99,76	100,13*
					HR (hedged)	CHF	-	98,36	98,57*
					I	EUR	-	98,61	98,88*
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	-	13'264'137	22'123'170	A	EUR	-	121,41	117,97
					B	EUR	-	121,35	117,86
					C	EUR	-	120,89	117,13
					HI (hedged)	CHF	-	121,43	118,01
					HI (hedged)	GBP	-	122,86	120,41
					HR (hedged)	CHF	-	-	99,69
					I	EUR	-	121,81	118,64
					N	EUR	-	121,92	118,72
					R	EUR	-	122,02	118,96
Vescore Global Equity Multi Factor	USD	-	68'872'828	66'038'068	A	USD	-	106,22	104,44
					B	USD	-	106,22	104,44
					HR (hedged)	CHF	-	-	90,93
					I	USD	-	106,45	104,81
					N	USD	-	106,47	104,87
					R	USD	-	106,48	104,86
					S	USD	-	106,72	105,26

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

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		NETTOINVENTARWERT				NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL			
		31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020		31.08.2018	31.08.2019	29.02.2020	
Alternative Risk Premia	USD	-	9'076'857	-	E	USD	-	102,79	102,90*
					HI (hedged)	CHF	-	100,18	99,77*
					HI (hedged)	EUR	-	100,39	100,06*
					I	USD	-	102,74	102,84*
					N	USD	-	102,72	102,87*
					R	USD	-	102,72	102,87*

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

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 29. Februar 2020 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, HNG (CHF), I, N, NG, R, S
US Dollar Money	USD	A, AN	B, I, N, R
Swiss Franc Bond	CHF	A, AI, AN, AQG	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, AQG	B, C, G, H (CHF), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HR (CHF), 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), HR (CHF), I, N, R, S
Bond Global Aggregate	EUR	A, AH (USD), AHN (USD), AI, AN, AQH1 (USD), AQHC1 (USD), AS	B, C, F, H (CHF), H (USD), H1 (USD), HC1 (USD), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, S
Eastern European Bond	EUR	A, AM, AM (USD), AN	B, C, I, N, R
Value Bond	CHF	A, AN	B, I, N, R, S
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	A, AM (USD), AN	B, C, H (USD), HI (USD), HN (USD), I, N, R, S
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	A, AI, AN	B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), I, N, R
Global Convertible Bond	EUR	A, AN, AS (USD)	B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), I, N, R
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A, AM, AMH (AUD), AMH (ZAR), AN	B (CHF), B (EUR), B, C, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	A, AN	B, C, I, N, R, S
European Mid and Small Cap Equity	EUR	A, AN	B, C, I, N, R
mtx China Leaders	USD	A, AN	B, C, G, HR (CHF), I, N (GBP), N, R
European Equity	EUR	A, AN	B, C, G, HI (USD), HR (CHF), I, N, R, S
US Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, ANG	B (EUR), B, B1, C, C1, G (EUR), G (GBP), G, H (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), HS (EUR), I (EUR), I, N, R, U1
Global Equity	USD	A, AI (EUR), AN	B (SEK), B, B1, C, C1, G, H (EUR), H (SEK), HC (EUR), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), HS (EUR), I (EUR), I (GBP), I, N, R, S, U1
Global Equity X	USD	-	B, I, N (EUR), R, S

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung	Ausschüttende Anteilsklassen	Thesaurierende Anteilsklassen
Global Equity Income	USD	A Gross, AN, AQ Gross, AQN Gross	B, H (EUR), HI (EUR), HN (EUR), I, N, R
Emerging Markets Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, AX (CHF)	B, B1, C, C1, G (EUR), G (GBP), H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), HR (CHF), HS (CHF), HS (EUR), I (EUR), I (GBP), I, N, R, S, U1
Asia Pacific Equity	USD	A, AN	B, C, G, H (EUR), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R, S
Clean Technology	EUR	A (CHF), A, AN (CHF), AN	B (CHF), B, C, C (USD), H (CHF), H (USD), HN (CHF), HN (USD), HR (CHF), I, N (CHF), N, N (GBP), R, S
Future Resources	EUR	A (CHF), A, AN	B (CHF), B, C, C (USD), H (CHF), HN (CHF), I, N, R
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	A, AHI (EUR), AI, AN	B, G (EUR), G (GBP), G, H (EUR), HI (EUR), HI (SEK), HN (EUR), HR (CHF), I, N (GBP), N, NG, R
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	A, AG (EUR), AG, AH (EUR), AHI (EUR), AI (EUR), AI, AN (GBP), AN, AQG (EUR), AQG (GBP), AQG, AQNG (EUR), AQNG (GBP), AQNG, ASX (EUR)	B (EUR), B (SEK), B, B1, C, C1, G, H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I (EUR), I, N (EUR), N (GBP), N, R, S, U1
Smart Data Equity	USD	A, AN	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R
Commodity	USD	-	B, C, G (GBP), G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), HI (CHF), HI (EUR), HI (SEK), HN (CHF), HN (EUR), HS (CHF), I, N, R
Dynamic Commodity	USD	-	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), I, N, R, S
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 (EUR), AI, AM, AQ1, AQ1 Gross, AQC1, AQC1 Gross, AQG, AQHNG (EUR), AQHNG (GBP), AQNG, AS, UAQ1 Gross	B, B1, C, C1, G (EUR), H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HI (GBP), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), HS (EUR), I, N, R, S, U1
Sustainable Global Bond	EUR	-	HI (CHF), HI (USD), HS (CHF), I, S
Credit Opportunities	USD	-	X
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	A, AH (CHF), AH (EUR), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AN	B, C, G, H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R
Emerging Markets Blend	USD	A	B, HI (CHF), HI (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I, PHS (CHF), R
Emerging Markets Corporate Bond	USD	A, AI, AQ Gross, AQ1, AQ1 Gross, AQC1, AQC1 Gross, AQH Gross (EUR), AQN, UAQ1 Gross	B, B1, C1, H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HR (CHF), I, N, R, S, U1
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI, AQG, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHNG (USD), AQN, AQNG	G, H (EUR), HC (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HN (USD), HR (CHF), I, N, R
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	AH (EUR), AHI (EUR), AQG, AQI, AQNG	G, H (EUR), HI (EUR), NG, R

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung	Ausschüttende Anteilsklassen	Thesaurierende Anteilsklassen
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AMH (EUR), AQ, AQG, AQH Gross (EUR), AQH (hedged) Gross (HKD), AQH (hedged) Gross (SGD), AQH (hedged) Gross (USD), AQH1 (USD), AQH1 (hedged) Gross (USD), AQHC1 (hedged) Gross (USD), AQHC1 (USD), AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHI (USD), AQHN (EUR), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQN, AQNG, UAQ1, UAQH1 (AUD), UAQH1 (CNY), UAQH1 (EUR), UAQH1 (SGD), UAQH1 (hedged) Gross (USD), UAQH1 (USD)	G, H (EUR), H (HKD), H (SGD), H (USD), H1 (USD), HC (EUR), HC1 (USD), HG (EUR), HG (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (NOK), HI (USD), HN (EUR), HN (USD), HNG (EUR), HNG (USD), HNY (EUR), HNY (USD), HR (CHF), I, N, NG, R, UH1 (USD)
Multi Asset Solution	EUR	-	B, C, F, I, N
Multi Asset Income	EUR	A, A Gross, AQ Gross	B, C, H (CHF), H (USD), HR (CHF), I, N, R
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	A, AH (CHF), AH (GBP), AH (USD)	HI (CHF), HI (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HN (USD), HR (CHF), I, N, R
Multi Asset Defensive	EUR	-	B, C, E, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), I, N, R
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	A	B, C, HI (CHF), HI (GBP), HR (CHF), I, N, R
Vescore Global Equity Multi Factor	USD	A	B, HR (CHF), I, N, R, S,

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

a) Anteilsklassen mit Anrecht auf Ausschüttungen:

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- N-Anteile können nur von den folgenden Anlegern gezeichnet werden:
 - von Anlegern, die nach den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften oder Gerichtsurteilen keine Anreize von Dritten annehmen und behalten dürfen, wie in Grossbritannien und den Niederlanden, und
 - von Anlegern, die separate Gebührenvereinbarungen mit ihren Kunden für die Erbringung von diskretionären Vermögensverwaltungsdienstleistungen oder unabhängigen Beratungsdienstleistungen haben oder die in den Fällen, in denen sie zugesagt haben, keine Anreize von Dritten anzunehmen und zu behalten, eine separate Gebührenvereinbarung mit ihren Kunden für die Erteilung nichtunabhängiger Beratung haben.

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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 Anteilklassen. Die fehlende Absonderung kann zu negativen Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der nicht währungsbesicherten Anteilklassen führen (sogenanntes Infektionsrisiko). Eine Liste mit Anteilklassen, 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 29. Februar 2020 berechneten Nettovermögenswerts.

b) Bewertung der Vermögenswerte

- i. Der Wert der Bar- oder Kontoguthaben, Wechsel, Schuldscheine und fälligen Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und wie vorerwähnt festgesetzten oder aufgelaufenen, jedoch noch nicht vereinnahmten Zinsen wird als Gesamtbetrag betrachtet, es sei denn, es besteht die Möglichkeit, dass dieser Betrag nicht voll bezahlt oder vereinnahmt werden kann, in welchem Falle der Wert, durch Abzug eines Betrages, den der Fonds als angemessen erachtet, errechnet wird, um den realen Wert der Vermögenswerte widerzuspiegeln.
- ii. Der Wert sämtlicher an der Börse notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente basiert auf dem zuletzt bekannten Kurs am Tage vor dem Bewertungsstichtag. Ausnahme hierzu bilden die Wertpapiere und/oder derivative Finanzinstrumente der im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts bestimmten Teilfonds, welche gemäss der Anlagepolitik in Asien und im fernen Osten investiert sind, und deren Wert nach dem zuletzt bekannten Kurs zum Zeitpunkt der Bewertung am Bewertungsstichtag bemessen wird.
- iii. Der Wert der an anderen geregelten Märkten gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente wird auf der Grundlage des letzten Kurses am Tag vor dem Bewertungsstichtag ermittelt.
- iv. Falls im Portfolio des Fonds befindliche Wertpapiere und/oder derivative Finanzinstrumente am betreffenden Bewertungsstichtag weder an einer Börse noch auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder falls der, gemäss Abschnitt ii. und iii. ermittelte Preis nicht dem realen Wert der an einer Börse oder einem anderen Geregelten Markt notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumenten entspricht, so wird der Wert dieser Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente nach dem Grundsatz von Treu und Glauben auf der Grundlage eines nach vernünftigen Massstäben anzunehmenden Verkaufspreises ermittelt.
- v. Bei festverzinslichen bzw. variabelverzinslichen Geldmarktpapieren und Wertpapieren mit einer Restlaufzeit von weniger als 3 Monaten wird, ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite, der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Der so berechnete Bewertungskurs kann daher vom tatsächlichen Marktkurs abweichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.
- vi. Der Wert der Anteile oder Aktien an anderen OGAW/OGA basiert auf dem letzten verfügbaren Nettoinventarwert.
- vii. Für den Fall, dass die oben genannten Bewertungsmethoden unangemessen oder irreführend sind, kann der Verwaltungsrat den Wert der Anlagen anpassen oder die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode für die Vermögenswerte des Fonds erlauben. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, zeitweilig andere von ihm nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbare Bewertungsprinzipien einheitlich für das Vermögen des Fonds respektive die Vermögen eines Teilfonds anzuwenden, falls die obenerwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen, oder dies im Interesse des Fonds bzw. eines Teilfonds oder/und der Anteilsinhaber liegt (z.B. zur Vermeidung von Market Timing), um eine sachgerechte Bewertung des Fonds respektive des jeweiligen Teilfonds zu erreichen.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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.

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.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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 Gewinnes/Verlustes aus: Contracts for Difference“ erfasst. Die Zinsen werden als Erträge oder Aufwendungen erkannt und in der Erfolgsrechnung unter der Position „Zinsen aus Contracts for Difference“ erfasst.

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

j) Sonstige Aktiva / Verbindlichkeiten

Sonstige Aktiva entstehen hauptsächlich aus rückzahlbare Steuern und Kosten.

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

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

k) Kombiniertes Jahresabschluss

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

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

l) Umrechnung der Fremdwährungen

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

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

m) Gründungskosten

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

n) Besteuerung

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

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

o) Swing Pricing

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

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

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

Die maximale Anpassung des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds, die wie oben dargelegt möglich ist (Single-Swing-Pricing-Faktor), wurde vom Verwaltungsrat auf 1% des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds festgelegt.

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

Per 29. Februar 2020 hatte der Swing-Pricing-Mechanismus folgende Auswirkungen auf die Teilfonds:

Vontobel Fund -	Gesamtes Nettovermögen Vor Anwendung des Swing-Faktors	Swing-Pricing- Anpassung	Gesamtes Nettovermögen nach Anwendung des Swing-Faktors
EUR Corporate Bond Mid Yield	2'559'035'666	7'677'107	2'566'712'773

Die Nettovermögensaufstellung dieses Berichts per 29. Februar 2020 zeigt das Nettovermögen des Fonds und die Nettoinventarwerte pro Anteil nach Anwendung des Swing-Faktors.

Erläuterungen zum Abschluss

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, falls solche bestellt sind, und den betreffenden Vertriebsgesellschaften. Diese Management Fee wird auf dem Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte des jeweiligen Teilfonds während des entsprechenden Monats berechnet. Der gültige Gebührensatz der Management Fee wird vom Verwaltungsrat bestätigt und im Appendix des Verkaufsprospekts für die einzelnen Teilfonds festgelegt.

Die per 29. Februar 2020 gültigen effektiven Gebührensätze per annum und per Anteilklasse sind die folgenden:

Vontobel Fund - Anteile	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Management Fee
Swiss Money		EUR Corporate Bond Mid Yield	
A CHF	0,150%	A EUR	1,100%
B CHF	0,150%	AI EUR	0,550%
I CHF	0,100%	AN EUR	0,550%
N CHF	0,100%	AQG EUR	0,400%
R CHF	0,100%	B EUR	1,100%
Euro Short Term Bond		C EUR	1,500%
A EUR	0,300%	G EUR	0,400%
AN EUR	0,150%	H (hedged) CHF	1,100%
B EUR	0,300%	HI (hedged) CHF	0,550%
C EUR	0,700%	HI (hedged) USD	0,550%
HNG (hedged) CHF	0,070%	HN (hedged) CHF	0,550%
I EUR	0,150%	HN (hedged) GBP	0,550%
N EUR	0,150%	HR (hedged) CHF	0,250%
NG EUR	0,070%	I EUR	0,550%
R EUR	0,250%	N EUR	0,550%
S EUR	0,000%	R EUR	0,250%
US Dollar Money		S EUR	0,000%
A USD	0,300%	High Yield Bond	
AN USD	0,150%	AI EUR	0,550%
B USD	0,300%	AMH (hedged) USD	1,500%
I USD	0,150%	AMH (hedged) AUD	1,500%
N USD	0,150%	AMH (hedged) ZAR	1,500%
R USD	0,250%	AMHN (hedged) USD	0,550%
Swiss Franc Bond		AS EUR	1,500%
A CHF	0,650%	B EUR	1,100%
AI CHF	0,325%	C EUR	1,500%
AN CHF	0,325%	H (hedged) CHF	1,100%
AQG CHF	0,220%	H (hedged) USD	1,100%
B CHF	0,650%	HC (hedged) USD	1,500%
C CHF	1,050%	HI (hedged) CHF	0,550%
G CHF	0,220%	HI (hedged) USD	0,550%
I CHF	0,325%	HN (hedged) CHF	0,550%
N CHF	0,325%	HN (hedged) USD	0,550%
R CHF	0,250%	HR (hedged) CHF	0,250%
Euro Bond		I EUR	0,550%
A EUR	0,850%	N EUR	0,550%
AM USD	1,250%	R EUR	0,250%
AN EUR	0,325%	S EUR	0,000%
B EUR	0,850%		
C EUR	1,250%		
I EUR	0,325%		
N EUR	0,325%		
R EUR	0,250%		
S EUR	0,000%		

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Management Fee
Bond Global Aggregate		Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)	
A EUR	0,800%	AI EUR	0,425%
AH (hedged) USD	0,800%	AN EUR	0,425%
AHN (hedged) USD	0,400%	B EUR	0,850%
AI EUR	0,400%	C EUR	1,250%
AN EUR	0,400%	H (hedged) CHF	0,850%
AQH1 (hedged) USD	1,400%	H (hedged) USD	0,850%
AQHC1 (hedged) USD	1,450%	HI (hedged) CHF	0,425%
AS EUR	1,200%	HI (hedged) USD	0,425%
B EUR	0,800%	HN (hedged) CHF	0,425%
C EUR	1,200%	HN (hedged) USD	0,425%
F EUR	0,800%	I EUR	0,425%
H (hedged) CHF	0,800%	N EUR	0,425%
H (hedged) USD	0,800%	R EUR	0,250%
H1 (hedged) USD	1,400%		
HC1 (hedged) USD	1,450%	Global Convertible Bond	
HI (hedged) USD	0,400%	A EUR	1,100%
HN (hedged) CHF	0,400%	AN EUR	0,550%
HN (hedged) USD	0,400%	AS USD	1,500%
HR (hedged) CHF	0,250%	B EUR	1,100%
I EUR	0,400%	C EUR	1,500%
N EUR	0,400%	H (hedged) CHF	1,100%
R EUR	0,250%	H (hedged) USD	1,100%
S EUR	0,000%	HI (hedged) CHF	0,550%
		HI (hedged) USD	0,550%
Eastern European Bond		HN (hedged) CHF	0,550%
A EUR	1,100%	HN (hedged) USD	0,550%
AM EUR	1,500%	I EUR	0,550%
AM USD	1,500%	N EUR	0,550%
AN EUR	0,550%	R EUR	0,250%
B EUR	1,100%		
C EUR	1,500%	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	
I EUR	0,550%	A USD	1,200%
N EUR	0,550%	AM USD	1,600%
R EUR	0,250%	AMH (hedged) AUD	1,600%
		AMH (hedged) ZAR	1,600%
Value Bond		AN USD	0,600%
A CHF	0,340%	B CHF	1,200%
AN CHF	0,220%	B EUR	1,200%
B CHF	0,340%	B USD	1,200%
I CHF	0,220%	C USD	1,600%
N CHF	0,220%	H (hedged) CHF	1,200%
R CHF	0,250%	H (hedged) EUR	1,200%
S CHF	0,000%	HI (hedged) CHF	0,600%
		HI (hedged) EUR	0,600%
Absolute Return Bond (EUR)		HN (hedged) CHF	0,600%
A EUR	0,850%	HN (hedged) EUR	0,600%
AM USD	1,250%	HR (hedged) CHF	0,250%
AN EUR	0,425%	I USD	0,600%
B EUR	0,850%	N USD	0,600%
C EUR	1,250%	R USD	0,250%
H (hedged) USD	0,850%		
HI (hedged) USD	0,425%		
HN (hedged) USD	0,425%		
I EUR	0,425%		
N EUR	0,425%		
R EUR	0,250%		
S EUR	0,000%		
Absolute Return Bond Dynamic			
A EUR	0,850%		

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Management Fee
Swiss Mid and Small Cap Equity		US Equity (Fortsetzung)	
A CHF	1,650%	HI (hedged) EUR	0,825%
AN CHF	0,825%	HN (hedged) EUR	0,825%
B CHF	1,650%	HR (hedged) CHF	0,250%
C CHF	2,250%	HS (hedged) EUR	0,000%
I CHF	0,825%	I EUR	0,825%
N CHF	0,825%	I USD	0,825%
R CHF	0,250%	N USD	0,825%
S CHF	0,000%	R USD	0,250%
European Mid and Small Cap Equity		U1 USD	0,850%
A EUR	1,650%	Global Equity	
AN EUR	0,825%	A USD	1,650%
B EUR	1,650%	AI EUR	0,825%
C EUR	2,250%	AN USD	0,825%
I EUR	0,825%	B USD	1,650%
N EUR	0,825%	B SEK	1,650%
R EUR	0,250%	B1 USD	1,700%
mtx China Leaders		C USD	2,250%
A USD	1,750%	C1 USD	2,250%
AN USD	0,875%	G USD	0,650%
B USD	1,750%	H (hedged) EUR	1,650%
C USD	2,350%	H (hedged) SEK	1,650%
G USD	0,650%	HC (hedged) EUR	2,250%
HR (hedged) CHF	0,250%	HI (hedged) EUR	0,825%
I USD	0,875%	HN (hedged) EUR	0,825%
N USD	0,875%	HR (hedged) CHF	0,250%
N GBP	0,875%	HS (hedged) CHF	0,000%
R USD	0,250%	HS (hedged) EUR	0,000%
European Equity		I EUR	0,825%
A EUR	1,650%	I USD	0,825%
AN EUR	0,825%	I GBP	0,825%
B EUR	1,650%	N USD	0,825%
C EUR	2,250%	R USD	0,250%
G EUR	0,550%	S USD	0,000%
HI (hedged) USD	0,825%	U1 USD	0,850%
HR (hedged) CHF	0,250%	Global Equity X	
I EUR	0,825%	B USD	1,650%
N EUR	0,825%	I USD	0,825%
R EUR	0,250%	N EUR	0,825%
S EUR	0,000%	R USD	0,250%
US Equity		S USD	0,000%
A USD	1,650%	Global Equity Income	
AHI (hedged) EUR	0,825%	A Gross USD	1,500%
AI USD	0,825%	AN USD	0,750%
AN USD	0,825%	AQ Gross USD	1,500%
ANG USD	0,550%	AQN Gross USD	0,750%
B EUR	1,650%	B USD	1,500%
B USD	1,650%	H (hedged) EUR	1,500%
B1 USD	1,700%	HI (hedged) EUR	0,750%
C USD	2,250%	HN (hedged) EUR	0,750%
C1 USD	2,250%	I USD	0,750%
G EUR	0,550%	N USD	0,750%
G USD	0,550%	R USD	0,250%
G GBP	0,550%		
H (hedged) EUR	1,650%		
HG (hedged) EUR	0,550%		
HI (hedged) CHF	0,825%		

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Management Fee
Emerging Markets Equity		Clean Technology (Fortsetzung)	
A USD	1,650%	HN (hedged) USD	0,825%
AHI (hedged) EUR	0,825%	HR (hedged) CHF	0,250%
AI USD	0,825%	I EUR	0,825%
AN USD	0,825%	N CHF	0,825%
AX CHF	0,517%	N EUR	0,825%
B USD	1,650%	N GBP	0,825%
B1 USD	1,700%	R EUR	0,250%
C USD	2,250%	S EUR	0,000%
C1 USD	2,250%	Future Resources	
G EUR	0,650%	A CHF	1,650%
G GBP	0,650%	A EUR	1,650%
H (hedged) CHF	1,650%	AN EUR	0,825%
H (hedged) EUR	1,650%	B CHF	1,650%
HC (hedged) EUR	2,250%	B EUR	1,650%
HG (hedged) EUR	0,650%	C EUR	2,250%
HI (hedged) CHF	0,825%	C USD	2,250%
HI (hedged) EUR	0,825%	H (hedged) CHF	1,650%
HN (hedged) CHF	0,825%	HN (hedged) CHF	0,825%
HN (hedged) EUR	0,825%	I EUR	0,825%
HN (hedged) GBP	0,825%	N EUR	0,825%
HR (hedged) CHF	0,250%	R EUR	0,250%
HS (hedged) CHF	0,000%	mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	
HS (hedged) EUR	0,000%	A USD	1,650%
I EUR	0,825%	AHI (hedged) EUR	0,825%
I USD	0,825%	AI USD	0,825%
I GBP	0,825%	AN USD	0,825%
N USD	0,825%	B USD	1,650%
R USD	0,250%	G EUR	0,650%
S USD	0,000%	G USD	0,650%
U1 USD	0,850%	G GBP	0,650%
Asia Pacific Equity		H (hedged) EUR	1,650%
A USD	1,650%	HI (hedged) EUR	0,825%
AN USD	0,825%	HI (hedged) SEK	0,825%
B USD	1,650%	HN (hedged) EUR	0,825%
C USD	2,250%	HR (hedged) CHF	0,250%
G USD	0,650%	I USD	0,825%
H (hedged) EUR	1,650%	N USD	0,825%
HI (hedged) EUR	0,825%	N GBP	0,825%
HN (hedged) EUR	0,825%	NG USD	0,650%
HR (hedged) CHF	0,000%	R USD	0,250%
I USD	0,825%		
N USD	0,825%		
R USD	0,250%		
S USD	0,000%		
Clean Technology			
A CHF	1,650%		
A EUR	1,650%		
AN CHF	0,825%		
AN EUR	0,825%		
B CHF	1,650%		
B EUR	1,650%		
C EUR	2,250%		
C USD	2,250%		
H (hedged) CHF	1,650%		
H (hedged) USD	1,650%		
HN (hedged) CHF	0,825%		

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Management Fee
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders		Commodity (Fortsetzung)	
A USD	1,650%	G USD	0,500%
AG EUR	0,650%	G GBP	0,500%
AG USD	0,650%	H (hedged) CHF	1,500%
AH (hedged) EUR	1,650%	H (hedged) EUR	1,500%
AHI (hedged) EUR	0,825%	H (hedged) SEK	1,500%
AI EUR	0,825%	HI (hedged) CHF	0,750%
AI USD	0,825%	HI (hedged) EUR	0,750%
AN USD	0,825%	HI (hedged) SEK	0,750%
AN GBP	0,825%	HN (hedged) CHF	0,750%
AQG EUR	0,650%	HN (hedged) EUR	0,750%
AQG USD	0,650%	HS (hedged) CHF	0,000%
AQG GBP	0,650%	I USD	0,750%
AQNG EUR	0,650%	N USD	0,750%
AQNG USD	0,650%	R USD	0,250%
AQNG GBP	0,650%	Dynamic Commodity	
ASX EUR	0,650%	B USD	1,500%
B EUR	1,650%	H (hedged) CHF	1,500%
B USD	1,650%	H (hedged) EUR	1,500%
B SEK	1,650%	HI (hedged) CHF	0,750%
B1 USD	1,700%	HI (hedged) EUR	0,750%
C USD	2,250%	HN (hedged) CHF	0,750%
C1 USD	2,250%	HN (hedged) EUR	0,750%
G USD	0,650%	I USD	0,750%
H (hedged) EUR	1,650%	N USD	0,750%
HC (hedged) EUR	2,250%	R USD	0,250%
HI (hedged) CHF	0,825%	S USD	0,000%
HI (hedged) EUR	0,825%	Non-Food Commodity	
HN (hedged) CHF	0,825%	AHI (hedged) EUR	0,750%
HN (hedged) EUR	0,825%	AI USD	0,750%
HR (hedged) CHF	0,250%	B USD	1,500%
I EUR	0,825%	H (hedged) CHF	1,500%
I USD	0,825%	H (hedged) EUR	1,500%
N EUR	0,825%	HI (hedged) CHF	0,750%
N USD	0,825%	HI (hedged) EUR	0,750%
N GBP	0,825%	I USD	0,750%
R USD	0,250%	N USD	0,750%
S USD	0,000%	R USD	0,250%
U1 USD	0,850%	S USD	0,000%
Smart Data Equity			
A USD	1,500%		
AN USD	0,750%		
B USD	1,500%		
H (hedged) CHF	1,500%		
H (hedged) EUR	1,500%		
HI (hedged) CHF	0,750%		
HI (hedged) EUR	0,750%		
HN (hedged) CHF	0,750%		
HN (hedged) EUR	0,750%		
HN (hedged) GBP	0,750%		
HR (hedged) CHF	0,250%		
I USD	0,750%		
N USD	0,750%		
R USD	0,250%		
Commodity			
B USD	1,500%		
C USD	2,100%		

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Management Fee
Emerging Markets Debt		Global Corporate Bond Mid Yield (Fortsetzung)	
AH (hedged) EUR	1,100%	C USD	1,600%
AHI (hedged) CHF	0,550%	G USD	0,300%
AHI (hedged) EUR	0,550%	H (hedged) EUR	1,100%
AHN (hedged) EUR	0,550%	HC (hedged) EUR	1,600%
AI EUR	0,550%	HG (hedged) CHF	0,300%
AI USD	0,550%	HG (hedged) EUR	0,300%
AM USD	1,100%	HI (hedged) CHF	0,550%
AQ1 USD	1,500%	HI (hedged) EUR	0,550%
AQ1 Gross USD	0,015%	HN (hedged) EUR	0,550%
AQC1 USD	1,800%	HR (hedged) CHF	0,250%
AQC1 Gross USD	0,018%	I USD	0,550%
AQG USD	0,400%	N USD	0,550%
AQHNG (hedged) EUR	0,400%	R USD	0,250%
AQHNG (hedged) GBP	0,400%	Emerging Markets Blend	
AQNG USD	0,400%	A USD	1,100%
AS USD	1,500%	B USD	1,100%
B USD	1,100%	HI (hedged) CHF	0,550%
B1 USD	1,500%	HI (hedged) EUR	0,550%
C USD	1,500%	HR (hedged) CHF	0,250%
C1 USD	1,800%	HS (hedged) CHF	0,000%
G EUR	0,400%	I USD	0,550%
H (hedged) CHF	1,100%	PHS (partially hedged) CHF	0,000%
H (hedged) EUR	1,100%	R USD	0,250%
HC (hedged) EUR	1,500%	Emerging Markets Corporate Bond	
HG (hedged) EUR	0,400%	A USD	1,100%
HI (hedged) CHF	0,550%	AI USD	0,550%
HI (hedged) EUR	0,550%	AQ Gross USD	1,100%
HI (hedged) GBP	0,550%	AQ1 USD	1,500%
HN (hedged) CHF	0,550%	AQ1 Gross USD	0,015%
HN (hedged) EUR	0,550%	AQC1 USD	1,800%
HR (hedged) CHF	0,250%	AQC1 Gross USD	0,018%
HS (hedged) CHF	0,000%	AQH Gross EUR	1,100%
HS (hedged) EUR	0,000%	AQN USD	0,550%
I USD	0,550%	B USD	1,100%
N USD	0,550%	B1 USD	1,500%
R USD	0,250%	C1 USD	1,800%
S USD	0,000%	H (hedged) EUR	1,100%
U1 USD	0,700%	HI (hedged) CHF	0,550%
UAQ1 Gross USD	0,007%	HI (hedged) EUR	0,550%
Sustainable Global Bond		HR (hedged) CHF	0,250%
HI (hedged) CHF	0,350%	I USD	0,550%
HI (hedged) USD	0,350%	N USD	0,550%
HS (hedged) CHF	0,000%	R USD	0,250%
I EUR	0,350%	S USD	0,000%
S EUR	0,000%	U1 USD	0,700%
Credit Opportunities		UAQ1 Gross USD	0,700%
X USD	0,425%		
Global Corporate Bond Mid Yield			
A USD	1,100%		
AH (hedged) CHF	1,100%		
AH (hedged) EUR	1,100%		
AHI (hedged) EUR	0,550%		
AHN (hedged) CHF	0,550%		
AHN (hedged) EUR	0,550%		
AN USD	0,550%		
B USD	1,100%		

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Management Fee
TwentyFour Absolute Return Credit Fund		TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	
AH (hedged) CHF	0,800%	AQHG (hedged) USD	0,450%
AH (hedged) EUR	0,800%	AQHI (hedged) USD	0,600%
AH (hedged) USD	0,800%	AQHN (hedged) EUR	0,600%
AHI (hedged) EUR	0,400%	AQHNG (hedged) EUR	0,450%
AHN (hedged) CHF	0,400%	AQHNG (hedged) USD	0,450%
AHN (hedged) EUR	0,400%	AQN GBP	0,600%
AI GBP	0,400%	AQNG GBP	0,450%
AQG GBP	0,250%	G GBP	0,450%
AQHG (hedged) EUR	0,250%	H (hedged) EUR	1,200%
AQHG (hedged) USD	0,250%	H (hedged) USD	1,200%
AQHN (hedged) EUR	0,400%	H (hedged) HKD	1,200%
AQHNG (hedged) USD	0,250%	H (hedged) SGD	1,200%
AQN GBP	0,400%	H1 (hedged) USD	1,550%
AQNG GBP	0,250%	HC (hedged) EUR	1,600%
G GBP	0,250%	HC1 (hedged) USD	1,750%
H (hedged) EUR	0,800%	HG (hedged) EUR	0,450%
HC (hedged) EUR	1,200%	HG (hedged) USD	0,450%
HG (hedged) EUR	0,250%	HI (hedged) CHF	0,600%
HI (hedged) CHF	0,400%	HI (hedged) EUR	0,600%
HI (hedged) EUR	0,400%	HI (hedged) USD	0,600%
HN (hedged) EUR	0,400%	HI (hedged) NOK	0,600%
HN (hedged) USD	0,400%	HN (hedged) EUR	0,600%
HR (hedged) CHF	0,250%	HN (hedged) USD	0,600%
I GBP	0,400%	HNG (hedged) EUR	0,450%
N GBP	0,400%	HNG (hedged) USD	0,450%
R GBP	0,250%	HNY (hedged) EUR	0,450%
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income		HNY (hedged) USD	0,450%
AH (hedged) EUR	0,800%	HR (hedged) CHF	0,250%
AHI (hedged) EUR	0,400%	I GBP	0,600%
AQG GBP	0,250%	N GBP	0,600%
AQI GBP	0,400%	NG GBP	0,450%
AQNG GBP	0,250%	R GBP	0,250%
G GBP	0,250%	UAQ1 GBP	0,700%
H (hedged) EUR	0,800%	UAQH1 (hedged) EUR	0,700%
HI (hedged) EUR	0,400%	UAQH1 (hedged) USD	0,700%
NG GBP	0,250%	UAQH1 (hedged) AUD	0,700%
R GBP	0,250%	UAQH1 (hedged) SGD	0,700%
TwentyFour Strategic Income Fund		UAQH1 (hedged) CNY	0,700%
AH (hedged) CHF	1,200%	UAQH1 (hedged) Gross USD	0,700%
AH (hedged) EUR	1,200%	UH1 (hedged) USD	0,700%
AH (hedged) USD	1,200%	Multi Asset Solution	
AHI (hedged) EUR	0,600%	B EUR	1,400%
AHN (hedged) CHF	0,600%	C EUR	2,000%
AHN (hedged) EUR	0,600%	F EUR	0,850%
AMH (hedged) EUR	1,200%	I EUR	0,700%
AQ GBP	1,200%	N EUR	0,700%
AQG GBP	0,450%		
AQH (hedged) Gross EUR	1,200%		
AQH (hedged) Gross USD	1,200%		
AQH (hedged) Gross HKD	1,200%		
AQH (hedged) Gross SGD	1,200%		
AQH1 (hedged) USD	1,550%		
AQH1 (hedged) Gross USD	1,550%		
AQHC1 (hedged) USD	1,750%		
AQHC1 (hedged) Gross USD	1,750%		
AQHG (hedged) EUR	0,450%		

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Management Fee
Multi Asset Income		Multi Asset Defensive (Fortsetzung)	
A EUR	1,250%	C EUR	0,950%
A Gross EUR	1,250%	E EUR	0,150%
AQ Gross EUR	1,250%	H (hedged) CHF	0,700%
B EUR	1,250%	H (hedged) USD	0,700%
C EUR	1,600%	HI (hedged) CHF	0,350%
H (hedged) CHF	1,250%	HI (hedged) USD	0,350%
H (hedged) USD	1,250%	I EUR	0,350%
HR (hedged) CHF	0,250%	N EUR	0,350%
I EUR	0,625%	R EUR	0,250%
N EUR	0,625%	Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	
R EUR	0,250%	A EUR	1,000%
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities		B EUR	1,000%
A EUR	1,000%	C EUR	1,500%
AH (hedged) CHF	1,000%	HI (hedged) CHF	0,500%
AH (hedged) USD	1,000%	HI (hedged) GBP	0,500%
AH (hedged) GBP	1,000%	HR (hedged) CHF	0,250%
HI (hedged) CHF	0,500%	I EUR	0,500%
HI (hedged) USD	0,500%	N EUR	0,500%
HI (hedged) JPY	0,500%	R EUR	0,250%
HN (hedged) CHF	0,500%	Vescore Global Equity Multi Factor	
HN (hedged) USD	0,500%	A USD	0,700%
HN (hedged) GBP	0,500%	B USD	0,700%
HR (hedged) CHF	0,250%	HR (hedged) CHF	0,250%
I EUR	0,500%	I USD	0,350%
N EUR	0,500%	N USD	0,350%
R EUR	0,250%	R USD	0,250%
Multi Asset Defensive		S USD	0,000%
B EUR	0,700%		

Zum 29. Februar 2020 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

Vontobel Fund -	Jährliche Verwaltungsgebühr
Swiss Money	
Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR	0,550%
Swiss Franc Bond	
Vontobel Fund - Global Bond HI (hedged) CHF	0,425%
Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR	0,550%
EUR Corporate Bond Mid Yield	
Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD	0,430%
Vontobel Fund - Global Bond HI (hedged) EUR	0,425%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond I EUR	0,550%
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield HG (hedged) EUR	0,550%
Vontobel Fund - High Yield Bond I EUR	0,550%
High Yield Bond	
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF	0,510%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	0,550%
Bond Global Aggregate	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR	0,425%
Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD	0,430%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	0,550%
Eastern European Bond	
Vontobel Fund - Euro Bond I EUR	0,425%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Jährliche Verwaltungsgebühr
Value Bond	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR	0,425%
Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD	0,430%
Absolute Return Bond (EUR)	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I EUR	0,425%
Vontobel Fund - Credit Opportunities X USD	0,430%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	0,550%
Absolute Return Bond Dynamic	
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	0,550%
Commodity	
Vontobel Fund - Dynamic Commodity S USD	0,000%
Emerging Markets Debt	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD	0,450%
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend I USD	0,550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I USD	0,550%
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD	0,625%
Multi Asset Solution	
Invesco EURO STOXX Optimised Banks UCITS ETF EUR	0,450%
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF	0,460%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond S EUR	0,000%
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate S EUR	0,000%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond HI (hedged) EUR	0,550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HS (hedged) EUR	0,000%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield S EUR	0,000%
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond S EUR	0,000%
Vontobel Fund - European Equity S EUR	0,000%
Vontobel Fund - Global Equity HS (hedged) EUR	0,000%
Vontobel Fund - Global Equity S USD	0,000%
Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders S USD	0,000%
Vontobel Fund - Multi Asset Income I EUR	0,625%
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities I EUR	0,550%
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund HI (hedged) EUR	0,625%
Multi Asset Income	
iShares Corporate Bond UCITS ETF USD	0,200%
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF	0,510%
iShares High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR	0,500%
iShares High Yield UCITS ETF USD	0,500%
iShares JPMorgan Emerging Markets Local Government Bonds UCITS ETF USD	0,500%
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD	0,450%
Multi Asset Defensive	
BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond I2 EUR	0,400%
BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven I2 Hedged EUR	1,000%
Candriam Sustainable - Euro Short Term Bonds I EUR	0,400%
iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF EUR	0,100%
iShares High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR	0,500%
iShares Japan Index Fund Institutional EUR	0,150%
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	0,750%
iShares S&P 500 UCITS ETF USD	0,070%
iShares Short Duration High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	0,450%
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF	0,460%
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF EUR	0,460%
iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF EUR	0,460%
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund A Hedged EUR	0,450%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund BI EUR	0,250%
Pictet - Enhanced Liquidity I EUR	0,150%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Jährliche Verwaltungsgebühr
Multi Asset Defensive (Fortsetzung)	
SPDR MSCI ACWI UCITS ETF EUR	0,400%
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF USD	0,150%
Vontobel Fund - Absolute Return Bond I EUR	0,425%
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt I USD	0,550%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR	0,550%
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I EUR	0,275%
Vontobel Fund - Multi Asset Income I EUR	0,625%
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) EUR	0,425%
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities I EUR	0,550%
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund HI (hedged) EUR	0,625%

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.

Erläuterungen zum Abschluss

5 Service Fee

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

6 Gebühren bei Zeichnung und Rückkauf von Zielfonds

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

Einige Teilfonds des Vontobel Fund investieren in andere Teilfonds des Vontobel Fund. Der Wert dieser Anlagen (sog. cross investments) beläuft sich per 29. Februar 2020 auf:

Vontobel Fund -	Marktwert in CHF
Absolute Return Bond Dynamic I EUR	18'365'048
Absolute Return Bond (EUR) I EUR	13'778'592
Absolute Return Bond (EUR) S EUR	13'268'851
Bond Global Aggregate S EUR	11'696'106
Credit Opportunities X USD	30'219'089
Dynamic Commodity S USD	9'157'557
Emerging Markets Blend I USD	88'639'691
Emerging Markets Corporate Bond HI (hedged) EUR	4'120'882
Emerging Markets Corporate Bond I USD	91'689'748
Emerging Markets Debt HS (hedged) EUR	2'320'078
Emerging Markets Debt I USD	8'368'317
EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR	16'745'806
EUR Corporate Bond Mid Yield S EUR	11'356'202
Euro Bond I EUR	2'392'807
Euro Short Term Bond I EUR	18'154'377
Euro Short Term Bond S EUR	15'363'869
European Equity S EUR	5'587'345
Sustainable Global Bond HI (hedged) CHF	1'954'070
Sustainable Global Bond I EUR	13'460'044
Global Convertible Bond I EUR	4'125'364
Global Corporate Bond Mid Yield HG (hedged) EUR	24'707'847
Global Equity HS (hedged) EUR	15'285'474
Global Equity S USD	1'821'140
High Yield Bond I EUR	49'468'654
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders S USD	795'307
Multi Asset Income I EUR	9'212'805
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD	38'176'633
TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) EUR	8'490'511
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities I EUR	12'906'382
TwentyFour Strategic Income Fund HI (hedged) EUR	10'306'268

Erläuterungen zum Abschluss

7 Wechselkurse

Bei der Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Bilanzpositionen in Schweizer Franken per 29. Februar 2020 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 CHF	64,268180	ARS	1 CHF	5,594302	GHS	1 CHF	52,664067	PHP
1 CHF	1,602344	AUD	1 CHF	8,051115	HKD	1 CHF	4,073252	PLN
1 CHF	87,812240	BDT	1 CHF	317,560793	HUF	1 CHF	4,529718	RON
1 CHF	4,661044	BRL	1 CHF	14'822,252510	IDR	1 CHF	110,528619	RSD
1 CHF	1,386797	CAD	1 CHF	74,555171	INR	1 CHF	69,424837	RUB
1 CHF	847,506973	CLP	1 CHF	111,436492	JPY	1 CHF	10,016104	SEK
1 CHF	7,221674	CNH	1 CHF	104,555308	KES	1 CHF	1,441914	SGD
1 CHF	7,221421	CNY	1 CHF	1'255,298906	KRW	1 CHF	32,599508	THB
1 CHF	3'663,514184	COP	1 CHF	394,166730	KZT	1 CHF	6,456177	TRY
1 CHF	587,662685	CRC	1 CHF	20,451974	MXN	1 CHF	31,281748	TWD
1 CHF	23,965644	CZK	1 CHF	4,354561	MYR	1 CHF	25,538551	UAH
1 CHF	7,028396	DKK	1 CHF	16,252316	NAD	1 CHF	1,033111	USD
1 CHF	55,373908	DOP	1 CHF	9,785379	NOK	1 CHF	40,445954	UYU
1 CHF	0,940517	EUR	1 CHF	1,665636	NZD	1 CHF	24'010,760690	VND
1 CHF	0,808824	GBP	1 CHF	3,570430	PEN	1 CHF	16,252316	ZAR

8 Sonstige Aufwendungen

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Swiss Money	Allgemeine steuerliche Beratung	7'138
	Sonstige Kosten	8'757
	Clearing brokerage Kosten	1'301
	Rechtskosten	849
	Total	18'045
Euro Short Term Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	8'303
	Sonstige Kosten	10'557
	Clearing brokerage Kosten	472
	Rechtskosten	1'430
	Total	20'762
US Dollar Money	Allgemeine steuerliche Beratung	9'393
	Sonstige Kosten	4'478
	Rechtskosten	852
	Total	14'723
Swiss Franc Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	11'257
	Sonstige Kosten	12'177
	Clearing brokerage Kosten	15'925
	Rechtskosten	1'800
	Total	41'159
Euro Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	7'513
	Sonstige Kosten	7'719
	Clearing brokerage Kosten	1'895
	Rechtskosten	731
	Total	17'858
EUR Corporate Bond Mid Yield	Allgemeine steuerliche Beratung	19'854
	Sonstige Kosten	59'632
	Clearing brokerage Kosten	7'062
	Rechtskosten	13'390
	Total	99'938
High Yield Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	6'173
	Sonstige Kosten	12'812
	Clearing brokerage Kosten	386
	Rechtskosten	1'483
	Total	20'854

Erläuterungen zum Abschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Bond Global Aggregate	Allgemeine steuerliche Beratung	14'336
	Sonstige Kosten	24'080
	Clearing brokerage Kosten	652'431
	Rechtskosten	3'933
	Total	694'780
Eastern European Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	8'425
	Sonstige Kosten	8'597
	Clearing brokerage Kosten	2
	Rechtskosten	636
	Total	17'660
Value Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	8'471
	Sonstige Kosten	4'048
	Clearing brokerage Kosten	6'569
	Rechtskosten	709
	Total	19'797
Absolute Return Bond (EUR)	Allgemeine steuerliche Beratung	10'292
	Sonstige Kosten	9'240
	Clearing brokerage Kosten	56'859
	Rechtskosten	1'004
	Total	77'395
Absolute Return Bond Dynamic	Allgemeine steuerliche Beratung	9'392
	Sonstige Kosten	5'597
	Clearing brokerage Kosten	97'897
	Rechtskosten	232
	Total	113'118
Global Convertible Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	11'788
	Sonstige Kosten	8'494
	Clearing brokerage Kosten	1'731
	Rechtskosten	881
	Total	22'894
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	9'666
	Sonstige Kosten	24'147
	Clearing brokerage Kosten	26'028
	Rechtskosten	1'339
	Total	61'180
Swiss Mid and Small Cap Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	7'522
	Sonstige Kosten	24'620
	Rechtskosten	2'213
	Total	34'355
European Mid and Small Cap Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	6'970
	Sonstige Kosten	9'353
	Rechtskosten	1'137
	Total	17'460
Japanese Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	287'579
	Sonstige Kosten	317'689
	Rechtskosten	43'695
	Total	648'963
mtx China Leaders	Allgemeine steuerliche Beratung	11'391
	Sonstige Kosten	13'587
	Rechtskosten	14'348
	Total	39'326
European Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	8'678
	Sonstige Kosten	16'092
	Rechtskosten	2'588
	Total	27'358

Erläuterungen zum Abschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
US Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	18'309
	Sonstige Kosten	118'145
	Rechtskosten	21'884
	Total	158'338
Global Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	15'515
	Sonstige Kosten	108'815
	Rechtskosten	18'634
	Total	142'964
Global Equity X	Allgemeine steuerliche Beratung	4'105
	Sonstige Kosten	1'557
	Rechtskosten	1'258
	Total	6'920
Global Equity Income	Allgemeine steuerliche Beratung	12'766
	Sonstige Kosten	8'222
	Clearing brokerage Kosten	14
	Rechtskosten	536
	Total	21'538
Emerging Markets Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	23'254
	Sonstige Kosten	112'508
	Rechtskosten	18'882
	Total	154'644
Asia Pacific Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	19'108
	Sonstige Kosten	25'750
	Rechtskosten	4'126
	Total	48'984
Clean Technology	Allgemeine steuerliche Beratung	22'756
	Sonstige Kosten	23'020
	Rechtskosten	14'640
	Total	60'416
Future Resources	Allgemeine steuerliche Beratung	5'434
	Sonstige Kosten	8'012
	Rechtskosten	11'740
	Total	25'186
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	Allgemeine steuerliche Beratung	16'191
	Sonstige Kosten	47'035
	Rechtskosten	16'607
	Total	79'833
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	Allgemeine steuerliche Beratung	20'300
	Sonstige Kosten	145'561
	Rechtskosten	40'026
	Total	205'887
Smart Data Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	12'261
	Sonstige Kosten	9'935
	Rechtskosten	12'916
	Total	35'112
Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	9'610
	Sonstige Kosten	26'343
	Rechtskosten	2'289
	Total	38'242
Dynamic Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	8'722
	Sonstige Kosten	9'047
	Clearing brokerage Kosten	2'234
	Rechtskosten	595
	Total	20'598
Non-Food Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	6'958
	Sonstige Kosten	10'119
	Rechtskosten	933
	Total	18'010

Erläuterungen zum Abschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Debt	Allgemeine steuerliche Beratung	31'866
	Sonstige Kosten	149'157
	Clearing brokerage Kosten	719'421
	Rechtskosten	30'008
	Total	930'452
Sustainable Global Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	1'592
	Sonstige Kosten	3'348
	Clearing brokerage Kosten	4'548
	Rechtskosten	223
	Total	9'711
Credit Opportunities	Allgemeine steuerliche Beratung	1'922
	Sonstige Kosten	1'324
	Clearing brokerage Kosten	46'433
	Rechtskosten	161
	Total	49'840
Global Corporate Bond Mid Yield	Allgemeine steuerliche Beratung	9'140
	Sonstige Kosten	22'042
	Clearing brokerage Kosten	6'808
	Rechtskosten	2'144
	Total	40'134
Emerging Markets Blend	Allgemeine steuerliche Beratung	4'180
	Sonstige Kosten	16'211
	Clearing brokerage Kosten	18'632
	Rechtskosten	672
	Total	39'695
Emerging Markets Corporate Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	9'351
	Sonstige Kosten	39'760
	Clearing brokerage Kosten	145'035
	Rechtskosten	3'479
	Total	197'625
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	Allgemeine steuerliche Beratung	17'318
	Sonstige Kosten	88'035
	Clearing brokerage Kosten	162
	Rechtskosten	11'606
	Total	117'121
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	Allgemeine steuerliche Beratung	1'043
	Sonstige Kosten	43
	Rechtskosten	15
	Total	1'101
TwentyFour Strategic Income Fund	Allgemeine steuerliche Beratung	11'954
	Sonstige Kosten	75'228
	Rechtskosten	15'669
	Total	102'851
LCR Global Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	522
	Sonstige Kosten	14'386
	Clearing brokerage Kosten	3'700
	Rechtskosten	118
	Total	18'726
Multi Asset Solution	Allgemeine steuerliche Beratung	2'618
	Sonstige Kosten	8'157
	Clearing brokerage Kosten	2'311
	Rechtskosten	141
	Total	13'227
Multi Asset Income	Allgemeine steuerliche Beratung	6'803
	Sonstige Kosten	3'543
	Clearing brokerage Kosten	16'677
	Rechtskosten	590
	Total	27'613

Erläuterungen zum Abschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	Allgemeine steuerliche Beratung	5'907
	Sonstige Kosten	18'056
	Rechtskosten	2'028
	Total	25'991
Multi Asset Defensive	Allgemeine steuerliche Beratung	8'049
	Sonstige Kosten	10'783
	Clearing brokerage Kosten	48'742
	Rechtskosten	2'229
	Total	69'803
Multi Asset Alphabet	Allgemeine steuerliche Beratung	438
	Sonstige Kosten	1'709
	Clearing brokerage Kosten	3'973
	Rechtskosten	1
	Total	6'121
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	Allgemeine steuerliche Beratung	1'790
	Sonstige Kosten	3'143
	Clearing brokerage Kosten	7'358
	Rechtskosten	446
	Total	12'737
Vescore Global Equity Multi Factor	Allgemeine steuerliche Beratung	3'064
	Sonstige Kosten	10'888
	Rechtskosten	1'318
	Total	15'270
Alternative Risk Premia	Allgemeine steuerliche Beratung	477
	Sonstige Kosten	944
	Rechtskosten	1
	Total	1'422

9 Bilanzunwirksame Transaktionen

Die Kontrahenten der unten aufgezählten Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte sind:

Barclays Bank Plc, RBC IS Bank Luxbg, Société Générale, UBS Limited London, JP Morgan Securities, Morgan Stanley, ICBC Standard Bank Plc London, Bank Vontobel AG und Merrill Lynch International London, Macquarie, Natwest Market Plc, Credit Suisse International London, Goldman Sachs International, Citibank Global London, Bank of America Securities Europe, BNP Paribas London, Zuger Kantonalbank.

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

a) Devisentermingeschäfte

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

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 29. Februar 2020 offenstehend:

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Swiss Money	13.03.2020	USD	800'000	CHF	774'100	-541
	13.03.2020	CHF	2'479'495	AUD	3'700'000	172'080
	13.03.2020	CHF	3'747'904	USD	3'900'000	-23'220
	13.03.2020	CHF	7'639'710	EUR	7'000'000	198'138
						CHF 346'457

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Euro Short Term Bond	31.03.2020	CHF	5'519'275	EUR	5'198'076	-5'267
	31.03.2020	EUR	103'354	CHF	109'890	-36
	31.03.2020	EUR	7'796	CHF	8'288	-3
	03.04.2020	EUR	6'769'935	AUD	11'000'000	322'598
	03.04.2020	EUR	6'430'691	CHF	6'950'000	-108'357
	03.04.2020	EUR	10'363'563	GBP	8'800'000	143'302
	03.04.2020	EUR	13'404'934	USD	15'000'000	-221'091
						EUR 131'146
Swiss Franc Bond	13.03.2020	USD	1'500'000	CHF	1'452'559	-2'136
	13.03.2020	USD	1'300'000	CHF	1'257'912	-879
	13.03.2020	CHF	8'552'910	USD	8'900'000	-52'989
	13.03.2020	CHF	12'550'953	EUR	11'500'000	325'512
	13.03.2020	CHF	3'350'669	AUD	5'000'000	232'542
	13.03.2020	CHF	2'600'976	CAD	3'500'000	79'855
	13.03.2020	EUR	1'100'000	CHF	1'175'422	-6'027
	13.03.2020	EUR	1'300'000	CHF	1'389'135	-7'123
	13.03.2020	AUD	500'000	CHF	327'320	-15'491
	13.03.2020	CAD	500'000	CHF	367'033	-6'861
						CHF 546'402
Euro Bond	10.03.2020	EUR	1'236'768	USD	1'362'500	-2'759
	10.03.2020	EUR	186'494	USD	202'500	2'273
	10.03.2020	EUR	188'840	USD	205'000	2'344
	10.03.2020	EUR	143'161	USD	155'000	2'153
	10.03.2020	EUR	101'720	USD	110'000	1'650
	10.03.2020	EUR	766'891	GBP	650'000	11'343
	10.03.2020	EUR	230'049	USD	250'000	2'615
	10.03.2020	EUR	343'903	USD	375'000	2'752
	10.03.2020	EUR	261'696	USD	287'500	145
	10.03.2020	EUR	516'938	USD	565'000	2'936
	10.03.2020	EUR	257'154	SEK	2'700'000	3'664
	10.03.2020	EUR	101'801	USD	110'000	1'731
						EUR 30'848
EUR Corporate Bond Mid Yield	31.03.2020	USD	21'475'447	EUR	19'727'765	-216'692
	31.03.2020	CHF	9'566'569	EUR	9'009'834	-9'130
	31.03.2020	CHF	69'303'831	EUR	65'270'628	-66'138
	31.03.2020	CHF	1'012	EUR	953	-1
	31.03.2020	CHF	74'910'052	EUR	70'550'590	-71'489
	31.03.2020	EUR	204'638	CHF	217'579	-71
	31.03.2020	EUR	509'188	CHF	541'381	-170
	31.03.2020	EUR	204'276	USD	224'801	39
	31.03.2020	GBP	6'586'451	EUR	7'821'821	-171'435
	02.03.2020	CHF	43'405	EUR	40'881	-57
	02.03.2020	EUR	160	GBP	135	3
	02.03.2020	EUR	25'144	CHF	26'718	15
	03.03.2020	CHF	159'715	EUR	149'948	272
	03.03.2020	CHF	17'487	EUR	16'417	30
	03.03.2020	EUR	19'382	GBP	16'548	141
	28.05.2020	EUR	95'446'840	GBP	80'000'000	2'710'303
	28.05.2020	EUR	174'336'430	USD	190'000'000	2'289'125
						EUR 4'464'745
High Yield Bond	31.03.2020	USD	11'617'860	EUR	10'672'392	-117'227
	31.03.2020	USD	4'281'861	EUR	3'933'401	-43'205
	31.03.2020	USD	1'987'262	EUR	1'825'538	-20'052
	31.03.2020	USD	983'789	EUR	903'728	-9'927
	31.03.2020	USD	396'991	EUR	364'684	-4'006
	31.03.2020	USD	1'117	EUR	1'026	-11
	31.03.2020	CHF	3'951'242	EUR	3'721'296	-3'771

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
High Yield Bond (Fortsetzung)	31.03.2020	CHF	1'028	EUR	968	-1
	31.03.2020	CHF	51'954'611	EUR	48'931'063	-49'582
	31.03.2020	CHF	6'129'002	EUR	5'772'319	-5'849
	31.03.2020	EUR	40'860	USD	44'972	2
	31.03.2020	EUR	22'445	USD	24'704	1
	31.03.2020	EUR	4'757	USD	5'235	0
	31.03.2020	EUR	21'349	CHF	22'747	-52
	31.03.2020	EUR	40'076	CHF	42'697	-96
	31.03.2020	EUR	561'278	USD	617'650	125
	31.03.2020	EUR	1'233	ZAR	21'065	23
	31.03.2020	EUR	13	CHF	14	0
	31.03.2020	EUR	48'990	CHF	52'195	-117
	31.03.2020	EUR	14'412	USD	15'860	3
	31.03.2020	EUR	203'511	USD	223'959	38
	31.03.2020	EUR	18'534	USD	20'396	3
	31.03.2020	EUR	40'334	USD	44'385	9
	31.03.2020	EUR	782'225	CHF	831'681	-261
	31.03.2020	EUR	930	ZAR	16'180	1
	31.03.2020	EUR	3'751	USD	4'128	1
	31.03.2020	EUR	58'906	CHF	62'632	-20
	31.03.2020	EUR	40'460	USD	44'525	8
	31.03.2020	EUR	20	USD	22	0
	31.03.2020	EUR	216'839	CHF	230'552	-75
	31.03.2020	EUR	38'426	CHF	40'856	-13
	31.03.2020	EUR	10	CHF	10	0
	31.03.2020	EUR	59'880	CHF	63'666	-20
	31.03.2020	EUR	936	AUD	1'597	0
	31.03.2020	EUR	563'206	CHF	598'122	463
	31.03.2020	EUR	31'792	CHF	33'764	25
	31.03.2020	EUR	953	AUD	1'582	25
	31.03.2020	EUR	1'639	USD	1'804	0
	31.03.2020	AUD	109'804	EUR	66'147	-1'777
	31.03.2020	ZAR	1'636'035	EUR	98'808	-4'789
	31.03.2020	ZAR	1'500	EUR	88	-2
	02.03.2020	USD	2'053	EUR	1'890	-21
	02.03.2020	USD	499	EUR	459	-5
	02.03.2020	CHF	33'764	EUR	31'801	-44
	02.03.2020	EUR	393	USD	428	4
	03.03.2020	USD	1'804	EUR	1'643	-1
	03.03.2020	CHF	22'747	EUR	21'356	39
	03.03.2020	CHF	20'294	EUR	19'053	35
	03.03.2020	EUR	747	USD	821	0
	03.03.2020	EUR	88	ZAR	1'500	2
	28.05.2020	EUR	14'902'618	GBP	12'500'000	412'501
	28.05.2020	EUR	93'578'634	USD	102'000'000	1'216'325
						EUR 1'368'712
Bond Global Aggregate	31.03.2020	USD	1'146	EUR	1'052	-12
	31.03.2020	USD	51'719	EUR	47'510	-522
	31.03.2020	USD	69'211	EUR	63'578	-698
	31.03.2020	USD	1'145	EUR	1'052	-12
	31.03.2020	USD	16'519'752	EUR	15'175'367	-166'688
	31.03.2020	USD	114'283	EUR	104'983	-1'153
	31.03.2020	USD	40'696'617	EUR	37'384'706	-410'638
	31.03.2020	USD	53'669'842	EUR	49'302'164	-541'541
	31.03.2020	USD	3'644'298	EUR	3'347'723	-36'772
	31.03.2020	CHF	16'244'385	EUR	15'299'027	-15'502
	31.03.2020	CHF	35'943	EUR	33'855	-37
	31.03.2020	CHF	4'080	EUR	3'842	-4

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Bond Global Aggregate (Fortsetzung)	31.03.2020	CHF	73'271'913	EUR	69'007'784	-69'925
	31.03.2020	CHF	891'600	EUR	839'789	-928
	31.03.2020	CHF	320'675	EUR	302'029	-321
	31.03.2020	CHF	62'947	EUR	59'286	-63
	31.03.2020	CHF	102'953	EUR	96'654	209
	31.03.2020	EUR	1'465'631	CHF	1'561'501	-3'505
	27.03.2020	EUR	13'566'408	USD	15'000'000	-65'003
	27.03.2020	EUR	4'634'214	CHF	5'050'000	-116'839
	27.03.2020	EUR	189'419'509	USD	212'000'000	-3'241'903
	27.03.2020	EUR	17'585'969	GBP	15'000'000	160'685
	27.03.2020	EUR	2'870'152	CHF	3'100'000	-46'344
	27.03.2020	BRL	75'642'750	USD	17'063'557	-301'130
	02.03.2020	USD	18'000'000	JPY	1'980'540'000	-330'923
	02.03.2020	USD	0	ZAR	276'309'666	402'693
	02.03.2020	USD	36'400'000	CAD	48'903'400	-28'381
	02.03.2020	USD	18'305'535	JPY	1'979'046'000	-40'197
	02.03.2020	USD	21'000'000	TRY	131'356'449	4'111
	02.03.2020	EUR	59'240	CHF	62'947	36
	02.03.2020	EUR	301'793	CHF	320'675	185
	02.03.2020	EUR	4'784	USD	5'200	51
	02.03.2020	EUR	89'813	USD	97'625	951
	02.03.2020	EUR	58'188	USD	63'249	616
	02.03.2020	JPY	1'978'182'000	USD	18'000'000	311'060
	02.03.2020	JPY	1'981'404'000	USD	18'000'000	338'257
	02.03.2020	ZAR	9'261'276	USD	600'000	-10'471
	02.03.2020	ZAR	267'048'390	USD	17'093'293	-112'859
	02.03.2020	CAD	17'493'710	USD	13'000'000	29'268
	02.03.2020	CAD	31'409'690	USD	23'418'222	-17'476
	02.03.2020	TRY	131'035'422	USD	21'000'000	-50'819
	02.03.2020	TRY	321'027	USD	51'551	-218
	03.03.2020	USD	27'449'825	AUD	42'250'000	188'145
	03.03.2020	USD	16'210'480	NZD	26'000'000	75'858
	03.03.2020	USD	19'500'000	JPY	2'124'798'000	-184'188
	03.03.2020	USD	17'090'320	ZAR	267'048'390	113'133
	03.03.2020	USD	1'725'815	ZAR	27'001'318	9'443
	03.03.2020	EUR	29'567	USD	32'493	-8
	03.03.2020	EUR	71'553	USD	78'635	-19
	03.03.2020	EUR	30'423	CHF	32'430	-79
	03.03.2020	EUR	96'581	CHF	102'953	-251
	03.03.2020	EUR	21'861	USD	24'024	-6
	03.03.2020	JPY	1'979'046'000	USD	18'306'702	40'203
	03.03.2020	NZD	6'500'000	JPY	442'715'000	-66'739
	03.03.2020	NZD	9'750'000	JPY	664'004'250	-99'532
	03.03.2020	NZD	0	JPY	661'722'750	-80'276
	03.03.2020	AUD	22'750'000	JPY	1'598'242'100	-136'936
	03.03.2020	AUD	19'500'000	USD	12'681'435	-98'028
	03.03.2020	ZAR	294'049'708	USD	18'850'000	-153'338
	13.03.2020	USD	19'163'837	AUD	29'145'944	332'563
	13.03.2020	USD	47'592'064	MXN	914'176'015	1'383'840
	13.03.2020	USD	33'420'000	JPY	3'554'217'000	403'544
	13.03.2020	USD	23'417'593	CAD	31'409'690	16'789
	13.03.2020	USD	6'600'000	CNH	46'612'500	-60'616
	13.03.2020	USD	16'778'387	CNH	115'436'798	244'498
	13.03.2020	EUR	14'021'257	GBP	11'788'400	320'177
	13.03.2020	EUR	127'915'031	USD	139'385'172	1'135'742
	13.03.2020	EUR	5'701'962	CHF	6'050'945	10'093
	13.03.2020	CNH	142'239'000	USD	20'400'000	-51'742
	13.03.2020	JPY	1'567'715'478	EUR	13'094'872	135'173

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Bond Global Aggregate (Fortsetzung)	13.03.2020	NZD	5'132'850	USD	3'236'914	-48'032
	13.03.2020	NZD	26'000'000	USD	16'212'898	-76'335
	13.03.2020	NOK	198'336'000	USD	21'129'049	-171'097
	13.03.2020	SGD	11'939'929	USD	8'547'955	6'963
	13.03.2020	AUD	42'250'000	USD	27'457'557	-188'778
	18.08.2020	USD	9'100'000	IDR	132'814'500'000	213'981
	18.08.2020	TWD	344'279'650	USD	11'635'000	-97'538
	18.08.2020	IDR	132'632'500'000	USD	9'100'000	-216'210
	25.03.2020	USD	29'313'948	KRW	34'638'240'000	605'300
	25.03.2020	USD	3'500'000	KRW	4'136'300'000	71'825
	25.03.2020	USD	1'698'291	CNH	11'877'573	259
	25.03.2020	USD	38'647'311	CNH	271'870'735	-199'560
	25.03.2020	CNH	140'316'131	USD	19'950'000	99'644
	25.03.2020	KRW	8'594'640'000	USD	7'200'000	-83'966
	25.03.2020	KRW	26'005'915'000	USD	22'555'000	-954'170
	11.03.2020	USD	12'631'963	KRW	15'394'068'000	-89'629
	11.03.2020	USD	13'000'000	TWD	389'350'000	100'775
	11.03.2020	USD	42'981'143	KRW	50'909'229'858	796'538
	11.03.2020	USD	28'057'182	TWD	835'963'725	348'250
	11.03.2020	TWD	1'021'185'750	USD	33'150'000	596'598
	11.03.2020	KRW	25'050'900'000	USD	21'000'000	-257'550
	11.03.2020	KRW	32'583'600'000	USD	27'000'000	-48'580
	25.06.2020	USD	28'200'000	KRW	33'555'180'000	345'929
	25.06.2020	USD	14'300'000	KRW	16'430'700'000	613'624
	26.03.2020	USD	13'000'000	PHP	665'600'000	25'158
	29.04.2020	USD	25'900'000	KRW	29'645'140'000	1'225'043
	29.04.2020	CNH	181'944'000	USD	25'200'000	712'214
	29.04.2020	KRW	49'810'410'000	USD	41'400'000	-142'911
	17.06.2020	CNH	220'255'200	USD	30'900'000	468'641
	24.08.2020	CNH	86'404'920	USD	12'180'000	111'526
	18.05.2020	USD	10'270'000	CNH	71'196'775	98'163
	04.05.2020	USD	24'600'000	SGD	33'582'690	480'276
	28.05.2020	USD	18'480'000	KRW	22'253'616'000	48'869
	13.04.2020	KRW	50'381'730'000	USD	42'700'000	-895'742
	06.07.2020	KRW	37'103'040'000	USD	31'200'000	-402'003
	15.06.2020	USD	11'400'000	CNH	79'697'400	29'402
	15.06.2020	JPY	2'366'685'000	USD	22'380'000	-289'520
	31.08.2020	USD	15'000'000	CNH	108'600'000	-420'804
	17.09.2020	USD	17'700'000	CNH	126'422'250	-264'626
	05.10.2020	USD	22'800'000	KRW	27'027'120'000	331'732
	11.05.2020	USD	16'100'000	TWD	488'635'000	-133'026
	11.05.2020	TWD	1'034'089'875	USD	34'435'227	-47'102
	23.11.2020	USD	7'200'000	CNH	51'210'000	-67'962
	30.11.2020	EUR	19'200'000	NOK	198'336'000	446'134
	02.09.2020	CNH	152'992'800	USD	21'600'000	162'385
	02.12.2020	USD	13'200'000	CNH	93'720'000	-100'040
	20.03.2020	EUR	5'077'639	MXN	109'000'000	89'145
	11.06.2020	USD	17'700'000	TWD	542'274'900	-331'164
	26.08.2020	USD	10'887'500	INR	816'018'125	-102'942
	26.08.2020	INR	24'343'150	USD	325'000	2'797
	26.08.2020	INR	791'448'125	USD	10'562'500	94'539
	31.07.2020	USD	11'900'000	TWD	353'787'000	62'364
	31.07.2020	TWD	353'608'500	USD	11'900'000	-68'580
	29.05.2020	USD	10'000'000	SGD	13'694'740	165'596
	29.05.2020	SGD	13'695'000	USD	10'000'000	-165'526
	08.09.2020	USD	5'103'708	KRW	5'896'620'000	189'127
	08.09.2020	USD	5'400'000	TWD	161'568'000	-14'858
	08.09.2020	TWD	161'514'000	USD	5'400'000	13'434

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Bond Global Aggregate (Fortsetzung)	08.09.2020	KRW	5'896'620'000	USD	5'100'000	-187'360
	08.10.2020	KRW	3'250'800'000	USD	2'800'000	-92'709
	22.07.2020	CNH	115'869'600	USD	16'800'000	-262'499
						EUR 1'250'089
Eastern European Bond	10.03.2020	EUR	11'732'573	PLN	50'000'000	195'486
	10.03.2020	EUR	3'137'687	RON	15'000'000	26'683
	10.03.2020	RUB	375'000'000	EUR	5'370'254	-298'326
	10.03.2020	CZK	240'000'000	EUR	9'554'304	-143'270
						EUR -219'427
Value Bond	27.03.2020	CHF	16'563'399	USD	17'000'000	142'956
	27.03.2020	CHF	57'757'731	EUR	53'000'000	1'423'732
	27.03.2020	EUR	3'300'000	CHF	3'522'060	-14'443
	27.03.2020	EUR	3'301'018	CHF	3'500'000	8'698
	27.03.2020	JPY	383'595'100	EUR	3'194'797	44'756
	24.03.2020	EUR	1'287'119	CHF	1'400'000	-31'856
						CHF 1'573'843
Absolute Return Bond (EUR)	31.03.2020	USD	788'573	EUR	724'399	-7'957
	31.03.2020	USD	1'130	EUR	1'038	-11
	31.03.2020	USD	12'515'026	EUR	11'496'547	-126'279
	27.03.2020	EUR	20'550'230	USD	23'000'000	-351'716
	27.03.2020	EUR	1'990'589	CHF	2'150'000	-32'142
	27.03.2020	EUR	2'344'796	GBP	2'000'000	21'425
	27.03.2020	BRL	6'303'563	USD	1'421'963	-25'094
	02.03.2020	USD	1'500'000	JPY	165'045'000	-27'577
	02.03.2020	USD	0	ZAR	23'025'806	33'558
	02.03.2020	USD	2'800'000	CAD	3'761'800	-2'183
	02.03.2020	EUR	1'383'468	JPY	164'920'500	-8'429
	02.03.2020	JPY	164'848'500	USD	1'500'000	25'922
	02.03.2020	JPY	165'117'000	USD	1'500'000	28'188
	02.03.2020	ZAR	771'773	USD	50'000	-873
	02.03.2020	ZAR	22'254'033	USD	1'424'054	-9'052
	02.03.2020	CAD	1'345'670	USD	1'000'000	2'251
	02.03.2020	CAD	2'416'130	USD	1'801'536	-1'467
	03.03.2020	USD	1'500'000	JPY	163'446'000	-14'168
	03.03.2020	USD	2'111'460	AUD	3'250'000	14'414
	03.03.2020	USD	1'423'806	ZAR	22'254'033	9'075
	03.03.2020	USD	23'344	ZAR	365'176	131
	03.03.2020	USD	1'246'940	NZD	2'000'000	5'817
	03.03.2020	JPY	422'421'700	USD	3'906'104	9'864
	03.03.2020	NZD	750'000	JPY	51'077'250	-7'656
	03.03.2020	NZD	0	JPY	50'901'750	-6'175
	03.03.2020	NZD	500'000	JPY	34'055'000	-5'134
	03.03.2020	AUD	1'500'000	USD	975'495	-7'541
	03.03.2020	AUD	1'750'000	JPY	122'941'700	-10'534
	03.03.2020	ZAR	22'619'208	USD	1'450'000	-11'795
	13.03.2020	USD	1'801'488	CAD	2'416'130	1'414
	13.03.2020	USD	2'785'000	JPY	296'184'750	33'629
	13.03.2020	USD	550'000	CNH	3'884'375	-5'051
	13.03.2020	USD	5'036'617	EUR	4'630'295	-49'149
	13.03.2020	USD	2'963'184	MXN	56'963'111	84'112
	13.03.2020	USD	3'908'207	JPY	422'421'700	-10'064
	13.03.2020	USD	354'558	EUR	325'474	-2'979
	13.03.2020	EUR	1'078'558	GBP	906'800	24'629
	13.03.2020	EUR	583'398	CHF	619'104	1'033
	13.03.2020	EUR	75'229	USD	82'603	97
	13.03.2020	EUR	3'847'940	AUD	6'366'352	113'190
	13.03.2020	EUR	10'113'256	USD	10'997'913	110'003

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Absolute Return Bond (EUR) (Fortsetzung)	13.03.2020	CNH	20'829'243	USD	2'985'423	-5'830
	13.03.2020	CNH	11'853'250	USD	1'700'000	-4'312
	13.03.2020	JPY	164'920'500	EUR	1'383'372	8'402
	13.03.2020	JPY	602'816'404	EUR	5'035'227	51'977
	13.03.2020	NZD	429'450	USD	270'742	-3'945
	13.03.2020	NZD	2'000'000	USD	1'247'126	-5'854
	13.03.2020	NOK	16'528'000	USD	1'759'556	-13'168
	13.03.2020	SGD	495'350	USD	354'627	289
	13.03.2020	AUD	3'250'000	USD	2'112'052	-14'459
	18.08.2020	TWD	26'483'050	USD	895'000	-7'503
	25.03.2020	USD	2'883'339	KRW	3'407'040'000	59'538
	25.03.2020	EUR	4'276'007	CNH	32'751'576	20'607
	25.03.2020	KRW	716'220'000	USD	600'000	-6'997
	25.03.2020	KRW	2'000'455'000	USD	1'735'000	-73'398
	10.03.2020	USD	281'731	KRW	333'772'443	5'165
	11.03.2020	USD	1'000'000	TWD	29'950'000	7'752
	11.03.2020	USD	5'031'048	KRW	6'130'080'000	-34'906
	11.03.2020	TWD	85'098'813	USD	2'762'500	49'717
	11.03.2020	KRW	2'087'575'000	USD	1'750'000	-21'462
	11.03.2020	KRW	3'258'360'000	USD	2'700'000	-4'858
	25.06.2020	USD	2'350'000	KRW	2'796'265'000	28'827
	25.06.2020	USD	1'100'000	KRW	1'263'900'000	47'202
	26.03.2020	USD	1'000'000	PHP	51'200'000	1'935
	29.04.2020	CNH	15'162'000	USD	2'100'000	59'351
	29.04.2020	KRW	4'981'041'000	USD	4'140'000	-14'291
	17.06.2020	CNH	18'354'600	USD	2'575'000	39'053
	24.08.2020	CNH	7'200'410	USD	1'015'000	9'294
	18.05.2020	USD	790'000	CNH	5'476'675	7'551
	04.05.2020	USD	2'050'000	SGD	2'798'558	40'021
	28.05.2020	USD	1'540'000	KRW	1'854'468'000	4'072
	13.04.2020	KRW	4'955'580'000	USD	4'200'000	-88'106
	06.07.2020	KRW	3'091'920'000	USD	2'600'000	-33'500
	15.06.2020	USD	950'000	CNH	6'641'450	2'450
	15.06.2020	JPY	197'223'750	USD	1'865'000	-24'127
	31.08.2020	USD	1'250'000	CNH	9'050'000	-35'067
	17.09.2020	USD	1'475'000	CNH	10'535'188	-22'052
	05.10.2020	USD	1'900'000	KRW	2'252'260'000	27'644
	11.05.2020	TWD	47'056'725	USD	1'566'148	-1'377
	23.11.2020	USD	600'000	CNH	4'267'500	-5'663
	30.11.2020	EUR	1'600'000	NOK	16'528'000	37'178
	02.09.2020	CNH	12'749'400	USD	1'800'000	13'532
	02.12.2020	USD	1'100'000	CNH	7'810'000	-8'337
	11.06.2020	USD	1'475'000	TWD	45'189'575	-27'597
						EUR -139'525
Absolute Return Bond Dynamic	31.03.2020	USD	144'707	EUR	132'930	-1'460
	31.03.2020	USD	432'389	EUR	397'201	-4'363
	31.03.2020	USD	24'985	EUR	22'952	-252
	31.03.2020	CHF	3'280'116	EUR	3'089'227	-3'130
	31.03.2020	CHF	1'099	EUR	1'035	-1
	31.03.2020	CHF	181'615	EUR	171'045	-173
	31.03.2020	EUR	30	USD	33	0
	31.03.2020	EUR	46'527	CHF	49'469	-16
	31.03.2020	EUR	12	CHF	12	0
	31.03.2020	EUR	6'574	USD	7'235	1
	31.03.2020	EUR	2'132	USD	2'346	0
	31.03.2020	EUR	1'946	CHF	2'069	-1
	31.03.2020	EUR	130'332	USD	143'440	13
	27.03.2020	EUR	342'567	CHF	370'000	-5'531

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)	27.03.2020	EUR	11'615'347	USD	13'000'000	-198'796
	27.03.2020	EUR	1'242'742	GBP	1'060'000	11'355
	27.03.2020	BRL	6'303'563	USD	1'421'963	-25'094
	02.03.2020	USD	1'500'000	JPY	165'045'000	-27'577
	02.03.2020	USD	0	ZAR	23'025'806	33'558
	02.03.2020	USD	32'970'900	EUR	30'000'000	11'688
	02.03.2020	USD	26'333'280	EUR	24'000'000	-30'191
	02.03.2020	USD	2'800'000	CAD	3'761'800	-2'183
	02.03.2020	CHF	21'078	EUR	19'852	-28
	02.03.2020	EUR	55'973	USD	61'440	47
	02.03.2020	EUR	24'000'000	USD	26'271'840	86'129
	02.03.2020	EUR	30'000'000	USD	32'927'700	27'639
	02.03.2020	EUR	1'383'468	JPY	164'920'500	-8'429
	02.03.2020	JPY	164'848'500	USD	1'500'000	25'922
	02.03.2020	JPY	165'117'000	USD	1'500'000	28'188
	02.03.2020	ZAR	771'773	USD	50'000	-873
	02.03.2020	ZAR	22'254'033	USD	1'424'054	-9'052
	02.03.2020	CAD	1'345'670	USD	1'000'000	2'251
	02.03.2020	CAD	2'416'130	USD	1'801'536	-1'467
	03.03.2020	USD	1'500'000	JPY	163'446'000	-14'168
	03.03.2020	USD	143'440	EUR	130'610	-55
	03.03.2020	USD	2'111'460	AUD	3'250'000	14'414
	03.03.2020	USD	1'423'806	ZAR	22'254'033	9'075
	03.03.2020	USD	23'344	ZAR	365'176	131
	03.03.2020	JPY	286'387'700	USD	2'648'207	6'687
	03.03.2020	AUD	1'500'000	USD	975'495	-7'541
	03.03.2020	AUD	1'750'000	JPY	122'941'700	-10'534
	03.03.2020	ZAR	22'619'208	USD	1'450'000	-11'795
	13.03.2020	USD	1'623'796	EUR	1'490'596	-13'643
	13.03.2020	USD	6'151'952	EUR	5'655'652	-60'033
	13.03.2020	USD	2'913'400	MXN	56'006'086	82'699
	13.03.2020	USD	2'649'633	JPY	286'387'700	-6'823
	13.03.2020	USD	1'801'488	CAD	2'416'130	1'414
	13.03.2020	USD	2'785'000	JPY	296'184'750	33'629
	13.03.2020	USD	550'000	CNH	3'884'375	-5'051
	13.03.2020	EUR	778'452	AUD	1'287'935	22'899
	13.03.2020	EUR	1'078'558	GBP	906'800	24'629
	13.03.2020	EUR	10'907'833	USD	11'861'995	118'646
	13.03.2020	EUR	75'218	USD	82'603	86
	13.03.2020	CNH	20'829'243	USD	2'985'423	-5'830
	13.03.2020	CNH	11'853'250	USD	1'700'000	-4'312
	13.03.2020	JPY	198'477'104	EUR	1'657'847	17'113
	13.03.2020	JPY	164'920'500	EUR	1'383'372	8'402
	13.03.2020	NZD	429'450	USD	270'742	-3'945
	13.03.2020	NOK	16'528'000	USD	1'759'556	-13'168
	13.03.2020	SGD	2'268'589	USD	1'624'113	1'323
	13.03.2020	AUD	3'250'000	USD	2'112'052	-14'459
	18.08.2020	TWD	26'483'050	USD	895'000	-7'503
	25.03.2020	USD	1'922'226	KRW	2'271'360'000	39'692
	25.03.2020	EUR	5'395'370	CNH	41'325'214	26'002
	25.03.2020	CNH	12'308'433	USD	1'750'000	8'741
	25.03.2020	KRW	716'220'000	USD	600'000	-6'997
	25.03.2020	KRW	2'000'455'000	USD	1'735'000	-73'398
	10.03.2020	USD	2'302'439	KRW	2'727'745'498	42'212
	11.03.2020	USD	1'000'000	TWD	29'950'000	7'752
	11.03.2020	USD	2'574'047	KRW	3'136'348'000	-17'859
	11.03.2020	USD	1'942'818	TWD	57'886'275	24'115
	11.03.2020	KRW	2'087'575'000	USD	1'750'000	-21'462

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)	11.03.2020	KRW	2'172'240'000	USD	1'800'000	-3'239
	25.06.2020	USD	2'350'000	KRW	2'796'265'000	28'827
	25.06.2020	USD	1'100'000	KRW	1'263'900'000	47'202
	26.03.2020	USD	1'000'000	PHP	51'200'000	1'935
	29.04.2020	CNH	15'162'000	USD	2'100'000	59'351
	29.04.2020	KRW	3'320'694'000	USD	2'760'000	-9'527
	17.06.2020	CNH	18'354'600	USD	2'575'000	39'053
	24.08.2020	CNH	7'200'410	USD	1'015'000	9'294
	18.05.2020	USD	790'000	CNH	5'476'675	7'551
	04.05.2020	USD	2'050'000	SGD	2'798'558	40'023
	28.05.2020	USD	1'540'000	KRW	1'854'468'000	4'072
	13.04.2020	KRW	3'303'720'000	USD	2'800'000	-58'737
	06.07.2020	KRW	3'091'920'000	USD	2'600'000	-33'500
	15.06.2020	USD	950'000	CNH	6'641'450	2'450
	15.06.2020	JPY	197'223'750	USD	1'865'000	-24'127
	31.08.2020	USD	1'250'000	CNH	9'050'000	-35'067
	17.09.2020	USD	1'475'000	CNH	10'535'188	-22'052
	05.10.2020	USD	1'900'000	KRW	2'252'260'000	27'644
	11.05.2020	TWD	57'886'275	USD	1'926'579	-1'694
	23.11.2020	USD	600'000	CNH	4'267'500	-5'663
	30.11.2020	EUR	1'600'000	NOK	16'528'000	37'178
	02.09.2020	CNH	12'749'400	USD	1'800'000	13'532
	02.12.2020	USD	1'100'000	CNH	7'810'000	-8'337
	23.03.2020	EUR	275'360	MXN	5'910'000	5'073
	24.03.2020	USD	435'000	EUR	388'835	6'549
						EUR 227'050
Global Convertible Bond	31.03.2020	USD	14'688	EUR	13'493	-148
	31.03.2020	USD	1'597'229	EUR	1'467'245	-16'116
	31.03.2020	USD	21'658	EUR	19'895	-219
	31.03.2020	CHF	6'945'825	EUR	6'541'606	-6'629
	31.03.2020	CHF	4'788'976	EUR	4'510'276	-4'570
	31.03.2020	CHF	9'440'901	EUR	8'891'479	-9'010
	31.03.2020	EUR	50'641	CHF	53'781	42
	31.03.2020	EUR	134'973	CHF	143'508	-47
	31.03.2020	EUR	39'651	CHF	42'157	-13
	31.03.2020	EUR	54'072	CHF	57'491	-18
	31.03.2020	EUR	161	USD	177	0
	31.03.2020	EUR	23'106	USD	25'427	4
	31.03.2020	EUR	65'307	CHF	69'579	-156
	31.03.2020	EUR	94'983	CHF	100'876	74
	31.03.2020	EUR	237	USD	261	0
	02.03.2020	CHF	100'876	EUR	95'010	-133
	03.03.2020	CHF	25'453	EUR	23'896	43
	03.04.2020	USD	500'000	EUR	454'069	116
	03.04.2020	EUR	2'710'571	GBP	2'300'000	39'369
	03.04.2020	EUR	16'972'138	USD	19'000'000	-287'509
	03.04.2020	EUR	11'586'449	JPY	1'400'000'000	-227'032
	03.04.2020	GBP	500'000	EUR	600'149	-19'443
	03.04.2020	JPY	100'000'000	EUR	836'940	6'877
						EUR -524'519
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	31.03.2020	USD	329'151	CHF	318'083	-247
	31.03.2020	USD	934	AUD	1'448	0
	31.03.2020	USD	14'954	EUR	13'592	-7
	31.03.2020	USD	133'092	CHF	128'627	-110
	31.03.2020	USD	7'285	ZAR	115'119	4
	31.03.2020	USD	26'169	CHF	25'338	-70
	31.03.2020	USD	1'753	CHF	1'697	-5
	31.03.2020	CHF	1'013	USD	1'039	10

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)	31.03.2020	CHF	21'630'468	USD	22'177'589	222'361
	31.03.2020	CHF	985'109	USD	1'010'026	10'127
	31.03.2020	CHF	262'236	USD	268'869	2'696
	31.03.2020	EUR	1'075'767	USD	1'171'218	12'858
	31.03.2020	EUR	24'454	USD	26'623	292
	31.03.2020	EUR	8'594'082	USD	9'356'618	102'716
	31.03.2020	AUD	92'222	USD	60'482	-976
	31.03.2020	ZAR	7'449'053	USD	489'767	-18'592
	17.04.2020	JPY	950'000'000	USD	8'591'902	240'200
	17.04.2020	BRL	24'000'000	USD	5'541'573	-236'901
	02.03.2020	USD	1'406	ZAR	21'292	53
	02.03.2020	USD	102	CHF	100	-1
	03.03.2020	USD	49'404	EUR	44'985	-21
	03.03.2020	USD	547	ZAR	8'448	10
	03.03.2020	CHF	25'338	USD	26'136	47
	03.03.2020	CHF	15'838	USD	16'337	30
	20.03.2020	USD	6'564'320	MXN	124'000'000	322'881
	20.03.2020	USD	8'143'642	KES	830'000'000	-26'148
	20.03.2020	USD	4'377'432	INR	315'000'000	56'187
	20.03.2020	USD	3'301'477	GHS	19'000'000	-173'810
	20.03.2020	USD	0	GHS	0	-173'810
	20.03.2020	USD	3'811'252	GHS	21'000'000	-28'209
	20.03.2020	USD	3'986'594	ZAR	60'000'000	185'724
	20.03.2020	USD	2'155'513	IDR	30'000'000'000	96'844
	20.03.2020	USD	2'321'141	SGD	3'250'000	-7'769
	20.03.2020	EUR	8'000'000	USD	8'644'618	154'710
	20.03.2020	SGD	6'250'000	USD	4'584'901	-106'226
	20.03.2020	ZAR	60'000'000	USD	3'957'423	-155'943
	20.03.2020	CLP	4'000'000'000	USD	5'018'695	-142'695
	12.03.2020	USD	971'513	ZAR	14'620'000	44'154
	12.03.2020	ZAR	14'620'000	USD	975'557	-48'108
						USD 332'256
mtx China Leaders	31.03.2020	USD	53	CHF	52	-2
	31.03.2020	CHF	4'109	USD	4'222	41
						USD 40
European Equity	31.03.2020	USD	7'406'306	EUR	6'803'577	-74'731
	31.03.2020	CHF	1'033	EUR	973	-1
	31.03.2020	EUR	231'399	USD	254'648	44
	31.03.2020	EUR	33	CHF	35	0
	31.03.2020	EUR	117'178	USD	127'583	1'268
	31.03.2020	EUR	17	CHF	18	-2
						EUR -73'421
US Equity	31.03.2020	USD	4'325'583	EUR	3'973'806	-48'208
	31.03.2020	USD	101'353	EUR	92'103	-22
	31.03.2020	USD	119'996	EUR	109'051	-34
	31.03.2020	USD	22'265	CHF	21'556	-58
	31.03.2020	USD	76	EUR	69	0
	31.03.2020	USD	781'026	EUR	709'912	-359
	31.03.2020	USD	859'820	EUR	781'531	-395
	31.03.2020	USD	3'677'575	EUR	3'342'724	-1'691
	31.03.2020	USD	684'854	EUR	622'531	-352
	31.03.2020	USD	7'531'495	EUR	6'845'737	-3'464
	31.03.2020	USD	11'393'140	EUR	10'355'772	-5'240
	31.03.2020	USD	46	CHF	44	0
	31.03.2020	USD	189'405	CHF	183'036	-142
	31.03.2020	USD	28	CHF	28	0
	31.03.2020	USD	47	EUR	43	-1

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
US Equity (Fortsetzung)	31.03.2020	USD	7'079'051	EUR	6'503'348	-78'895
	31.03.2020	USD	130'754	CHF	127'569	-1'350
	31.03.2020	USD	595'157	EUR	546'756	-6'633
	31.03.2020	USD	3'309	EUR	3'041	-38
	31.03.2020	USD	2'094'718	EUR	1'924'365	-23'345
	31.03.2020	USD	483'570	EUR	444'243	-5'389
	31.03.2020	USD	994'772	EUR	914'055	-11'287
	31.03.2020	CHF	171'584	USD	177'287	401
	31.03.2020	CHF	4'737'473	USD	4'857'302	48'701
	31.03.2020	CHF	1'024	USD	1'050	11
	31.03.2020	EUR	20'290'906	USD	22'091'277	242'517
	31.03.2020	EUR	86'738	USD	94'423	1'047
	31.03.2020	EUR	16'490'204	USD	17'953'347	197'091
	31.03.2020	EUR	77'433'759	USD	84'304'302	925'488
	31.03.2020	EUR	241'495'345	USD	262'922'744	2'886'352
	31.03.2020	EUR	1'615	USD	1'759	19
	31.03.2020	EUR	158'543'308	USD	172'610'538	1'894'910
	31.03.2020	EUR	1'952	USD	2'125	24
	02.03.2020	USD	94'208	EUR	86'738	-1'082
	02.03.2020	USD	2'120	EUR	1'952	-24
	02.03.2020	EUR	3'041	USD	3'305	35
	02.03.2020	EUR	914'055	USD	993'552	10'630
	03.03.2020	USD	37'725	EUR	34'351	-16
	03.03.2020	USD	79'958	EUR	72'806	-33
	03.03.2020	USD	176'828	CHF	171'584	-481
	03.03.2020	USD	96'858	EUR	88'195	-40
	03.03.2020	EUR	109'051	USD	119'844	-32
						USD 6'018'615
Global Equity	31.03.2020	USD	88'393	EUR	80'326	-20
	31.03.2020	USD	431'695	EUR	392'318	-122
	31.03.2020	USD	1'283'177	EUR	1'166'404	-660
	31.03.2020	USD	541'058	EUR	491'794	-249
	31.03.2020	USD	338'999	EUR	308'150	-174
	31.03.2020	USD	988'740	EUR	898'714	-455
	31.03.2020	USD	201'720	EUR	183'353	-93
	31.03.2020	USD	8'505'082	EUR	7'730'677	-3'912
	31.03.2020	USD	7'758'934	EUR	7'052'467	-3'568
	31.03.2020	USD	3'617	EUR	3'287	-2
	31.03.2020	USD	732'945	CHF	708'300	-550
	31.03.2020	USD	1'524	CHF	1'473	-1
	31.03.2020	USD	30'865	SEK	298'905	-14
	31.03.2020	USD	964	CHF	941	-10
	31.03.2020	USD	19'646	SEK	191'206	-106
	31.03.2020	USD	463'701	CHF	452'405	-4'786
	31.03.2020	USD	342'920	EUR	315'032	-3'822
	31.03.2020	USD	5'131'346	EUR	4'714'041	-57'188
	31.03.2020	USD	103'772	EUR	95'333	-1'157
	31.03.2020	USD	389'076	EUR	357'506	-4'414
	31.03.2020	USD	5'393'193	EUR	4'954'593	-60'106
	31.03.2020	USD	2'654	EUR	2'438	-30
	31.03.2020	USD	54'346	EUR	49'937	-617
	31.03.2020	USD	824'134	EUR	757'262	-9'351
	31.03.2020	USD	712'763	EUR	654'797	-7'944
	31.03.2020	CHF	45'344	USD	46'491	466
	31.03.2020	CHF	21'809'593	USD	22'361'245	224'203
	31.03.2020	EUR	15'184'714	USD	16'532'024	181'488
	31.03.2020	EUR	238'780'759	USD	259'967'298	2'853'908
	31.03.2020	EUR	5'633'472	USD	6'133'318	67'331

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Equity (Fortsetzung)	31.03.2020	EUR	30'189'435	USD	32'868'083	360'824
	31.03.2020	EUR	218'095'500	USD	237'446'678	2'606'677
	31.03.2020	SEK	1'000	USD	103	1
	31.03.2020	SEK	9'180'668	USD	943'562	4'856
	02.03.2020	USD	103	SEK	1'000	-1
	02.03.2020	EUR	8'389	USD	9'119	98
	02.03.2020	EUR	2'438	USD	2'650	28
	02.03.2020	EUR	49'937	USD	54'280	581
	02.03.2020	EUR	748'873	USD	814'004	8'709
	02.03.2020	EUR	357'506	USD	388'598	4'158
	03.03.2020	USD	297'536	EUR	270'924	-124
	03.03.2020	USD	239	EUR	218	2
	03.03.2020	USD	15'057	EUR	13'711	-6
	03.03.2020	EUR	335'316	USD	368'504	-98
	03.03.2020	EUR	392'318	USD	431'148	-114
						USD 6'153'635
Global Equity Income	31.03.2020	USD	99'307	EUR	91'231	-1'107
	31.03.2020	USD	19	EUR	17	0
	31.03.2020	USD	153'848	EUR	139'840	-71
	31.03.2020	USD	28'176	EUR	25'611	-13
	31.03.2020	USD	18'884	EUR	17'348	-210
	31.03.2020	USD	32	EUR	29	0
	31.03.2020	EUR	887'308	USD	966'037	10'605
	31.03.2020	EUR	4'834'406	USD	5'263'353	57'781
	31.03.2020	EUR	997	USD	1'086	12
						USD 66'997
Emerging Markets Equity	31.03.2020	USD	235'828	EUR	214'317	-67
	31.03.2020	USD	466'449	EUR	423'877	-103
	31.03.2020	USD	113'222	CHF	109'617	-294
	31.03.2020	USD	138'727	EUR	126'102	-71
	31.03.2020	USD	38'005	CHF	36'798	-101
	31.03.2020	USD	153'386	EUR	139'420	-71
	31.03.2020	USD	33	EUR	30	0
	31.03.2020	USD	4'866'939	EUR	4'423'794	-2'238
	31.03.2020	USD	208'831	EUR	189'816	-96
	31.03.2020	USD	3'452'794	EUR	3'138'410	-1'588
	31.03.2020	USD	12'960	EUR	11'781	-7
	31.03.2020	USD	157'236	EUR	142'927	-81
	31.03.2020	USD	648'529	CHF	626'722	-487
	31.03.2020	USD	1'158'443	EUR	1'052'964	-533
	31.03.2020	USD	59'780	EUR	54'337	-27
	31.03.2020	USD	38	GBP	30	0
	31.03.2020	USD	12'065	CHF	11'660	-10
	31.03.2020	USD	216'761	CHF	209'472	-163
	31.03.2020	USD	20'123	CHF	19'447	-15
	31.03.2020	USD	28	CHF	27	0
	31.03.2020	USD	386'509	CHF	373'513	-290
	31.03.2020	USD	100'825	EUR	92'644	-1'144
	31.03.2020	CHF	13'828'650	USD	14'178'432	142'158
	31.03.2020	CHF	1'003	USD	1'029	10
	31.03.2020	CHF	11'827'571	USD	12'126'738	121'587
	31.03.2020	CHF	23'253'871	USD	23'842'055	239'050
	31.03.2020	CHF	719'509	USD	737'709	7'397
	31.03.2020	EUR	1'279	USD	1'393	15
	31.03.2020	EUR	112'319'473	USD	122'285'355	1'342'442
	31.03.2020	EUR	164'122'017	USD	178'684'236	1'961'586
	31.03.2020	EUR	7'051'860	USD	7'677'557	84'284
	31.03.2020	EUR	4'509'473	USD	4'909'589	53'897

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Equity (Fortsetzung)	31.03.2020	EUR	1'121	USD	1'220	13
	31.03.2020	EUR	45'909'603	USD	49'983'070	548'712
	31.03.2020	EUR	2'017'245	USD	2'196'231	24'110
	31.03.2020	GBP	1'099	USD	1'420	-16
	02.03.2020	USD	1'546	CHF	1'512	-16
	02.03.2020	EUR	92'644	USD	100'702	1'077
	02.03.2020	EUR	114'467	USD	124'423	1'331
	02.03.2020	EUR	18'484	USD	20'091	215
	02.03.2020	EUR	244'380	USD	265'634	2'842
	03.03.2020	USD	105'905	EUR	96'433	-44
	03.03.2020	USD	5'475	EUR	4'985	-2
	03.03.2020	USD	14'215	EUR	12'943	-6
	03.03.2020	CHF	36'798	USD	37'957	69
	03.03.2020	EUR	214'317	USD	235'529	-62
						USD 4'523'263
Asia Pacific Equity	31.03.2020	USD	87'382	EUR	79'801	-706
	31.03.2020	USD	16'608	EUR	15'167	-134
	31.03.2020	USD	2'557	EUR	2'335	-21
	31.03.2020	USD	2'686	EUR	2'453	-22
	31.03.2020	USD	15	CHF	15	0
	31.03.2020	CHF	1'012	USD	1'040	10
	31.03.2020	EUR	5'539'033	USD	6'038'399	75'984
	31.03.2020	EUR	1'056'368	USD	1'151'603	14'491
	31.03.2020	EUR	162'628	USD	177'289	2'231
						USD 91'833
Clean Technology	31.03.2020	USD	619'986	EUR	563'435	-159
	31.03.2020	USD	3'126'722	EUR	2'872'267	-31'551
	31.03.2020	USD	6'331'708	EUR	5'816'430	-63'888
	31.03.2020	CHF	53'403	EUR	50'295	-51
	31.03.2020	CHF	24'903'479	EUR	23'454'197	-23'766
	31.03.2020	CHF	5'782'262	EUR	5'445'757	-5'518
	31.03.2020	CHF	135'769	EUR	127'874	-136
	31.03.2020	CHF	28'327	EUR	26'680	-28
	31.03.2020	EUR	911'532	CHF	969'163	-304
	31.03.2020	EUR	211'293	CHF	224'652	-71
	31.03.2020	EUR	134'341	CHF	142'836	-47
	31.03.2020	EUR	1'940	CHF	2'062	-1
	31.03.2020	EUR	167'841	USD	184'704	32
	31.03.2020	EUR	110'651	USD	121'768	21
	31.03.2020	EUR	544'830	CHF	578'607	448
	31.03.2020	EUR	126'450	CHF	134'289	104
	31.03.2020	EUR	1'167	CHF	1'239	1
	31.03.2020	EUR	66'613	USD	72'528	721
	31.03.2020	EUR	114'109	USD	125'592	5
	02.03.2020	USD	3'000'000	EUR	2'733'266	-2'523
	02.03.2020	EUR	44'799	USD	48'696	474
	02.03.2020	EUR	127'775	CHF	135'769	78
	02.03.2020	EUR	26'659	CHF	28'327	16
	03.03.2020	CHF	1'694	EUR	1'591	3
	03.03.2020	EUR	9'195	CHF	9'801	-24
	03.03.2020	EUR	564'150	USD	619'986	-149
						EUR -126'312
Future Resources	31.03.2020	CHF	19'687	EUR	18'542	-20
	31.03.2020	CHF	358'958	EUR	338'068	-339
	31.03.2020	CHF	226'907	EUR	213'702	-217
	31.03.2020	EUR	16'939	CHF	18'010	-6
	31.03.2020	EUR	9'579	CHF	10'184	-3

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Future Resources (Fortsetzung)	31.03.2020	EUR	2'073	CHF	2'208	-5
	31.03.2020	EUR	6'377	CHF	6'773	5
	31.03.2020	EUR	10'096	CHF	10'722	8
	02.03.2020	EUR	18'528	CHF	19'687	11
						EUR -568
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	31.03.2020	USD	37'868	EUR	34'583	-306
	31.03.2020	USD	584'268	EUR	533'577	-4'724
	31.03.2020	USD	29'032	EUR	26'513	-235
	31.03.2020	USD	201'594	EUR	184'104	-1'630
	31.03.2020	CHF	1'039	USD	1'067	10
	31.03.2020	EUR	67'495'325	USD	73'580'299	925'903
	31.03.2020	EUR	15'015'613	USD	16'369'330	205'984
	31.03.2020	EUR	4'416'252	USD	4'814'395	60'582
	31.03.2020	EUR	1'960'798	USD	2'137'572	26'898
	31.03.2020	SEK	18'296'015	USD	1'884'879	7'497
						USD 1'219'978
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	31.03.2020	USD	7'607	EUR	6'914	-4
	31.03.2020	USD	1'236'035	EUR	1'123'492	-568
	31.03.2020	USD	517	CHF	499	0
	31.03.2020	USD	66'753	CHF	64'509	-50
	31.03.2020	USD	424'342	EUR	385'613	-94
	31.03.2020	USD	387'689	EUR	352'326	-109
	31.03.2020	USD	1'135'713	EUR	1'032'304	-522
	31.03.2020	USD	23'340	EUR	21'215	-11
	31.03.2020	USD	340'451	EUR	309'469	-175
	31.03.2020	USD	5'232	EUR	4'756	-3
	31.03.2020	USD	353'952	EUR	321'724	-163
	31.03.2020	USD	636'970	CHF	615'551	-478
	31.03.2020	USD	30'274	EUR	27'517	-14
	31.03.2020	CHF	21'308	USD	21'847	219
	31.03.2020	CHF	27'561'973	USD	28'259'125	283'337
	31.03.2020	CHF	2'106'666	USD	2'159'952	21'657
	31.03.2020	EUR	294'127	USD	320'225	3'515
	31.03.2020	EUR	905'032	USD	985'333	10'817
	31.03.2020	EUR	53'196'972	USD	57'917'033	635'810
	31.03.2020	EUR	13'724'893	USD	14'942'675	164'040
	31.03.2020	EUR	14'566	USD	15'859	173
	31.03.2020	EUR	1'107'157	USD	1'205'393	13'233
	31.03.2020	EUR	67'784'675	USD	73'799'074	810'162
	31.03.2020	EUR	1'990	USD	2'166	24
	02.03.2020	USD	2'161	EUR	1'990	-25
	02.03.2020	USD	245'859	EUR	226'363	-2'823
	02.03.2020	USD	44'014	EUR	40'524	-505
	02.03.2020	CHF	2'486	USD	2'545	24
	02.03.2020	CHF	15'528	USD	15'893	152
	03.03.2020	USD	10'971	EUR	9'990	-5
	03.03.2020	USD	93'179	EUR	84'845	-39
	03.03.2020	CHF	48'624	USD	50'155	91
	03.03.2020	EUR	352'326	USD	387'198	-103
	03.03.2020	EUR	1'127	USD	1'238	0
						USD 1'937'563
Smart Data Equity	31.03.2020	USD	59'086	CHF	57'099	-44
	31.03.2020	USD	117'964	EUR	108'371	-1'315
	31.03.2020	USD	62'779	EUR	57'673	-700
	31.03.2020	USD	9'389	EUR	8'626	-105
	31.03.2020	USD	248	GBP	192	3
	31.03.2020	USD	21	CHF	20	0

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Smart Data Equity (Fortsetzung)	31.03.2020	USD	67'561	CHF	65'915	-697
	31.03.2020	USD	31	CHF	30	0
	31.03.2020	USD	93'466	CHF	90'323	-70
	31.03.2020	USD	380	GBP	297	0
	31.03.2020	USD	14'091	EUR	12'808	-6
	31.03.2020	USD	66'390	EUR	60'348	-34
	31.03.2020	USD	94'056	EUR	85'492	-43
	31.03.2020	USD	176'845	EUR	160'743	-81
	31.03.2020	USD	11'464	CHF	11'099	-30
	31.03.2020	USD	8'020	CHF	7'764	-21
	31.03.2020	USD	26'748	CHF	25'898	-71
	31.03.2020	USD	39'362	CHF	38'404	-406
	31.03.2020	CHF	492'003	USD	504'448	5'058
	31.03.2020	CHF	1'904'972	USD	1'953'156	19'583
	31.03.2020	CHF	1'007	USD	1'033	10
	31.03.2020	CHF	3'267'428	USD	3'350'075	33'589
	31.03.2020	EUR	5'367'684	USD	5'843'948	64'153
	31.03.2020	EUR	2'859'879	USD	3'113'630	34'181
	31.03.2020	EUR	428'080	USD	466'062	5'116
	31.03.2020	EUR	2'739	USD	2'981	33
	31.03.2020	EUR	405	USD	441	5
	31.03.2020	GBP	9'743	USD	12'596	-140
	02.03.2020	USD	440	EUR	405	-5
	02.03.2020	USD	11'543	CHF	11'290	-122
	02.03.2020	USD	2'974	EUR	2'739	-34
	03.03.2020	USD	445	EUR	406	0
	03.03.2020	CHF	25'898	USD	26'714	48
	03.03.2020	CHF	13'127	USD	13'540	24
						USD 157'880
Commodity	31.03.2020	USD	10'726	SEK	103'882	-6
	31.03.2020	USD	73'189	CHF	71'406	-755
	31.03.2020	USD	24'152	SEK	235'054	-131
	31.03.2020	USD	15'042	SEK	146'414	-84
	31.03.2020	USD	22'880	CHF	22'327	-241
	31.03.2020	USD	71'390	EUR	65'584	-796
	31.03.2020	USD	1'899	EUR	1'745	-22
	31.03.2020	USD	15'512	EUR	14'253	-176
	31.03.2020	USD	336'851	EUR	309'457	-3'754
	31.03.2020	USD	3'984	EUR	3'620	-1
	31.03.2020	USD	61'408	EUR	55'803	-14
	31.03.2020	USD	605'259	CHF	585'989	-1'572
	31.03.2020	USD	5'993	CHF	5'802	-16
	31.03.2020	USD	1'438	CHF	1'392	-4
	31.03.2020	USD	90'461	EUR	82'228	-47
	31.03.2020	USD	283'450	CHF	274'426	-736
	31.03.2020	USD	7	SEK	65	0
	31.03.2020	USD	19'340	EUR	17'579	-9
	31.03.2020	USD	313'204	EUR	284'686	-144
	31.03.2020	USD	79'646	EUR	72'394	-37
	31.03.2020	USD	582	EUR	529	0
	31.03.2020	USD	43'921	CHF	42'448	-36
	31.03.2020	USD	646	CHF	624	0
	31.03.2020	USD	81'556	CHF	78'813	-61
	31.03.2020	USD	25'914	CHF	25'044	-21
	31.03.2020	USD	31'789	SEK	307'856	-14
	31.03.2020	CHF	7'215'366	USD	7'397'871	74'174
	31.03.2020	CHF	41'097'188	USD	42'136'700	422'481
	31.03.2020	CHF	19'184'143	USD	19'669'387	197'213

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Commodity (Fortsetzung)	31.03.2020	CHF	97'313	USD	99'774	1'000
	31.03.2020	EUR	6'641'510	USD	7'230'798	79'379
	31.03.2020	EUR	4'509'257	USD	4'909'354	53'895
	31.03.2020	EUR	26'074'667	USD	28'388'220	311'644
	31.03.2020	SEK	4'506	USD	463	2
	31.03.2020	SEK	28'135'515	USD	2'891'685	14'882
	02.03.2020	USD	850	EUR	783	-10
	02.03.2020	USD	12'448	EUR	11'461	-143
	02.03.2020	CHF	22'327	USD	22'852	219
	02.03.2020	EUR	15'035	USD	16'343	175
	02.03.2020	EUR	1'745	USD	1'896	20
	02.03.2020	SEK	146'414	USD	15'032	72
	03.03.2020	USD	3'577	EUR	3'257	-1
	03.03.2020	USD	4'021	SEK	38'827	16
	03.03.2020	CHF	5'802	USD	5'985	11
	03.03.2020	EUR	80	USD	88	0
	03.03.2020	EUR	3'620	USD	3'979	-1
						USD 1'146'350
Dynamic Commodity	31.03.2020	USD	10	CHF	10	0
	31.03.2020	USD	117'969	CHF	115'095	-1'218
	31.03.2020	USD	8'379	CHF	8'175	-86
	31.03.2020	USD	57	EUR	52	0
	31.03.2020	USD	16'084	EUR	14'619	-7
	31.03.2020	USD	47	EUR	43	0
	31.03.2020	USD	1'465	EUR	1'331	-1
	31.03.2020	USD	98'180	CHF	94'878	-74
	31.03.2020	USD	8	CHF	8	0
	31.03.2020	USD	57	EUR	52	-1
	31.03.2020	USD	1'748	EUR	1'606	-19
	31.03.2020	USD	19'833	EUR	18'220	-221
	31.03.2020	CHF	664'062	USD	680'859	6'827
	31.03.2020	CHF	797	USD	817	8
	31.03.2020	CHF	9'359'443	USD	9'596'181	96'215
	31.03.2020	EUR	130'731	USD	142'330	1'562
	31.03.2020	EUR	1'479'706	USD	1'610'998	17'685
	31.03.2020	EUR	4'235	USD	4'610	51
						USD 120'721
Non-Food Commodity	31.03.2020	USD	8'028	CHF	7'772	-21
	31.03.2020	USD	3'162	EUR	2'874	-1
	31.03.2020	USD	13	EUR	11	0
	31.03.2020	USD	4'046	EUR	3'677	-1
	31.03.2020	USD	11	CHF	11	0
	31.03.2020	USD	1'019'277	EUR	926'248	-226
	31.03.2020	CHF	486'350	USD	498'652	4'998
	31.03.2020	CHF	697	USD	715	7
	31.03.2020	EUR	179'787	USD	195'739	2'149
	31.03.2020	EUR	714	USD	778	9
	31.03.2020	EUR	58'695'167	USD	63'903'072	701'525
	02.03.2020	USD	9'410	EUR	8'664	-108
	03.03.2020	EUR	3'677	USD	4'040	-1
						USD 708'331
Emerging Markets Debt	31.03.2020	USD	6'892'764	EUR	6'265'164	-3'170
	31.03.2020	USD	379'766	GBP	297'139	-120
	31.03.2020	USD	556'164	EUR	505'524	-256
	31.03.2020	USD	68'795	EUR	62'531	-32
	31.03.2020	USD	3'265'769	EUR	2'968'414	-1'502
	31.03.2020	USD	801'749	EUR	728'788	-412

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	31.03.2020	USD	231'448	EUR	210'374	-106
	31.03.2020	USD	1'175'743	CHF	1'136'209	-883
	31.03.2020	USD	254'943	CHF	246'390	-211
	31.03.2020	USD	188'468	CHF	182'131	-142
	31.03.2020	USD	2'362'348	CHF	2'282'914	-1'774
	31.03.2020	USD	2'961'914	EUR	2'721'579	-33'606
	31.03.2020	USD	3'084'580	EUR	2'833'727	-34'377
	31.03.2020	USD	168'808	EUR	155'110	-1'915
	31.03.2020	USD	821'661	EUR	754'840	-9'157
	31.03.2020	USD	5'159'424	EUR	4'739'834	-57'501
	31.03.2020	USD	2'131'459	EUR	1'958'509	-24'184
	31.03.2020	USD	128'920	EUR	117'153	-29
	31.03.2020	USD	120'384	EUR	109'397	-27
	31.03.2020	USD	3'624'398	EUR	3'293'802	-1'022
	31.03.2020	USD	1'029'103	EUR	935'177	-228
	31.03.2020	USD	2'229'481	EUR	2'026'122	-629
	31.03.2020	USD	284'669	EUR	258'687	-63
	31.03.2020	USD	3'063	CHF	2'966	-8
	31.03.2020	USD	9'121'650	EUR	8'289'123	-2'018
	31.03.2020	USD	16'094	EUR	14'626	-5
	31.03.2020	USD	6'213'526	GBP	4'823'818	46'343
	31.03.2020	USD	26'043	EUR	23'673	-13
	31.03.2020	USD	13'650	EUR	12'407	-6
	31.03.2020	USD	6'298'839	EUR	5'725'629	-3'240
	31.03.2020	USD	133'519	EUR	121'368	-69
	31.03.2020	USD	3'009'597	EUR	2'735'567	-1'384
	31.03.2020	CHF	374'892'019	USD	384'374'539	3'853'889
	31.03.2020	CHF	289'695	USD	297'022	2'978
	31.03.2020	CHF	16'252'606	USD	16'663'699	167'077
	31.03.2020	CHF	41'698	USD	42'761	420
	31.03.2020	CHF	170'947'364	USD	175'271'307	1'757'338
	31.03.2020	CHF	7'648'283	USD	7'841'739	78'624
	31.03.2020	CHF	80'846'420	USD	82'891'349	831'101
	31.03.2020	CHF	212'989	USD	218'373	2'193
	31.03.2020	EUR	71'772'257	USD	78'140'465	857'822
	31.03.2020	EUR	250'169'827	USD	272'366'895	2'990'030
	31.03.2020	EUR	55'526'004	USD	60'452'715	663'647
	31.03.2020	EUR	23'479'385	USD	25'562'664	280'626
	31.03.2020	EUR	6'092'546	USD	6'633'125	72'818
	31.03.2020	EUR	889'107	USD	967'996	10'627
	31.03.2020	EUR	11'504'888	USD	12'525'694	137'506
	31.03.2020	EUR	214'312'787	USD	233'328'332	2'561'466
	31.03.2020	EUR	717'514'864	USD	781'178'523	8'575'738
	31.03.2020	EUR	224'594'689	USD	244'522'527	2'684'356
	31.03.2020	EUR	60'091	USD	66'134	7
	31.03.2020	GBP	413'261'080	USD	534'270'950	-5'926'164
	31.03.2020	GBP	26'838'797	USD	34'697'653	-384'868
	31.03.2020	GBP	59'950	USD	77'250	-605
	27.03.2020	USD	28'865'337	CHF	28'000'000	-122'135
	27.03.2020	USD	25'133'832	MXN	477'000'000	1'153'115
	27.03.2020	USD	52'655'292	JPY	5'730'000'000	-550'207
	27.03.2020	USD	76'466'243	CZK	1'752'500'000	942'540
	27.03.2020	USD	107'446'817	GBP	82'700'000	1'726'609
	27.03.2020	USD	1'335'179'760	EUR	1'230'000'000	-18'290'684
	27.03.2020	USD	2'403'944	MXN	45'000'000	141'762
	27.03.2020	CHF	28'000'000	USD	28'612'756	374'972
	17.04.2020	USD	23'738'418	BRL	103'000'000	975'262
	17.04.2020	USD	44'283'279	IDR	623'420'000'000	1'818'153

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	02.03.2020	USD	9'884	EUR	9'100	-114
	02.03.2020	USD	132'947	EUR	122'404	-1'527
	02.03.2020	USD	9'509	GBP	7'365	101
	02.03.2020	USD	10'850	EUR	9'990	-125
	02.03.2020	USD	159'553	CHF	156'050	-1'690
	02.03.2020	USD	54'638	CHF	53'438	-579
	02.03.2020	USD	217'771	CHF	212'989	-2'307
	02.03.2020	CHF	37'688	USD	38'573	369
	02.03.2020	EUR	10'229	USD	11'118	119
	02.03.2020	EUR	4'263	USD	4'634	50
	02.03.2020	EUR	1'958'509	USD	2'128'844	22'777
	02.03.2020	EUR	11'489	USD	12'489	134
	02.03.2020	EUR	2'721'579	USD	2'958'280	31'652
	02.03.2020	EUR	144'881	USD	157'482	1'685
	03.03.2020	USD	14'674	EUR	13'361	-6
	03.03.2020	USD	77'142	GBP	59'950	560
	03.03.2020	USD	65'993	EUR	60'091	-28
	03.03.2020	USD	144'323	EUR	131'415	-60
	03.03.2020	USD	32'374	CHF	31'414	-88
	03.03.2020	USD	29'176	CHF	28'310	-79
	03.03.2020	USD	107'993	CHF	104'791	-294
	03.03.2020	CHF	11'933	USD	12'309	22
	03.03.2020	EUR	2'026'122	USD	2'226'657	-590
	03.03.2020	EUR	8'971	USD	9'859	-3
	03.03.2020	EUR	647'022	USD	711'061	-188
	03.03.2020	EUR	3'293'802	USD	3'619'806	-959
	03.03.2020	EUR	14'626	USD	16'073	-4
						USD 7'303'092
Sustainable Global Bond	31.03.2020	USD	161'669	EUR	148'512	-1'631
	31.03.2020	CHF	59'823'808	EUR	56'342'304	-57'091
	31.03.2020	CHF	22'032'917	EUR	20'750'691	-21'027
	23.04.2020	EUR	677'736	USD	750'000	-2'749
	23.04.2020	EUR	504'103	USD	550'000	5'106
	23.04.2020	EUR	322'345	USD	350'000	4'806
	23.04.2020	EUR	34'469'051	USD	38'500'000	-463'573
	23.04.2020	EUR	3'396'742	JPY	415'500'000	-109'302
	23.04.2020	EUR	864'959	AUD	1'405'000	42'129
	23.04.2020	EUR	1'898'004	CAD	2'770'000	25'814
	23.04.2020	EUR	4'723'368	GBP	4'030'000	46'214
						EUR -531'304
Credit Opportunities	27.03.2020	USD	418'904	CHF	405'000	-382
	02.03.2020	USD	6'583'320	EUR	6'000'000	-8'291
	02.03.2020	EUR	6'000'000	USD	6'567'960	23'652
	02.03.2020	EUR	13'993	USD	15'360	13
	03.03.2020	USD	12'206	JPY	1'320'000	-34
	03.03.2020	JPY	350'325'000	AUD	5'000'000	24'374
	03.03.2020	AUD	5'000'000	JPY	349'005'000	-12'135
	13.03.2020	USD	23'900	EUR	21'972	-256
	13.03.2020	USD	2'383'616	EUR	2'188'894	-22'884
	13.03.2020	EUR	2'137'332	JPY	256'743'350	-32'234
	13.03.2020	JPY	1'320'000	USD	12'213	35
	13.03.2020	AUD	3'387'500	EUR	2'046'055	-64'570
	20.03.2020	USD	446'079	EUR	400'000	6'105
	20.03.2020	USD	1'114'529	GBP	850'000	28'143
	20.03.2020	USD	1'405'198	EUR	1'300'000	-24'660

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Credit Opportunities (Fortsetzung)	20.03.2020	USD	205'251	MXN	3'940'000	6'923
	20.03.2020	USD	10'070'208	EUR	9'000'000	170'738
	28.04.2020	USD	270'978	JPY	29'515'000	-3'585
						USD 90'951
Global Corporate Bond Mid Yield	31.03.2020	USD	24'318	CHF	23'500	-18
	31.03.2020	CHF	5'006'531	USD	5'133'166	51'467
	31.03.2020	CHF	57'457'954	USD	58'911'296	590'668
	31.03.2020	CHF	3'062	USD	3'139	31
	31.03.2020	CHF	14'874'844	USD	15'251'088	152'913
	31.03.2020	CHF	112'883'386	USD	115'738'658	1'160'441
	31.03.2020	CHF	74'871	USD	76'779	755
	31.03.2020	CHF	111'147	USD	113'957	1'144
	31.03.2020	CHF	111'004	USD	113'810	1'143
	31.03.2020	CHF	600'843	USD	616'161	6'056
	31.03.2020	EUR	130'992'763	USD	142'615'489	1'565'626
	31.03.2020	EUR	10'228'860	USD	11'136'447	122'255
	31.03.2020	EUR	1'361'990	USD	1'482'837	16'279
	31.03.2020	EUR	5'477'142	USD	5'963'118	65'463
	31.03.2020	EUR	140'245	USD	152'688	1'676
	31.03.2020	EUR	228'836	USD	249'140	2'735
	31.03.2020	EUR	529	USD	576	6
	31.03.2020	EUR	4'740'653	USD	5'161'281	56'660
	31.03.2020	EUR	99'985	USD	108'844	1'207
	31.03.2020	EUR	1'641'786	USD	1'787'458	19'623
	02.03.2020	USD	108'597	EUR	99'985	-1'247
	02.03.2020	USD	8'302	EUR	7'643	-95
	02.03.2020	USD	113'642	CHF	111'147	-1'204
	02.03.2020	USD	113'496	CHF	111'004	-1'202
	02.03.2020	CHF	39'259	USD	40'181	385
	02.03.2020	EUR	2'632	USD	2'861	31
	02.03.2020	EUR	20'918	USD	22'737	243
	03.03.2020	USD	8'057	CHF	7'818	-22
	03.03.2020	USD	6'573	EUR	5'985	-3
	03.03.2020	USD	14'882	EUR	13'551	-6
	03.03.2020	USD	829	EUR	754	0
	03.03.2020	CHF	76'108	USD	78'506	142
	03.03.2020	EUR	196'228	USD	215'649	-57
	22.04.2020	USD	15'003'773	GBP	11'500'000	293'065
	22.04.2020	USD	145'776'930	EUR	130'000'000	2'494'844
	22.04.2020	USD	1'096'511	EUR	1'000'000	-5'576
	22.04.2020	USD	3'288'089	EUR	3'000'000	-18'169
	22.04.2020	USD	3'362'132	EUR	3'100'000	-54'216
						USD 6'523'044
Emerging Markets Blend	31.03.2020	USD	611'790	CHF	596'890	-6'053
	31.03.2020	USD	363'862	EUR	330'750	-76
	31.03.2020	USD	34'746	EUR	31'582	-5
	31.03.2020	USD	3'439	CHF	3'324	-1
	31.03.2020	USD	18	CHF	18	0
	31.03.2020	USD	14	CHF	13	0
	31.03.2020	CHF	1'132	USD	1'160	11
	31.03.2020	CHF	1'048	USD	1'074	10
	31.03.2020	CHF	211'959	USD	217'321	2'083
	31.03.2020	CHF	22'945'618	USD	23'525'860	225'677
	31.03.2020	CHF	239'033	USD	247'529	-101
	31.03.2020	EUR	2'034'110	USD	2'214'592	23'626
	27.03.2020	USD	1'982'515	THB	62'000'000	17'111
	27.03.2020	USD	13'209'344	EUR	12'000'000	7'629
	27.03.2020	USD	1'545'346	GBP	1'200'000	11'677

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Blend (Fortsetzung)	17.04.2020	BRL	22'706'000	USD	5'236'020	-216'159
	17.04.2020	CLP	2'050'000'000	USD	2'509'671	-10'721
	17.04.2020	COP	8'851'100'000	USD	2'498'878	-11'719
	02.03.2020	JPY	115'600'000	USD	1'062'306	9'561
	04.05.2020	MXN	37'466'468	USD	1'878'066	-7'215
	04.05.2020	PLN	11'640'266	USD	2'953'309	-2'245
	28.04.2020	ZAR	30'050'000	USD	1'914'626	-20'274
	27.04.2020	USD	1'065'446	JPY	115'600'000	-9'192
	27.04.2020	USD	2'765'242	MXN	55'200'000	6'358
	27.04.2020	EUR	4'090'113	USD	4'511'656	-4'826
	27.04.2020	RUB	131'354'460	USD	1'947'572	-7'729
	07.05.2020	JPY	44'732'120	USD	413'266	2'765
						USD 10'194
Emerging Markets Corporate Bond	31.03.2020	USD	38'504	CHF	37'281	-103
	31.03.2020	USD	520'325	CHF	502'829	-391
	31.03.2020	USD	696	CHF	674	-2
	31.03.2020	USD	806	EUR	732	0
	31.03.2020	USD	1'234'933	EUR	1'122'290	-348
	31.03.2020	USD	1'244'450	EUR	1'130'870	-275
	31.03.2020	USD	677'193	CHF	655'632	-1'759
	31.03.2020	USD	610'951	EUR	555'323	-281
	31.03.2020	USD	975'491	EUR	886'719	-502
	31.03.2020	USD	844	EUR	767	0
	31.03.2020	USD	576'182	CHF	556'850	-476
	31.03.2020	USD	757	CHF	731	-1
	31.03.2020	USD	2'318'984	EUR	2'107'835	-1'067
	31.03.2020	CHF	60'046	USD	61'564	617
	31.03.2020	CHF	54'940'170	USD	56'329'826	564'785
	31.03.2020	EUR	171'224'635	USD	186'417'055	2'046'477
	31.03.2020	EUR	32'070'137	USD	34'915'656	383'302
	31.03.2020	EUR	63'154	USD	68'757	755
	27.03.2020	USD	82'498'912	EUR	76'000'000	-1'130'152
	27.03.2020	USD	7'898'171	CAD	10'450'000	113'212
	02.03.2020	USD	171'252	CHF	167'492	-1'814
	02.03.2020	EUR	11'631	USD	12'643	135
	03.03.2020	CHF	37'281	USD	38'455	69
	03.03.2020	EUR	1'122'290	USD	1'233'369	-327
						USD 1'971'852
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	31.03.2020	USD	14'689'771	GBP	11'363'934	126'121
	31.03.2020	USD	8'743'892	GBP	6'764'231	75'072
	31.03.2020	USD	187'880	GBP	145'343	1'613
	31.03.2020	USD	1'226'432	GBP	948'762	10'530
	31.03.2020	CHF	6'303'913	GBP	4'999'689	106'517
	31.03.2020	CHF	12'377'558	GBP	9'816'751	209'144
	31.03.2020	CHF	1'000	GBP	793	17
	31.03.2020	CHF	3'444'014	GBP	2'731'478	58'194
	31.03.2020	EUR	4'917'955	GBP	4'141'809	92'209
	31.03.2020	EUR	187'504'586	GBP	157'912'800	3'515'610
	31.03.2020	EUR	12'857'520	GBP	10'828'359	241'072
	31.03.2020	EUR	13'068'323	GBP	11'005'894	245'024
	31.03.2020	EUR	105'077'318	GBP	88'494'121	1'970'143
	31.03.2020	EUR	17'061'405	GBP	14'368'791	319'892
	31.03.2020	EUR	56'305'298	GBP	47'419'252	1'055'694
	31.03.2020	EUR	86'917	GBP	73'200	1'630
	31.03.2020	EUR	2'683'027	GBP	2'259'595	50'305
	31.03.2020	EUR	461'654	GBP	388'797	8'656
	31.03.2020	EUR	566'395	GBP	483'946	3'680
	31.03.2020	EUR	20'856'114	GBP	17'820'006	135'658

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)	31.03.2020	GBP	18'882	CHF	23'333	-17
	31.03.2020	GBP	97'026	CHF	119'887	-83
	02.03.2020	CHF	9'337	GBP	7'401	152
	02.03.2020	EUR	339'193	GBP	285'502	6'217
	02.03.2020	EUR	50'404	GBP	42'425	924
	02.03.2020	GBP	1'741	EUR	2'071	-40
	02.03.2020	GBP	134'215	EUR	159'649	-3'089
	02.03.2020	GBP	2'997	EUR	3'564	-69
	03.03.2020	CHF	15'406	GBP	12'347	116
	03.03.2020	EUR	2'013	GBP	1'719	13
	03.03.2020	EUR	12'615	GBP	10'771	79
	03.03.2020	GBP	70'022	EUR	82'100	-590
	03.03.2020	GBP	518'680	EUR	608'146	-4'370
	03.03.2020	GBP	17'787'909	EUR	20'856'114	-149'856
	09.03.2020	USD	6'373'007	GBP	4'911'689	76'299
	09.03.2020	GBP	4'166'203	EUR	4'940'794	-84'181
	09.03.2020	GBP	177'670'353	USD	230'502'249	-2'738'583
	09.03.2020	GBP	41'858	EUR	50'000	-1'155
	09.03.2020	GBP	9'683'447	USD	12'485'159	-88'389
	09.03.2020	GBP	1'498'809	EUR	1'796'034	-46'248
	09.03.2020	GBP	690'938	EUR	831'301	-24'196
	09.03.2020	GBP	83'138	EUR	100'000	-2'888
	09.03.2020	GBP	191'317	EUR	227'669	-4'538
	09.03.2020	GBP	15'655'992	EUR	18'715'454	-444'184
	09.03.2020	GBP	4'513'375	EUR	5'320'090	-63'313
	09.03.2020	GBP	3'077'110	USD	4'000'000	-53'602
	09.03.2020	GBP	95'241'412	EUR	111'560'649	-730'517
	09.03.2020	GBP	1'307'854	EUR	1'532'937	-10'881
	09.03.2020	GBP	3'938'214	USD	5'114'573	-64'848
	09.03.2020	GBP	536'545	EUR	642'882	-16'501
						GBP 3'778'443
TwentyFour Strategic Income Fund	31.03.2020	USD	1'100'000	GBP	851'142	9'257
	31.03.2020	USD	136'109	GBP	106'492	-31
	31.03.2020	USD	13'259'950	GBP	10'257'832	113'845
	31.03.2020	USD	1'033	GBP	799	9
	31.03.2020	USD	5'360'272	GBP	4'146'680	46'021
	31.03.2020	USD	6'657'373	GBP	5'150'111	57'158
	31.03.2020	USD	42'345	GBP	32'762	359
	31.03.2020	USD	386'417'268	GBP	298'930'480	3'317'639
	31.03.2020	USD	37'426'668	GBP	28'953'084	321'332
	31.03.2020	USD	29'901'817	GBP	23'131'897	256'726
	31.03.2020	USD	188'756	GBP	146'042	1'600
	31.03.2020	USD	1'010	GBP	782	9
	31.03.2020	USD	9'250'000	GBP	7'157'332	77'839
	31.03.2020	USD	10'029'523	GBP	7'760'500	84'399
	31.03.2020	USD	350'000	GBP	271'727	2'036
	31.03.2020	USD	200'000	GBP	155'273	1'163
	31.03.2020	USD	41'548'565	GBP	32'141'764	356'721
	31.03.2020	USD	37'201'271	GBP	28'778'719	319'397
	31.03.2020	USD	214'630'542	GBP	166'037'122	1'842'740
	31.03.2020	USD	12'212'721	GBP	9'447'700	104'854
	31.03.2020	USD	87'058'947	GBP	67'348'369	747'457
	31.03.2020	USD	208'802'672	GBP	161'528'710	1'792'704
	31.03.2020	USD	32'723'961	GBP	25'315'093	280'956
	31.03.2020	USD	1'021	GBP	790	9
	31.03.2020	USD	100'098'522	GBP	77'435'719	859'410
	31.03.2020	USD	95'713'388	GBP	74'043'401	821'760
	31.03.2020	USD	3'776'878	GBP	2'921'774	32'427

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	31.03.2020	USD	3'748'389	GBP	2'900'151	31'767
	31.03.2020	USD	56'611'537	GBP	43'794'404	486'046
	31.03.2020	CHF	1'660'256	GBP	1'316'764	28'053
	31.03.2020	CHF	30'219'739	GBP	23'967'542	510'623
	31.03.2020	CHF	61'573'326	GBP	48'834'349	1'040'405
	31.03.2020	CHF	19'269'477	GBP	15'282'793	325'596
	31.03.2020	EUR	1'000	GBP	842	19
	31.03.2020	EUR	14'976	GBP	12'796	97
	31.03.2020	EUR	105'247	GBP	89'926	684
	31.03.2020	EUR	4'179'626	GBP	3'571'181	27'186
	31.03.2020	EUR	44'487'582	GBP	37'466'596	834'118
	31.03.2020	EUR	102'768'131	GBP	86'549'367	1'926'847
	31.03.2020	EUR	464'170	GBP	390'915	8'703
	31.03.2020	EUR	20'841'398	GBP	17'552'230	390'765
	31.03.2020	EUR	14'504'928	GBP	12'215'775	271'960
	31.03.2020	EUR	221'376'824	GBP	186'439'355	4'150'696
	31.03.2020	EUR	381'533'547	GBP	321'320'304	7'153'548
	31.03.2020	EUR	27'881'275	GBP	23'481'080	522'759
	31.03.2020	EUR	5'903'343	GBP	4'971'683	110'684
	31.03.2020	EUR	1'010	GBP	851	19
	31.03.2020	EUR	4'559'506	GBP	3'839'929	85'488
	31.03.2020	EUR	236'431'901	GBP	199'118'454	4'432'970
	31.03.2020	EUR	19'507'045	GBP	16'428'463	365'747
	31.03.2020	EUR	16'441'522	GBP	13'846'738	308'270
	31.03.2020	EUR	3'716'832	GBP	3'130'245	69'689
	31.03.2020	GBP	292'746	CHF	361'722	-251
	31.03.2020	GBP	163'885	CHF	202'508	-148
	31.03.2020	GBP	58'804	USD	75'182	-2
	31.03.2020	GBP	231'567	USD	296'043	8
	31.03.2020	GBP	1'270'819	USD	1'624'754	-33
	31.03.2020	GBP	193'825	EUR	225'256	-105
	31.03.2020	GBP	38'996	EUR	45'318	-20
	31.03.2020	GBP	184'426	EUR	214'326	-93
	31.03.2020	GBP	447'358	EUR	519'903	-242
	31.03.2020	GBP	1'449	EUR	1'684	-1
	31.03.2020	GBP	8'977	EUR	10'433	-5
	31.03.2020	GBP	3	USD	4	0
	31.03.2020	GBP	1'672'117	EUR	1'958'152	-13'701
	31.03.2020	GBP	14'341	USD	18'480	-114
	31.03.2020	GBP	678'208	EUR	794'217	-5'551
	31.03.2020	GBP	944	EUR	1'105	-8
	31.03.2020	GBP	423'389	EUR	503'000	-9'648
	31.03.2020	GBP	22'846	EUR	27'138	-518
	31.03.2020	CNH	8'000	GBP	880	15
	31.03.2020	NOK	648'251'059	GBP	53'372'156	167'197
	31.03.2020	SGD	1'000	GBP	554	7
	31.03.2020	SGD	627'593	GBP	347'529	4'265
	31.03.2020	SGD	3'816'055	GBP	2'113'138	25'930
	31.03.2020	AUD	1'000	GBP	507	-3
	31.03.2020	HKD	41'255'389	GBP	4'094'998	46'105
	31.03.2020	HKD	1'100	GBP	109	1
	02.03.2020	USD	31'321	GBP	24'260	260
	02.03.2020	USD	20'282	GBP	15'710	168
	02.03.2020	USD	220'496	GBP	170'784	1'830
	02.03.2020	CHF	70'028	GBP	55'504	1'142
	02.03.2020	EUR	59'626	GBP	50'188	1'093
	02.03.2020	EUR	12'895	GBP	10'854	236
	02.03.2020	EUR	70'406	GBP	59'261	1'290

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	02.03.2020	EUR	503'000	GBP	423'380	9'219
	02.03.2020	EUR	18'406	GBP	15'493	337
	02.03.2020	EUR	35'180	GBP	29'612	645
	02.03.2020	GBP	43'294	EUR	51'498	-996
	02.03.2020	GBP	1'583	EUR	1'883	-36
	02.03.2020	GBP	7'761'449	USD	10'029'523	-90'144
	02.03.2020	GBP	1'505'390	EUR	1'790'660	-34'642
	02.03.2020	GBP	2'579	EUR	3'067	-59
	02.03.2020	GBP	851'246	USD	1'100'000	-9'887
	02.03.2020	GBP	22'969	NOK	279'000	-91
	02.03.2020	GBP	6'004	CHF	7'587	-133
	02.03.2020	GBP	57'876	CHF	73'133	-1'281
	02.03.2020	GBP	232'158	USD	300'000	-2'696
	02.03.2020	GBP	164'335	USD	212'357	-1'909
	02.03.2020	GBP	46'083	USD	59'550	-535
	02.03.2020	GBP	863'523	USD	1'115'864	-10'029
	02.03.2020	GBP	7'158'207	USD	9'250'000	-83'138
	03.03.2020	USD	112'884	GBP	87'726	642
	03.03.2020	EUR	1'958'152	GBP	1'671'896	12'258
	03.03.2020	EUR	51'787	GBP	44'216	324
	03.03.2020	EUR	10'459	GBP	8'930	65
	03.03.2020	GBP	271'756	USD	350'000	-2'232
	03.03.2020	GBP	1'720'015	EUR	2'016'698	-14'490
	03.03.2020	GBP	17'417	EUR	20'421	-147
	03.03.2020	GBP	12'773	EUR	14'976	-108
	03.03.2020	GBP	19'702	EUR	23'100	-166
	03.03.2020	GBP	536'678	USD	691'200	-4'408
	03.03.2020	GBP	72'521	EUR	85'030	-611
	03.03.2020	GBP	55'904	USD	72'000	-459
	03.03.2020	GBP	279'520	USD	360'000	-2'296
	03.03.2020	GBP	91'868	CHF	114'790	-990
	03.03.2020	GBP	155'289	USD	200'000	-1'275
	03.03.2020	GBP	3'564'749	EUR	4'179'626	-30'031
	03.03.2020	GBP	1'631	CHF	2'037	-18
	03.03.2020	GBP	30'674	EUR	35'965	-258
	03.03.2020	GBP	116'467	USD	150'000	-957
	03.03.2020	GBP	788'091	USD	1'015'000	-6'473
	03.03.2020	GBP	266	USD	342	-2
	10.03.2020	USD	175'000'000	GBP	135'361'906	1'601'988
	10.03.2020	USD	202'664'818	GBP	156'954'454	1'661'332
	10.03.2020	EUR	20'000'000	GBP	16'638'758	567'230
	10.03.2020	GBP	11'279'048	EUR	13'500'000	-334'870
	10.03.2020	GBP	148'703'734	AUD	285'825'841	4'432'330
	10.03.2020	GBP	602'802'502	EUR	709'698'746	-7'748'020
	10.03.2020	GBP	49'642	HKD	500'000	-577
	10.03.2020	GBP	70'495'982	AUD	135'952'362	1'873'632
	10.03.2020	GBP	4'345'286	EUR	5'116'406	-56'335
	10.03.2020	GBP	75'611'782	AUD	146'380'811	1'725'629
	10.03.2020	GBP	60'339'325	USD	78'000'000	-707'666
	10.03.2020	GBP	19'953'811	EUR	23'821'908	-539'960
	10.03.2020	GBP	18'237'910	USD	23'651'122	-272'748
	10.03.2020	GBP	626'583	USD	809'309	-6'826
	10.03.2020	GBP	620'399	USD	800'000	-5'724
	10.03.2020	GBP	13'384'474	AUD	26'162'952	178'640
	10.03.2020	GBP	16'582'367	EUR	19'822'030	-470'338
	10.03.2020	GBP	10'048'000	AUD	19'347'548	282'269
	10.03.2020	GBP	8'751'993	EUR	10'419'138	-211'507
	10.03.2020	GBP	1'630'074	EUR	1'947'500	-45'342

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der
						Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	10.03.2020	GBP	3'150'549	USD	4'092'872	-52'757
	10.03.2020	GBP	22'527'322	USD	29'287'765	-394'897
	10.03.2020	GBP	3'069'986	USD	4'000'000	-60'637
	10.03.2020	GBP	1'477'319'792	USD	1'916'801'747	-22'873'995
	10.03.2020	GBP	68'776	SGD	123'533	-502
	10.03.2020	GBP	1'226'060	CHF	1'545'845	-24'856
						GBP 12'988'124
Multi Asset Income	31.03.2020	USD	390'780	EUR	358'978	-3'943
	31.03.2020	CHF	1'777	EUR	1'674	-2
	31.03.2020	CHF	6'348'382	EUR	5'978'932	-6'058
	31.03.2020	CHF	20'885	EUR	19'669	-20
	31.03.2020	EUR	9'528	USD	10'485	2
	31.03.2020	EUR	70'487	CHF	74'857	58
	31.03.2020	EUR	148'100	CHF	157'464	-49
	31.03.2020	EUR	232	CHF	246	0
	31.03.2020	EUR	159'029	CHF	169'084	-53
	31.03.2020	EUR	4'221	USD	4'596	46
	31.03.2020	EUR	522	CHF	555	0
	15.04.2020	USD	600'000	EUR	550'919	-6'282
	15.04.2020	EUR	6'637'515	USD	7'400'000	-79'902
	15.04.2020	EUR	2'247'267	GBP	2'000'000	-74'711
	07.04.2020	EUR	1'293'214	CHF	1'400'000	-24'050
						EUR -194'964
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	31.03.2020	USD	44'205'673	EUR	40'608'193	-446'045
	31.03.2020	USD	1'042	EUR	957	-11
	31.03.2020	USD	1'042	EUR	957	-11
	31.03.2020	CHF	1'000	EUR	942	-1
	31.03.2020	CHF	1'126'431	EUR	1'060'878	-1'075
	31.03.2020	CHF	26'023	EUR	24'509	-25
	31.03.2020	CHF	99'135'095	EUR	93'365'834	-94'607
	31.03.2020	GBP	1'001'015	EUR	1'188'768	-26'055
	31.03.2020	GBP	121'654	EUR	144'472	-3'166
	31.03.2020	JPY	1'010'298'794	EUR	8'407'043	118'032
	02.03.2020	EUR	8'329	CHF	8'850	5
	02.03.2020	EUR	8'917	USD	9'692	94
	03.03.2020	CHF	64'490	EUR	60'547	110
	25.03.2020	EUR	184'140'491	GBP	154'900'380	4'184'545
	25.03.2020	GBP	5'070'235	EUR	6'057'558	-167'077
						EUR 3'564'712
Multi Asset Defensive	31.03.2020	USD	41'622	EUR	38'234	-420
	31.03.2020	USD	163'906	EUR	150'568	-1'654
	31.03.2020	CHF	307'226	EUR	289'346	-293
	31.03.2020	CHF	1'957	EUR	1'843	-2
						EUR -2'369
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	31.03.2020	CHF	24'422	EUR	22'928	50
	31.03.2020	CHF	32'624	EUR	30'726	-31
	31.03.2020	CHF	127'082	EUR	119'686	-121
	31.03.2020	EUR	2'890	GBP	2'488	0
	31.03.2020	EUR	752	CHF	799	0
	31.03.2020	EUR	1'767	GBP	1'488	38
	31.03.2020	EUR	2'353	CHF	2'502	-1
	31.03.2020	EUR	1'812	CHF	1'924	1
	31.03.2020	EUR	465	CHF	494	0
	31.03.2020	EUR	575	CHF	612	-1
	31.03.2020	GBP	99'847	EUR	118'574	-2'601
	03.03.2020	EUR	22'911	CHF	24'422	-59
						EUR -2'724

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Vescore Global Equity Multi Factor	31.03.2020	USD	44	CHF	43	0
	31.03.2020	USD	28	CHF	27	0
	31.03.2020	CHF	999	USD	1'025	10
						USD 10

b) Termingeschäfte

Die folgenden Termingeschäfte waren per 29. Februar 2020 offenstehend:

Vontobel Fund -	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter	
					Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Swiss Money	EURO SCHATZ 06/03/2020	EUR	-61	-6'851'215	CHF	-19'782
					CHF	-19'782
Swiss Franc Bond	EURO-BUXL-FUTURES 06/03/2020	EUR	-10	-2'197'800	CHF	-54'013
					CHF	-54'013
Euro Bond	EURO BUND 06/03/2020	EUR	10	1'774'600	EUR	3'300
					EUR	3'300
EUR Corporate Bond Mid Yield	TREASURY BONDS USA 19/06/2020	USD	1'000	170'250'000	EUR	3'138'366
					EUR	3'138'366
High Yield Bond	TREASURY BONDS USA 19/06/2020	USD	120	20'430'000	EUR	371'366
					EUR	371'366
Bond Global Aggregate	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2020	USD	1'372	184'877'000	EUR	1'426'556
	5Y TREASURY NOTES USA 30/06/2020	USD	2'736	335'844'000	EUR	2'532'951
	EURO BUND 06/03/2020	EUR	-1'738	-308'425'480	EUR	-4'751'500
	LONG GILT STERLING FUTURES 26/06/2020	GBP	799	108'184'600	EUR	929'093
	TREASURY BONDS USA 19/06/2020	USD	-155	-26'388'750	EUR	-586'480
	10 YEARS CANADIAN BONDS 19/06/2020	CAD	-303	-43'244'160	EUR	-218'779
	10Y BTP ITALIAN BOND 06/03/2020	EUR	-724	-105'530'240	EUR	-785'880
	2Y TREASURY NOTES USA 30/06/2020	USD	-266	-58'075'282	EUR	-278'105
	CANADA 5YR 6% 19/06/2020	CAD	534	66'904'860	EUR	366'862
	CURRENCY FUTURE /CAD 17/03/2020	USD	48	3'581'520	EUR	-27'093
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 16/03/2020	USD	27	3'725'831	EUR	45'889
	GBP/USD SPOT CROSS 16/03/2020	USD	-44	-3'519'450	EUR	53'325
	NZD/USD SPOT CROSS 16/03/2020	USD	57	3'565'920	EUR	-38'918
						EUR -1'332'079
Eastern European Bond	EURO BUND 06/03/2020	EUR	10	1'774'600	EUR	21'200
					EUR	21'200

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Value Bond	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2020	USD	83	11'184'250	CHF	161'935
	5Y TREASURY NOTES USA 30/06/2020	USD	393	48'240'750	CHF	493'488
	EURO BUND 06/03/2020	EUR	-113	-20'052'980	CHF	-619'159
	LONG GILT STERLING FUTURES 26/06/2020	GBP	30	4'062'000	CHF	37'091
	TREASURY BONDS USA 19/06/2020	USD	-93	-15'833'250	CHF	-374'143
	EURO OAT FUTURES 06/03/2020	EUR	-13	-2'193'230	CHF	-59'988
					CHF	-360'776
Absolute Return Bond (EUR)	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2020	USD	105	14'148'750	EUR	108'747
	5Y TREASURY NOTES USA 30/06/2020	USD	320	39'280'000	EUR	324'207
	EURO BUND 06/03/2020	EUR	-133	-23'602'180	EUR	-356'656
	LONG GILT STERLING FUTURES 26/06/2020	GBP	74	10'019'600	EUR	86'049
	TREASURY BONDS USA 19/06/2020	USD	-23	-3'915'750	EUR	-87'026
	10 YEARS CANADIAN BONDS 19/06/2020	CAD	-25	-3'568'000	EUR	-17'972
	10Y BTP ITALIAN BOND 06/03/2020	EUR	-56	-8'162'560	EUR	-73'040
	2Y TREASURY NOTES USA 30/06/2020	USD	-8	-1'746'625	EUR	-8'398
	CANADA 5YR 6% 19/06/2020	CAD	45	5'638'050	EUR	30'912
	EURO OAT FUTURES 06/03/2020	EUR	-12	-2'024'520	EUR	-52'080
					EUR	-45'257
Absolute Return Bond Dynamic	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2020	USD	106	14'283'500	EUR	110'582
	5Y TREASURY NOTES USA 30/06/2020	USD	147	18'044'250	EUR	119'956
	EURO BUND 06/03/2020	EUR	-101	-17'923'460	EUR	-262'469
	LONG GILT STERLING FUTURES 26/06/2020	GBP	53	7'176'200	EUR	61'629
	TREASURY BONDS USA 19/06/2020	USD	-7	-1'191'750	EUR	-26'486
	10 YEARS CANADIAN BONDS 19/06/2020	CAD	-25	-3'568'000	EUR	-17'972
	10Y BTP ITALIAN BOND 06/03/2020	EUR	-48	-6'996'480	EUR	-41'480
	2Y TREASURY NOTES USA 30/06/2020	USD	-8	-1'746'625	EUR	-8'364
	CANADA 5YR 6% 19/06/2020	CAD	45	5'638'050	EUR	30'912
	CURRENCY FUTURE /CAD 17/03/2020	USD	4	298'460	EUR	-2'258
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 16/03/2020	USD	2	275'988	EUR	3'397
	EURO STOXX 50 PR 20/03/2020	EUR	16	530'240	EUR	-78'880
	GBP/USD SPOT CROSS 16/03/2020	USD	-4	-319'950	EUR	4'848

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)	NZD/USD SPOT CROSS 16/03/2020	USD	5	312'800	EUR	-3'414
	S&P 500 EMINI INDEX 20/03/2020	USD	4	590'200	EUR	9'559
	TOPIX INDEX (TOKYO) 12/03/2020	JPY	-4	-59'980'000	EUR	70'895
					EUR	-29'545
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL 28/12/2028	BRL	-245	-13'554'929	USD	-46'080
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL 28/12/2023	BRL	100	8'064'671	USD	103'777
	EURO OAT FUTURES 06/03/2020	EUR	-114	-19'232'940	USD	-87'316
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL 31/12/2020	BRL	-460	-44'472'814	USD	-285'695
					USD	-315'314
Emerging Markets Debt	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2020	USD	1'595	214'926'250	USD	3'214'984
	30Y TREASURY NOTES USA 19/06/2020	USD	1'533	318'097'500	USD	10'251'938
	5Y TREASURY NOTES USA 30/06/2020	USD	5'157	633'021'750	USD	6'690'031
	EURO BOBL 06/03/2020	EUR	1'791	242'967'060	USD	1'082'028
	EURO BUND 06/03/2020	EUR	-2'386	-423'419'560	USD	-13'500'729
	EURO-BUXL-FUTURES 06/03/2020	EUR	-2'302	-505'933'560	USD	-39'211'941
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL 28/12/2028	BRL	-1'000	-55'326'240	USD	43'864
	LONG GILT STERLING FUTURES 26/06/2020	GBP	-912	-123'484'800	USD	-1'164'898
	TREASURY BONDS USA 19/06/2020	USD	2'372	403'833'000	USD	9'821'574
					USD	-22'773'149
Credit Opportunities	EURO BUND 06/03/2020	EUR	-30	-5'323'800	USD	-133'956
	EURO STOXX 50 PR 20/03/2020	EUR	-200	-6'628'000	USD	209'859
					USD	75'903
Global Corporate Bond Mid Yield	30Y TREASURY NOTES USA 19/06/2020	USD	210	43'575'000	USD	1'433'469
	TREASURY BONDS USA 19/06/2020	USD	40	6'810'000	USD	25'000
					USD	1'458'469
Emerging Markets Blend	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2020	USD	49	6'602'750	USD	98'766
	30Y TREASURY NOTES USA 19/06/2020	USD	26	5'395'000	USD	173'875
	5Y TREASURY NOTES USA 30/06/2020	USD	7	859'250	USD	9'078
	EURO BOBL 06/03/2020	EUR	-4	-542'640	USD	-6'723
	EURO BUND 06/03/2020	EUR	-63	-11'179'980	USD	-356'623
	EURO-BUXL-FUTURES 06/03/2020	EUR	-8	-1'758'240	USD	-126'190
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL 28/12/2028	BRL	-60	-3'319'574	USD	2'649

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Emerging Markets Blend (Fortsetzung)	LONG GILT STERLING FUTURES 26/06/2020	GBP	-29	-3'926'600	USD	-37'042
	TREASURY BONDS USA 19/06/2020	USD	6	1'021'500	USD	24'844
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL 28/12/2023	BRL	180	14'516'408	USD	83'346
					USD	-134'020
Emerging Markets Corporate Bond	EURO BOBL 06/03/2020	EUR	-6	-813'960	USD	-10'084
	EURO BUND 06/03/2020	EUR	-113	-20'052'980	USD	-639'661
	EURO-BUXL-FUTURES 06/03/2020	EUR	-4	-879'120	USD	-63'095
	2Y TREASURY NOTES USA 30/06/2020	USD	-30	-6'549'844	USD	-34'453
					USD	-747'293
Multi Asset Solution	JPY/USD SPOT CROSS 16/03/2020	USD	20	2'320'500	EUR	5'599
					EUR	5'599
Multi Asset Income	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2020	USD	-20	-2'695'000	EUR	-65'433
	EURO BUND 06/03/2020	EUR	-31	-5'501'260	EUR	-158'720
	DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 20/03/2020	EUR	350	1'466'500	EUR	-245'700
					EUR	-469'853
Multi Asset Defensive	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 16/03/2020	USD	240	33'118'500	EUR	-234'080
	JPY/USD SPOT CROSS 16/03/2020	USD	60	6'961'500	EUR	20'074
	EUR/CHF SPOT CROSS 16/03/2020	CHF	37	4'925'163	EUR	-114'402
					EUR	-328'408
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	10Y TREASURY NOTES USA 19/06/2020	USD	73	9'836'750	EUR	145'830
	EURO BUND 06/03/2020	EUR	20	3'549'200	EUR	73'290
	LONG GILT STERLING FUTURES 26/06/2020	GBP	56	7'582'400	EUR	79'258
	10 YEARS CANADIAN BONDS 19/06/2020	CAD	90	12'844'800	EUR	71'020
	10Y BTP ITALIAN BOND 06/03/2020	EUR	26	3'789'760	EUR	13'000
	EURO STOXX 50 PR 20/03/2020	EUR	41	1'358'740	EUR	-188'820
	S&P 500 EMINI INDEX 20/03/2020	USD	8	1'180'400	EUR	-117'529
	TOPIX INDEX (TOKYO) 12/03/2020	JPY	11	164'945'000	EUR	-196'735
	EURO OAT FUTURES 06/03/2020	EUR	22	3'711'620	EUR	64'470
	10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL6% 16/03/2020	AUD	107	16'017'496	EUR	191'304
	DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV 20/03/2020	USD	8	1'014'560	EUR	-120'042
	HONG KONG HANG SENG INDICES 30/03/2020	HKD	8	10'468'000	EUR	-20'347
	NASDAQ 100 INDEX 100-INDEX 20/03/2020	USD	13	2'198'040	EUR	-95'316
	S&P / ASX 200 INDEX 19/03/2020	AUD	17	2'708'950	EUR	-121'634
	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 19/03/2020	CAD	16	3'107'840	EUR	-131'925
	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE 30/03/2020	SGD	53	1'823'465	EUR	-55'140

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset (Fortsetzung)	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR. 20/03/2020	CHF	17	1'651'890	EUR	-136'723
	SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 IDX 20/03/2020	SEK	95	15'876'875	EUR	-200'791
	UKX FTSE 100 INDEX 20/03/2020	GBP	15	979'275	EUR	-165'097
					EUR	-911'927

c) Swaps

Die Kontrahenten der unten aufgezählten Swap-Kontrakte sind JP Morgan Securities.

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

Die folgenden Swap-Kontrakte waren per 29. Februar 2020 offenstehend:

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zins -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	980'000	USD	CHF	20.06.2024	-9'222	-56'097
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	2'940'000	USD	CHF	20.06.2024	-27'667	-168'292
Basiswerte: CDX North America High Yield S32 5Y							
Total						CHF -36'669	CHF -224'389

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zins -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	75'000'000	EUR	EUR	20.12.2024	-145'833	-863'418
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	75'000'000	EUR	EUR	20.12.2024	-145'833	-863'418
Basiswerte: iTraxx Europe S32 5Y							
Total						EUR -291'666	EUR -1'726'836

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zins -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	46'000'000	EUR	EUR	20.12.2024	39'611	540'216
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	46'000'000	EUR	EUR	20.12.2024	-39'611	1'210'542
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	24'000'000	USD	EUR	20.06.2029	-42'484	183'419
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	30'000'000	USD	EUR	20.12.2029	53'105	-334'073
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	60'000'000	USD	EUR	20.06.2029	-106'210	458'548
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	80'000'000	USD	EUR	20.06.2029	141'614	-611'397
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	86'000'000	USD	EUR	20.06.2029	-152'235	657'252
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	86'000'000	USD	EUR	20.12.2029	152'235	-957'677
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	88'000'000	USD	EUR	20.12.2029	155'775	-979'948
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	90'000'000	USD	EUR	20.06.2029	104'693	-687'811
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	160'000'000	USD	EUR	20.06.2024	-186'121	-2'458'349
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	180'000'000	USD	EUR	20.06.2024	-209'386	-2'765'643
CDS Protection Buyer	JPM SEC PLC	26'000'000	USD	EUR	20.06.2024	-46'024	-175'260
Basiswerte: CDX Index Global S32 10Y & CDX Index Global S33 10Y & CDX Index Global S32 5Y & iTraxx Europe Series S32 5Y & iTraxx Europe Untrenched S32 5Y & 5,875% Indonesia 13/03/2020							
Total						EUR -135'038	EUR -5'920'181

Vontobel Fund - Value Bond

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zins -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	2'000'000	USD	CHF	20.06.2029	-3'764	16'252
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	2'500'000	USD	CHF	20.06.2029	-4'705	20'315
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	2'500'000	USD	CHF	20.12.2029	4'705	-29'600
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	2'500'000	USD	CHF	20.12.2029	4'705	-29'600
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	3'000'000	USD	CHF	20.06.2029	-5'646	24'377
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	4'000'000	USD	CHF	20.12.2029	7'529	-47'360
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	7'500'000	USD	CHF	20.06.2029	14'116	-60'944
CDS Protection Buyer	JPMClear -DCM	15'000'000	USD	CHF	20.06.2024	-28'232	-245'041
Basiswerte: CDX Index Global S32 10Y & CDX Index Global S33 10Y							
Total						CHF -11'292	CHF -351'601

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Type		Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zins -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	4'000'000	EUR	EUR	20.12.2024	3'444	46'975
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	4'000'000	EUR	EUR	20.12.2024	-3'444	105'265
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	2'000'000	USD	EUR	20.06.2029	-3'540	15'285
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	2'500'000	USD	EUR	20.12.2029	4'425	-27'839
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	4'000'000	USD	EUR	20.06.2029	-7'081	30'570
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	5'000'000	USD	EUR	20.06.2029	8'851	-38'212
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	6'000'000	USD	EUR	20.12.2029	10'621	-66'815
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	6'500'000	USD	EUR	20.06.2029	-11'506	49'676
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	6'500'000	USD	EUR	20.12.2029	11'506	-72'383
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	7'500'000	USD	EUR	20.06.2029	13'276	-57'318
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	10'000'000	USD	EUR	20.06.2024	-14'161	-153'645
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	15'000'000	USD	EUR	20.06.2024	-21'242	-230'468
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC	2'500'000	USD	EUR	20.06.2024	-4'425	-16'852
Basiswerte: CDX Index Global S32 10Y & CDX Index Global S33 10Y & CDX Index Global S32 5Y & iTraxx Europe Series S32 5Y & iTraxx Europe Untrenched S32 5Y & 5,875% Indonesia 13/03/2020								
Total							EUR -13'276	EUR -415'761

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

	Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zin s-verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	3'000'000	EUR	EUR	20.12.2024	2'583	35'231
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	3'000'000	EUR	EUR	20.12.2024	-2'583	78'948
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	2'000'000	USD	EUR	20.06.2029	-3'540	15'285
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	2'500'000	USD	EUR	20.12.2029	4'425	-27'839
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	3'000'000	USD	EUR	20.06.2029	-5'311	22'927
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	5'000'000	USD	EUR	20.06.2029	8'851	-38'212
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	5'000'000	USD	EUR	20.06.2029	8'851	-38'212
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	5'000'000	USD	EUR	20.06.2029	-8'851	38'212
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	5'000'000	USD	EUR	20.12.2029	8'851	-55'679
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	10'000'000	USD	EUR	20.06.2024	8'851	-55'679
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	10'000'000	USD	EUR	20.06.2024	-17'702	-153'643
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC	1'500'000	USD	EUR	20.06.2024	-17'702	-153'643
Basiswerte: CDX Index Global S32 10Y & CDX Index Global S33 10Y & CDX Index Global S32 5Y & iTraxx Europe Series S32 5Y & iTraxx Europe Untrenched S32 5Y & 5,875% Indonesia 13/03/2020								
Total							EUR -15'932	EUR -342'415

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Type		Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zin s-verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
IRS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	1'000'000	MXN	USD	06.12.2024	-28	28
IRS	Protection Buyer	GOLDMAN INTL	200'000'000	MXN	USD	13.01.2032	525	-82'863
IRS	Protection Buyer	GOLDMAN INTL	470'000'000	MXN	USD	23.01.2024	-2'000	31'179
Total							USD -1'503	USD -51'656

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

	Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zin s-verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	5'000'000	USD	USD	20.06.2024	-9'722	508'379
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	10'000'000	USD	USD	20.06.2024	-12'778	1'016'768
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	10'000'000	USD	USD	20.06.2029	-12'778	2'321'736
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	15'000'000	USD	USD	20.06.2024	-29'167	1'525'136
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	15'000'000	USD	USD	20.06.2024	-19'167	1'525'151
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	18'000'000	USD	USD	20.06.2022	-23'000	800'043
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	20'000'000	USD	USD	20.06.2024	-38'889	2'033'514
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	20'000'000	USD	USD	20.06.2024	-38'889	2'078'124
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	38'750'000	USD	USD	20.06.2026	-75'347	6'156'274
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC	25'000'000	USD	USD	20.06.2026	-48'611	145'859
Basiswerte: 11,875% Turkey 15/01/2030 & 7,50% Russia 31/03/2030								
Total							USD -308'348	USD 18'110'984

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Credit Opportunities

	Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zin s-verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	15,000,000	EUR	USD	20/12/2024	-32,038	-280,977
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	15,000,000	EUR	USD	20/12/2024	-32,038	-280,977
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	20,000,000	EUR	USD	20/12/2024	10,374	423,584
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	10,000,000	EUR	USD	20/12/2024	5,187	187,316
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	15,000,000	EUR	USD	20/12/2024	-32,038	-280,977
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	15,000,000	EUR	USD	20/12/2029	32,038	-117,992
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	10,000,000	EUR	USD	20/12/2029	21,359	-78,662
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	10,000,000	EUR	USD	20/12/2029	21,359	-78,662
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	10,000,000	EUR	USD	20/12/2024	-21,359	-187,318
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	10,000,000	EUR	USD	20/12/2024	-21,359	-187,318
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	10,000,000	EUR	USD	20/12/2029	21,359	-78,662
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	10,000,000	EUR	USD	20/12/2024	-21,359	-187,318
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	10,000,000	EUR	USD	20/12/2029	21,359	-78,662
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	10,000,000	EUR	USD	20/12/2024	-21,359	-187,318
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	15,000,000	EUR	USD	20/12/2024	-32,038	-280,977
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	15,000,000	EUR	USD	20/12/2029	32,038	-117,993
Basiswerte: iTraxx Europe S32 5Y								
Total							USD -48'515	USD -1'813'913

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

	Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zin s-verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	25'000'000	EUR	USD	20.12.2024	-266'984	-2'367'135
Basiswerte: iTraxx Europe Xover S32 5Y								
Total							USD -266'984	USD -2'367'135

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

	Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zin s-verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	1'250'000	USD	USD	20.06.2026	-2,431	198,589
CDS	Protection Buyer	JPMClear -DCM	2'000'000	USD	USD	20.06.2022	-3,888	88,892
Basiswerte: 11,875% Turkey 15/01/2030								
Total							USD -6'319	USD 287'481

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

d) Contracts for Difference

Die Kontrahenten der unten aufgezählten CFD sind JP Morgan Securities, Macquarie, Morgan Stanley, Societe Generale.

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

Die folgenden Contracts for Difference waren per 29. Februar 2020 offenstehend:

Vontobel Fund - Commodity - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten
						Form
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	152'692'488	-3'050'786	Cash
JMABDGC0-J.P. MORGAN GCO OW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	134'831'297	0	Cash
JMABDSM0 - JP MORGAN SM0	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	23'910'472	-269'492	Cash
JPM DCL6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	229'463'200	0	Cash
JPM DCO6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	227'319'219	-4'705'490	Cash
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	31.12.2099	34'447'924	1'851'166	Cash
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	MACQUARIE	USD	31.12.2099	8'351'331	13'731	Cash
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	31.12.2099	20'796'486	-3'092'514	Cash
MOTC3395 - MS DYNAMIC ROLL	MSCI LDN	USD	31.12.2099	54'376'947	-3'924'396	Cash
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	39'922'532	-2'707'602	Cash
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	36'490'954	-2'509'046	Cash
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	10'520'176	-1'573'541	Cash
MQCE0020 INDEX	MACQUARIE	USD	31.12.2099	19'144'315	-855'685	Cash
MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'999'702	-298	Cash
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	3'674'975	-636'250	Cash
MQCE0047-MACQUARIE BANK ISS CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	34'897'154	-1'838'430	Cash
PA0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	41'299'365	-1'452'281	Cash
SGIXV57E - SG CARRY F6-F0 INDEX	SG PARIS	USD	31.12.2099	80'223'479	223'479	Cash
SO0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	9'005'957	-157'589	Cash
HG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	50'322'433	-894'644	Cash
JMABDSM6-JPM SOYBEAN MEAL 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	43'672'030	-554'545	Cash
JPM DLC6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	11'748'918	-198'908	Cash
JPM DLH6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	7'742'326	-130'483	Cash
JPM DNG6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	34'283'144	-4'006	Cash
KW0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	16'167'334	-204'186	Cash
LT0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	12'207'435	-182'841	Cash
MACQUARIE BNK IS CERT MQCE0051	MACQUARIE	USD	31.12.2099	14'893'937	-1'765'648	Cash
MOTC3426-MORGAN STANLEY DYNAMIC	MSCI LDN	USD	31.12.2099	66'136'131	2'210	Cash
MQCE0001- MBL ISSUED CERT- DJUBSHG	MACQUARIE	USD	31.12.2099	19'534'510	-515'280	Cash
MQCE0026 - MACQUARIE BANK	MACQUARIE	USD	31.12.2099	21'868'025	-311'002	Cash
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	21'067'596	-883'147	Cash
MQCE0036 MACQ BANK I	MACQUARIE	USD	31.12.2020	9'311'399	-439'300	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
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	27'883'456	-914'219	Cash
MQCE0052-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	15'408'262	443'340	Cash
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	MACQUARIE	USD	31.12.2099	18'185'430	-1'140'022	Cash
SGVONTOBELS	SG PARIS	USD	31.12.2099	15'112'167	112'167	Cash
TOTAL					-32'265'536	

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	-10'263'505	207'414	Cash
CL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'095'018	49'380	Cash
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-99'443'561	0	Cash
GR0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-56'625'317	1'104'400	Cash
HO0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-32'300'445	355'468	Cash
JP MORGAN LV0 UW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-11'862'926	186'524	Cash
LA0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-14'713'101	191'387	Cash
LX0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-20'917'466	264'882	Cash
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-33'271'520	951'352	Cash
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-2'972'026	27'974	Cash
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-14'635'028	-635'028	Cash
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-2'252'387	247'613	Cash
MOTC3395 - MS DYNAMIC ROLL	MSCI LDN	USD	31.12.2099	-9'499'093	500'907	Cash
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-2'860'794	139'206	Cash
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-8'987'994	878'206	Cash
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-9'547'927	452'073	Cash
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMC0	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-9'933'998	1'202'802	Cash
MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-11'505'110	429'555	Cash
NG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-314'886'720	6'477'161	Cash
PM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-107'733'650	0	Cash
CO0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-35'793'808	1'106'092	Cash
MACQUARIE BNK IS CERT MQCE0051	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-10'817'335	182'665	Cash
MQCE0001- MBL ISSUED CERT- DJUBSHG	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-10'301'399	124'676	Cash
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-4'935'185	64'815	Cash
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-14'169'802	330'198	Cash
MQCE0052-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-4'186'719	-186'719	Cash

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Commodity - Short Positionen (Fortsetzung)

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in	Hinterlegte Sicherheiten	Form
					der Währung des Teilfonds		
MQCE0064 MACQ BANK ISSUED C	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-10'290'833	29'617		Cash
QS0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'326'242	52'143		Cash
TOTAL					14'734'763		

Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in	Hinterlegte Sicherheiten	Form
					der Währung des Teilfonds		
BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX	MACQUARIE	USD	31.12.2099	7'535'875	-464'125		Cash
BM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	9'268'120	0		Cash
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'952'886	-37'654		Cash
GR0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	682'315	-13'308		Cash
JMABDGC0-J.P. MORGAN GCO OW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	13'582'651	0		Cash
JMABDSM0 - JP MORGAN SM0	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	6'554'333	-73'873		Cash
JP MORGAN LV0 UW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'657'094	0		Cash
JPM DCL6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	22'771'966	-520'019		Cash
JPM DCO6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	24'385'597	-504'780		Cash
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0040	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'524'204	28'988		Cash
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'234'275	-179'175		Cash
MOTC3395 - MS DYNAMIC ROLL	MSCI LDN	USD	31.12.2099	22'526'825	-1'625'766		Cash
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'663'391	-144'582		Cash
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	3'500'132	-241'087		Cash
MQCE0016-MBL ISSUED BCOMCL6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'371'900	-128'580		Cash
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	3'760'500	-394'805		Cash
MQCE0020 INDEX	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'841'216	-158'784		Cash
MQCE0025- MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'978'226	-18'640		Cash
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	648'525	-112'279		Cash
MQCE0047-MACQUARIE BANK ISS CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	3'905'509	-177'652		Cash
PA0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'140'212	-40'095		Cash
SGIXV57E - SG CARRY F6-F0 INDEX	SG PARIS	USD	31.12.2099	20'055'870	55'870		Cash
SO0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	65'391	-1'144		Cash
TOTAL					-4'751'491		

Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Short Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in	Hinterlegte Sicherheiten	Form
					der Währung des Teilfonds		
C0 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-6'048'585	81'373		Cash
CL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'629'367	61'975		Cash
HO0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-1'537'056	16'915		Cash
LA0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'734'551	61'587		Cash
LC0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-1'382'429	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	Hinterlegte Sicherheiten	Form
					der Währung des Teilfonds		
LX0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-6'671'233	0		Cash
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'021'136	32'102		Cash
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'348'312	-54'752		Cash
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-2'843'865	156'135		Cash
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-6'512'841	820'309		Cash
MQCE0017-MBL ISSUED BCOMC0	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-3'973'600	466'320		Cash
MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-2'022'642	75'517		Cash
MQCE0071 INDEX	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'755'052	16'886		Cash
NG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-27'939'155	574'703		Cash
PM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-8'816'795	0		Cash
W0 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-3'892'746	58'802		Cash
TOTAL					2'367'874		

Vontobel Fund - Non-Food Commodity - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in	Hinterlegte Sicherheiten	Form
					der Währung des Teilfonds		
EN0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	4'188'796	0		Cash
J.P. MORGAN GC0 OW EXAL DIV IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	73'824'038	-3'242'384		Cash
J.P. MORGAN PA0 DIV INDEX	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	81'337'176	-2'153'883		Cash
JMABYCO6 IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	66'901'540	0		Cash
JMABYHG4-JPM COMEX COPPERJPM SEC PLC 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	65'817'327	0		Cash
JMABYLL4	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	68'503'383	0		Cash
JMABYXL4	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	66'927'995	0		Cash
JMABYNB0 - NB0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'456'035	0		Cash
JMABYXB6	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	68'578'433	0		Cash
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	66'082'559	-21'478		Cash
TOTAL					-5'417'745		

Vontobel Fund - Non-Food Commodity - Short Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in	Hinterlegte Sicherheiten	Form
					der Währung des Teilfonds		
EN0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-102'182'476	0		Cash
JMABYJB0 - JB0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-45'873'185	0		Cash
JMABYXL4	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'063'959	-357		Cash
JMABYNB0 - NB0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-98'117'248	0		Cash
JMABYXB6	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-5'830'845	-498		Cash
PM0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-143'643'425	0		Cash
TOTAL					-855		

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	Hinterlegte Sicherheiten
					der Währung des Teilfonds	Form
CL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	673'621	-29'493	Cash
JMABDGC0-J.P. MORGAN GCO	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'500'985	-54'404	Cash
OW DIVERSFD IND						
HG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	940'236	-25'710	Cash
TOTAL					-109'607	

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset - Short Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in	Hinterlegte Sicherheiten
					der Währung des Teilfonds	Form
BM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-648'261	24'731	Cash
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-484'823	10'279	Cash
PM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-1'737'805	59'518	Cash
TOTAL					94'527	

e) Hinterlegte Sicherheiten

Per 29. Februar 2020 hinterlegte Sicherheiten aus OTC Derivaten pro Teilfonds und Gegenpartei:

Vontobel Fund -	Kontrahent	Währung	Hinterlegte Sicherheiten
Euro Short Term Bond	RBC IS Bank Luxbg	EUR	530'000
Bond Global Aggregate	JP Morgan Securities	EUR	490'000
	NatWest Markets	EUR	1'000'000
	RBC IS Bank Luxbg	EUR	3'850'000
Absolute Return Bond (EUR)	JP Morgan Securities	EUR	70'000
	RBC IS Bank Luxbg	EUR	510'000
Absolute Return Bond Dynamic	JP Morgan Securities	EUR	30'000
Global Convertible Bond	RBC IS Bank Luxbg	EUR	540'000
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	NatWest Markets	USD	48'753
Commodity	JP Morgan Securities	USD	13'020'000
	Macquarie Bank Limited	USD	5'150'000
	Morgan Stanley	USD	2'490'000
Dynamic Commodity	Morgan Stanley	USD	1'140'000
Non-Food Commodity	JP Morgan Securities	USD	3'130'000
Emerging Markets Debt	RBC IS Bank Luxbg	EUR	3'084'347
Sustainable Global Bond	RBC IS Bank Luxbg	EUR	546'224

f) Optionen

Die folgenden Optionen waren per 29. Februar 2020 offenstehend:

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Beschreibung	Anzahl	Aus-übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL AUD/CAD SPOT CROSS 08/07/2020	-175'000'000	1	AUD	08.07.2020	-1'142	47'251	-204'490	203'348
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	-314'500'000	70	AUD	08.04.2020	-1'362'660	158'859'380	-2'339'071	976'411
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	-260'000'000	66	AUD	08.04.2020	-77'564	2'930'122	-998'731	921'167
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	260'000'000	66	AUD	08.04.2020	77'564	2'933'174	1'543'493	-1'465'929

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	314'500'000	70	AUD	08.04.2020	1'362'660	158'859'380	3'200'498	-1'837'838
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 22/04/2020	120'000'000	70	AUD	22.04.2020	1'578'286	82'536'452	767'241	811'045
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 30/04/2020	-120'000'000	70	AUD	30.04.2020	-1'662'906	82'516'730	-637'192	-1'025'714
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 30/04/2020	140'000'000	67	AUD	30.04.2020	721'867	43'370'260	1'491'591	-769'724
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 07/05/2020	-195'000'000	67	AUD	07.05.2020	-1'096'193	62'439'059	-146'821	-949'372
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 20/05/2020	-260'000'000	60	AUD	20.05.2020	-88'651	9'852'534	-897'548	808'896
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 04/06/2020	180'000'000	69	AUD	04.06.2020	2'484'546	108'417'314	884'001	1'600'545
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 15/06/2020	-150'000'000	71	AUD	15.06.2020	-3'280'717	120'934'427	-1'392'840	-1'887'877
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 15/06/2020	150'000'000	71	AUD	15.06.2020	3'280'717	120'934'427	1'934'745	1'345'971
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 21/07/2020	-180'000'000	65	AUD	21.07.2020	-1'139'725	47'284'132	-698'163	-441'562
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 30/07/2020	120'000'000	68	AUD	30.07.2020	1'563'923	58'312'236	721'643	842'280
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 03/08/2020	180'000'000	69	AUD	03.08.2020	2'655'369	95'903'723	1'185'299	1'470'071
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/08/2020	-238'000'000	62	AUD	05.08.2020	-716'485	31'278'226	-1'466'149	749'664
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/08/2020	240'000'000	69	AUD	05.08.2020	3'966'748	139'583'665	1'665'823	2'300'925
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 06/08/2020	-315'000'000	64	AUD	06.08.2020	-1'864'667	74'767'228	-726'747	-1'137'920
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 06/08/2020	130'000'000	65	AUD	06.08.2020	907'870	35'878'728	221'030	686'840
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 11/08/2020	120'000'000	69	AUD	11.08.2020	1'940'448	67'685'807	916'734	1'023'714
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 15/09/2020	-225'000'000	67	AUD	15.09.2020	-2'599'357	88'635'296	-1'856'675	-742'682
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/11/2020	-420'000'000	63	AUD	05.11.2020	-2'886'547	92'584'797	-1'594'841	-1'291'706
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 11/11/2020	-216'000'000	63	AUD	11.11.2020	-1'524'707	48'210'924	-895'849	-628'858
CALL AUD/NZD SPOT CROSS 06/03/2020	-180'000'000	1	AUD	06.03.2020	-8	12'678	-120'290	120'281
PUT CAD/JPY CROSS RATES 21/07/2020	180'000'000	77	CAD	21.07.2020	1'542'740	72'619'909	1'352'066	190'673
PUT CAD/JPY CROSS RATES 06/08/2020	195'000'000	79	CAD	06.08.2020	2'791'344	118'237'463	1'089'744	1'701'600
PUT CAD/JPY CROSS RATES 16/09/2020	150'000'000	77	CAD	16.09.2020	1'675'000	67'617'280	903'739	771'260
PUT CAD/JPY CROSS RATES 08/10/2020	-325'000'000	75	CAD	08.10.2020	-2'499'450	99'833'860	-863'699	-1'635'751
PUT CAD/JPY CROSS RATES 12/10/2020	-180'000'000	78	CAD	12.10.2020	-2'687'159	98'983'202	-1'518'135	-1'169'023
PUT CAD/JPY CROSS RATES 12/10/2020	180'000'000	78	CAD	12.10.2020	2'687'159	98'983'202	1'156'847	1'530'312

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT CAD/JPY CROSS RATES 22/10/2020	-324'000'000	71	CAD	22.10.2020	-1'353'634	55'039'172	-1'237'181	-116'454
PUT CAD/JPY CROSS RATES 03/11/2020	180'000'000	76	CAD	03.11.2020	2'024'365	74'182'468	1'107'613	916'752
PUT CAD/JPY CROSS RATES 16/12/2020	-225'000'000	72	CAD	16.12.2020	-1'594'579	56'172'759	-868'972	-725'606
PUT CAD/JPY CROSS RATES 12/01/2021	-360'000'000	71	CAD	12.01.2021	-2'389'853	81'389'769	-1'002'724	-1'387'128
PUT CHF/JPY SPOT CROSS 14/07/2020	150'000'000	111	CHF	14.07.2020	1'829'684	120'672'105	803'045	1'026'640
PUT CHF/JPY SPOT CROSS 14/10/2020	-225'000'000	107	CHF	14.10.2020	-1'705'217	98'757'116	-674'892	-1'030'325
PUT EUR/JPY SPOT - CROSS RATES 14/05/2020	150'000'000	114	EUR	14.05.2020	767'412	30'414'000	1'086'750	-319'338
PUT EUR/JPY SPOT - CROSS RATES 14/08/2020	-225'000'000	108	EUR	14.08.2020	-690'536	21'370'500	-963'000	272'464
PUT EUR/NOK SPOT CROSS 07/04/2020	180'000'000	10	EUR	07.04.2020	58	14'400	285'563	-285'506
CALL EUR/NOK SPOT CROSS 21/10/2020	-72'000'000	11	EUR	21.10.2020	-663'745	17'852'400	-803'016	139'271
PUT EUR/NOK SPOT CROSS 21/10/2020	-72'000'000	10	EUR	21.10.2020	-341'676	11'962'080	-1'643'195	1'301'519
PUT EUR/NOK SPOT CROSS 21/10/2020	72'000'000	10	EUR	21.10.2020	341'676	11'962'080	738'216	-396'540
CALL EUR/NOK SPOT CROSS 26/11/2020	-60'000'000	11	EUR	26.11.2020	-454'358	11'967'600	-359'400	-94'958
PUT EUR/NOK SPOT CROSS 26/11/2020	60'000'000	10	EUR	26.11.2020	163'349	6'031'800	477'000	-313'651
CALL EUR/PLN SPOT CROSS 21/02/2020	-65'000'000	5	EUR	21.02.2020	0	0	-244'400	244'400
CALL EUR/PLN SPOT CROSS 21/02/2020	65'000'000	5	EUR	21.02.2020	0	0	18'850	-18'850
PUT EUR/PLN SPOT CROSS 21/02/2020	-65'000'000	4	EUR	21.02.2020	0	0	-150'800	150'800
PUT EUR/PLN SPOT CROSS 21/02/2020	65'000'000	4	EUR	21.02.2020	0	0	301'145	-301'145
CALL EUR/USD SPOT - CROSS RATES 10/06/2020	150'000'000	1	EUR	10.06.2020	258'713	13'473'000	1'242'300	-983'588
CALL EUR/USD SPOT - CROSS RATES 19/08/2020	300'000'000	1	EUR	19.08.2020	707'655	28'062'000	1'290'000	-582'345
CALL EUR/USD SPOT - CROSS RATES 10/09/2020	-270'000'000	1	EUR	10.09.2020	-224'564	11'893'500	-1'036'800	812'236
PUT EUR/USD SPOT - CROSS RATES 29/09/2020	9'000'000	1	EUR	29.09.2020	196'756	8'890'830	414'000	-217'244
CALL EUR/USD SPOT - CROSS RATES 19/11/2020	-336'000'000	1	EUR	19.11.2020	-717'205	26'124'000	-1'305'900	588'695
CALL FUT-10Y TREASURY NOTES USA- JUN20 27/03/2020	3'900	135	USD	27.03.2020	3'661'409	224'380'923	1'649'258	2'012'151

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL FUT-10Y TREASURY NOTES USA- JUN20 22/05/2020	-5'850	139	USD	22.05.2020	-2'995'698	155'009'422	-1'392'255	-1'603'444
PUT FUT-5Y TREASURY NOTES USA-JUN20 27/03/2020	-3'250	120	USD	27.03.2020	-92'460	16'706'382	-163'578	71'118
PUT FUT-5Y TREASURY NOTES USA-JUN20 27/03/2020	3'250	121	USD	27.03.2020	161'806	27'601'848	397'259	-235'453
PUT GBP/JPY CROSS RATES 13/03/2020	-156'000'000	128	GBP	13.03.2020	-3'338	2'082'471	-809'077	805'739
PUT GBP/JPY CROSS RATES 13/03/2020	156'000'000	128	GBP	13.03.2020	3'338	2'082'471	2'794'084	-2'790'746
PUT GBP/JPY CROSS RATES 31/03/2020	110'000'000	125	GBP	31.03.2020	5'821	2'284'476	1'785'306	-1'779'485
PUT GBP/JPY CROSS RATES 22/04/2020	120'000'000	131	GBP	22.04.2020	449'863	38'091'192	1'545'917	-1'096'054
PUT GBP/JPY CROSS RATES 21/05/2020	138'000'000	125	GBP	21.05.2020	201'906	19'089'411	969'595	-767'689
PUT GBP/JPY CROSS RATES 30/06/2020	-203'500'000	113	GBP	30.06.2020	-16'190	4'065'370	-1'785'306	1'769'116
PUT GBP/JPY CROSS RATES 15/07/2020	-273'000'000	116	GBP	15.07.2020	-109'469	14'443'969	-2'646'064	2'536'595
PUT GBP/JPY CROSS RATES 21/07/2020	-180'000'000	122	GBP	21.07.2020	-447'602	29'382'601	-1'448'515	1'000'913
PUT GBP/JPY CROSS RATES 03/11/2020	165'000'000	135	GBP	03.11.2020	4'927'285	168'331'102	2'809'893	2'117'392
PUT GBP/JPY CROSS RATES 16/11/2020	-3'250'000	136	GBP	16.11.2020	-1'398'990	7'558'330	-758'154	-640'836
PUT GBP/JPY CROSS RATES 03/02/2021	-297'000'000	125	GBP	03.02.2021	-4'607'260	146'238'197	-2'591'471	-2'015'788
PUT GBP/JPY CROSS RATES 16/02/2021	3'250'000	136	GBP	16.02.2021	1'437'043	7'558'330	889'583	547'460
PUT GBP/USD SPOT CROSS 05/08/2020	130'000'000	1	GBP	05.08.2020	1'914'324	114'248'693	1'110'628	803'696
PUT GBP/USD SPOT CROSS 05/11/2020	-195'000'000	1	GBP	05.11.2020	-1'725'757	88'881'426	-1'006'315	-719'442
PUT NZD/JPY SPOT CROSS 21/07/2020	195'000'000	69	NZD	21.07.2020	5'060'098	156'827'625	1'056'636	4'003'462
PUT NZD/JPY SPOT CROSS 21/10/2020	-292'500'000	64	NZD	21.10.2020	-3'853'984	118'880'911	-897'473	-2'956'511
CALL USD/IDR SPOT CROSS 13/08/2020	360'000'000	15'250	USD	13.08.2020	5'584'403	243'506'760	3'670'681	1'913'722
CALL USD/IDR SPOT CROSS 16/11/2020	-414'000'000	16'000	USD	16.11.2020	-5'329'638	195'842'032	-3'612'598	-1'717'040
CALL USD/CAD SPOT CROSS 01/04/2020	-210'000'000	1	USD	01.04.2020	-409'122	382'356'958	-409'122	0
CALL USD/CAD SPOT CROSS 01/04/2020	210'000'000	1	USD	01.04.2020	409'573	72'819'883	1'013'732	-604'159
CALL USD/CAD SPOT CROSS 01/10/2020	-304'500'000	1	USD	01.10.2020	-470'102	45'223'843	-802'145	332'043
CALL USD/CNH SPOT CROSS 11/03/2020	-180'000'000	7	USD	11.03.2020	-3	55'715	-451'545	451'542
CALL USD/CNH SPOT CROSS 11/03/2020	180'000'000	7	USD	11.03.2020	3	55'715	1'042'185	-1'042'182

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/CNH SPOT CROSS 27/04/2020	180'000'000	8	USD	27.04.2020	1'730	2'326'915	1'386'362	-1'384'631
PUT USD/CNH SPOT CROSS 14/05/2020	3'250'000	7	USD	14.05.2020	5'521	646'124	297'261	-291'740
CALL USD/CNH SPOT CROSS 01/06/2020	171'000'000	8	USD	01.06.2020	19'733	7'708'972	451'220	-431'487
CALL USD/CNH SPOT CROSS 11/06/2020	-270'000'000	8	USD	11.06.2020	-583	1'445'309	-830'677	830'095
CALL USD/CNH SPOT CROSS 15/06/2020	180'000'000	7	USD	15.06.2020	196'134	26'431'790	1'475'182	-1'279'048
CALL USD/CNH SPOT CROSS 15/06/2020	180'000'000	8	USD	15.06.2020	19'107	7'239'656	451'057	-431'950
CALL USD/CNH SPOT CROSS 20/07/2020	180'000'000	7	USD	20.07.2020	2'135'077	171'352'724	1'115'813	1'019'264
CALL USD/CNH SPOT CROSS 13/08/2020	-342'000'000	8	USD	13.08.2020	-17'068	8'599'426	-1'480'207	1'463'139
CALL USD/CNH SPOT CROSS 20/08/2020	120'000'000	8	USD	20.08.2020	235'768	21'178'206	631'122	-395'355
CALL USD/CNH SPOT CROSS 24/08/2020	180'000'000	7	USD	24.08.2020	435'694	37'827'120	1'034'794	-599'100
CALL USD/CNH SPOT CROSS 27/08/2020	-315'000'000	8	USD	27.08.2020	-5'242	4'496'518	-1'305'288	1'300'046
CALL USD/CNH SPOT CROSS 31/08/2020	240'000'000	8	USD	31.08.2020	545'602	45'126'861	1'095'716	-550'115
CALL USD/CNH SPOT CROSS 15/09/2020	-360'000'000	8	USD	15.09.2020	-51'743	15'036'460	-1'346'267	1'294'524
CALL USD/CNH SPOT CROSS 19/10/2020	180'000'000	7	USD	19.10.2020	876'349	62'967'636	646'879	229'470
CALL USD/CNH SPOT CROSS 20/10/2020	-360'000'000	7	USD	20.10.2020	-2'034'828	145'494'469	-1'182'405	-852'424
CALL USD/CNH SPOT CROSS 19/11/2020	-180'000'000	8	USD	19.11.2020	-75'069	12'208'111	-509'127	434'058
CALL USD/CNH SPOT CROSS 25/11/2020	-324'000'000	8	USD	25.11.2020	-192'453	26'098'156	-979'033	786'580
CALL USD/CNH SPOT CROSS 30/11/2020	-360'000'000	8	USD	30.11.2020	-230'705	29'876'280	-981'238	750'533
CALL USD/CNH SPOT CROSS 19/01/2021	-360'000'000	8	USD	19.01.2021	-443'792	39'773'863	-674'021	230'229
CALL USD/ILS SPOT - CROSS RATES 05/08/2020	195'000'000	4	USD	05.08.2020	1'956'370	141'915'335	981'912	974'457
CALL USD/ILS SPOT - CROSS RATES 04/02/2021	-325'000'000	4	USD	04.02.2021	-1'452'442	84'855'933	-778'086	-674'356
PUT USD/INR SPOT CROSS 24/08/2020	6'000'000	68	USD	24.08.2020	46'722	7'343'111	351'970	-305'248
PUT USD/JPY SPOT CROSS 11/03/2020	180'000'000	103	USD	11.03.2020	48'806	12'526'014	1'451'851	-1'403'044
PUT USD/JPY SPOT CROSS 01/04/2020	120'000'000	103	USD	01.04.2020	220'089	25'030'179	948'569	-728'480
PUT USD/JPY SPOT CROSS 15/04/2020	175'000'000	103	USD	15.04.2020	396'396	37'598'434	1'584'292	-1'187'897
PUT USD/JPY SPOT CROSS 11/06/2020	-270'000'000	97	USD	11.06.2020	-263'676	27'333'060	-1'272'620	1'008'944
PUT USD/JPY SPOT CROSS 24/06/2020	150'000'000	103	USD	24.06.2020	994'286	61'999'181	2'020'778	-1'026'492

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT USD/JPY SPOT CROSS 01/07/2020	-240'000'000	96	USD	01.07.2020	-215'055	21'613'000	-850'744	635'689
PUT USD/JPY SPOT CROSS 15/07/2020	-262'500'000	97	USD	15.07.2020	-505'923	36'816'196	-1'461'509	955'586
PUT USD/JPY SPOT CROSS 24/09/2020	-300'000'000	95	USD	24.09.2020	-832'692	49'171'105	-1'846'867	1'014'176
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/03/2020	-180'000'000	1'250	USD	09.03.2020	-198	13'109	-721'186	720'988
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/03/2020	180'000'000	1'250	USD	09.03.2020	198	13'109	1'369'533	-1'369'335
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/03/2020	-195'000'000	1'240	USD	23.03.2020	-382'984	56'352'861	-86'303	-296'681
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/03/2020	195'000'000	1'240	USD	23.03.2020	382'984	56'352'861	1'298'621	-915'637
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/04/2020	-300'000'000	1'265	USD	09.04.2020	-385'694	52'022'395	-1'348'709	963'015
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/04/2020	300'000'000	1'265	USD	09.04.2020	385'694	51'547'180	2'744'712	-2'359'018
CALL USD/KRW SPOT CROSS 27/04/2020	-306'000'000	1'285	USD	27.04.2020	-328'155	40'409'996	-1'535'140	1'206'985
CALL USD/KRW SPOT CROSS 27/04/2020	306'000'000	1'285	USD	27.04.2020	328'155	40'409'996	2'530'970	-2'202'815
CALL USD/KRW SPOT CROSS 26/05/2020	-315'000'000	1'365	USD	26.05.2020	-36'038	8'855'387	-1'214'739	1'178'701
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/06/2020	-390'000'000	1'350	USD	23.06.2020	-222'500	27'054'486	-1'222'442	999'942
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/06/2020	-180'000'000	1'205	USD	23.06.2020	-3'014'620	165'089'717	-2'042'306	-972'314
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/06/2020	180'000'000	1'205	USD	23.06.2020	3'014'620	165'089'717	1'864'933	1'149'687
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/06/2020	390'000'000	1'350	USD	23.06.2020	222'500	27'054'486	172'606	49'894
CALL USD/KRW SPOT CROSS 02/07/2020	180'000'000	1'250	USD	02.07.2020	1'298'891	82'454'732	1'805'358	-506'468
CALL USD/KRW SPOT CROSS 04/09/2020	240'000'000	1'260	USD	04.09.2020	2'091'606	107'916'428	1'259'559	832'047
CALL USD/KRW SPOT CROSS 28/09/2020	-306'000'000	1'330	USD	28.09.2020	-1'197'329	60'901'925	-1'642'184	444'854
CALL USD/KRW SPOT CROSS 06/10/2020	180'000'000	1'230	USD	06.10.2020	2'712'598	119'990'168	1'365'906	1'346'693
CALL USD/KRW SPOT CROSS 22/10/2020	-243'000'000	1'265	USD	22.10.2020	-2'418'749	110'132'569	-1'687'621	-731'127
CALL USD/KRW SPOT CROSS 22/10/2020	243'000'000	1'265	USD	22.10.2020	2'418'749	110'132'569	1'667'981	750'768
CALL USD/KRW SPOT CROSS 03/11/2020	-312'000'000	1'310	USD	03.11.2020	-1'899'197	87'801'393	-1'171'073	-728'123
CALL USD/KRW SPOT CROSS 06/01/2021	-360'000'000	1'300	USD	06.01.2021	-3'139'215	125'515'772	-1'573'582	-1'565'633
PUT USD/NOK SPOT CROSS 16/07/2020	-360'000'000	8	USD	16.07.2020	-1'239	557'149	-1'328'730	1'327'491
PUT USD/NOK SPOT CROSS 16/07/2020	180'000'000	8	USD	16.07.2020	619	278'574	37'380	-36'760
CALL USD/SGD SPOT CROSS 29/04/2020	-290'000'000	1	USD	29.04.2020	-142'707	19'700'305	-586'043	443'336

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/SGD SPOT CROSS 29/04/2020	290'000'000	1	USD	29.04.2020	142'707	19'700'305	160'769	-18'062
CALL USD/SGD SPOT CROSS 27/05/2020	150'000'000	2	USD	27.05.2020	1'061	1'250'853	258'412	-257'351
CALL USD/SGD SPOT CROSS 18/08/2020	-65'000'000	1	USD	18.08.2020	-157'335	19'070'691	-123'117	-34'218
PUT USD/TRY SPOT CROSS 03/04/2020	180'000'000	6	USD	03.04.2020	1'632	272'020	204'509	-202'877
CALL USD/TRY SPOT CROSS 06/04/2020	108'000'000	7	USD	06.04.2020	356'859	19'941'336	1'433'082	-1'076'222
CALL USD/TRY SPOT CROSS 06/10/2020	-162'000'000	10	USD	06.10.2020	-503'370	15'768'619	-1'501'937	998'567
CALL USD/TWD SPOT CROSS 09/03/2020	180'000'000	32	USD	09.03.2020	2	39'328	903'826	-903'824
CALL USD/TWD SPOT CROSS 27/03/2020	65'000'000	32	USD	27.03.2020	5'048	1'017'798	122'467	-117'419
CALL USD/TWD SPOT CROSS 07/05/2020	-195'000'000	32	USD	07.05.2020	-7'392	184'624	-590'856	583'464
CALL USD/TWD SPOT CROSS 09/06/2020	-180'000'000	32	USD	09.06.2020	-17'001	7'115'117	-614'868	597'867
CALL USD/TWD SPOT CROSS 29/07/2020	195'000'000	31	USD	29.07.2020	911'268	92'794'756	600'272	310'995
CALL USD/TWD SPOT CROSS 14/08/2020	162'500'000	31	USD	14.08.2020	946'660	88'894'579	581'186	365'474
CALL USD/TWD SPOT CROSS 04/09/2020	120'000'000	31	USD	04.09.2020	128'347	9'786'153	175'937	-47'590
CALL USD/TWD SPOT CROSS 16/11/2020	-325'000'000	32	USD	16.11.2020	-687'011	58'836'998	-416'417	-270'594
CALL USD/TWD SPOT CROSS 27/01/2021	-195'000'000	32	USD	27.01.2021	-834'336	55'727'980	-520'590	-313'746
CALL USD/ZAR SPOT CROSS 28/07/2020	120'000'000	17	USD	28.07.2020	1'726'632	50'890'619	1'605'409	121'223
CALL USD/ZAR SPOT CROSS 28/10/2020	-144'000'000	19	USD	28.10.2020	-1'438'443	35'395'330	-1'462'069	23'626
TOTAL EUR					6'335'293		3'312'799	3'022'492

Vontobel Fund - Value Bond

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT CHF/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	80'000'000	104	CHF	08.04.2020	6'828	1'212'000	452'400	-445'572
PUT CHF/JPY SPOT CROSS 08/07/2020	-120'000'000	100	CHF	08.07.2020	-38'400	3'123'600	-408'000	369'600
TOTAL CHF					-31'572		44'400	-75'972

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Absolute Return Bond (EUR)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL AUD/CAD SPOT CROSS 08/07/2020	-15'000'000	1	AUD	08.07.2020	-98	4'050	-17'528	17'430
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	-34'000'000	70	AUD	08.04.2020	-147'315	17'173'987	-252'873	105'558
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	-20'000'000	66	AUD	08.04.2020	-5'966	225'394	-76'825	70'859
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	20'000'000	66	AUD	08.04.2020	5'966	225'629	118'730	-112'764
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	34'000'000	70	AUD	08.04.2020	147'315	17'173'987	346'000	-198'685
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 22/04/2020	10'000'000	70	AUD	22.04.2020	131'524	6'878'038	63'937	67'587
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 30/04/2020	-10'000'000	70	AUD	30.04.2020	-138'576	6'876'394	-53'099	-85'476
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 30/04/2020	60'000'000	67	AUD	30.04.2020	309'372	18'587'254	639'253	-329'882
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 07/05/2020	-15'000'000	67	AUD	07.05.2020	-84'323	4'803'005	-11'294	-73'029
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 20/05/2020	-20'000'000	60	AUD	20.05.2020	-6'819	757'887	-69'042	62'223
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 04/06/2020	15'000'000	69	AUD	04.06.2020	207'045	9'034'776	73'667	133'379
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 15/06/2020	-12'500'000	71	AUD	15.06.2020	-273'393	10'077'869	-116'070	-157'323
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 15/06/2020	12'500'000	71	AUD	15.06.2020	273'393	10'077'869	161'229	112'164
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 21/07/2020	-15'000'000	65	AUD	21.07.2020	-94'977	3'940'344	-58'180	-36'797
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 30/07/2020	10'000'000	68	AUD	30.07.2020	130'327	4'859'353	60'137	70'190
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 03/08/2020	15'000'000	69	AUD	03.08.2020	221'281	7'991'977	98'775	122'506
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/08/2020	-102'000'000	62	AUD	05.08.2020	-307'065	13'404'954	-628'350	321'285
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/08/2020	20'000'000	69	AUD	05.08.2020	330'562	11'631'972	138'819	191'744
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 06/08/2020	-26'250'000	64	AUD	06.08.2020	-155'389	6'230'602	-60'562	-94'827
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 06/08/2020	10'000'000	65	AUD	06.08.2020	69'836	2'759'902	17'002	52'834
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 11/08/2020	10'000'000	69	AUD	11.08.2020	161'704	5'640'484	76'394	85'309
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 15/09/2020	-18'750'000	67	AUD	15.09.2020	-216'613	7'386'275	-154'723	-61'890
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/11/2020	-35'000'000	63	AUD	05.11.2020	-240'546	7'715'400	-132'903	-107'642
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 11/11/2020	-18'000'000	63	AUD	11.11.2020	-127'059	4'017'577	-74'654	-52'405
CALL AUD/NZD SPOT CROSS 06/03/2020	-15'000'000	1	AUD	06.03.2020	-1	1'057	-10'024	10'023
PUT CAD/JPY CROSS RATES 21/07/2020	15'000'000	77	CAD	21.07.2020	128'562	6'051'659	112'672	15'889
PUT CAD/JPY CROSS RATES 06/08/2020	15'000'000	79	CAD	06.08.2020	214'719	9'095'189	83'826	130'892

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT CAD/JPY CROSS RATES 16/09/2020	12'500'000	77	CAD	16.09.2020	139'583	5'634'773	75'312	64'272
PUT CAD/JPY CROSS RATES 08/10/2020	-25'000'000	75	CAD	08.10.2020	-192'265	7'679'528	-66'438	-125'827
PUT CAD/JPY CROSS RATES 12/10/2020	-15'000'000	78	CAD	12.10.2020	-223'930	8'248'600	-126'511	-97'419
PUT CAD/JPY CROSS RATES 12/10/2020	15'000'000	78	CAD	12.10.2020	223'930	8'248'600	96'404	127'526
PUT CAD/JPY CROSS RATES 22/10/2020	-27'000'000	71	CAD	22.10.2020	-112'803	4'586'598	-103'098	-9'704
PUT CAD/JPY CROSS RATES 03/11/2020	15'000'000	76	CAD	03.11.2020	168'697	6'181'872	92'301	76'396
PUT CAD/JPY CROSS RATES 16/12/2020	-18'750'000	72	CAD	16.12.2020	-132'882	4'681'063	-72'414	-60'467
PUT CAD/JPY CROSS RATES 12/01/2021	-30'000'000	71	CAD	12.01.2021	-199'154	6'782'481	-83'560	-115'594
PUT CHF/JPY SPOT CROSS 14/07/2020	12'500'000	111	CHF	14.07.2020	152'474	10'056'009	66'920	85'553
PUT CHF/JPY SPOT CROSS 14/10/2020	-18'750'000	107	CHF	14.10.2020	-142'101	8'229'760	-56'241	-85'860
PUT EUR/JPY SPOT - CROSS RATES 14/05/2020	12'500'000	114	EUR	14.05.2020	63'951	2'534'500	90'563	-26'612
PUT EUR/JPY SPOT - CROSS RATES 14/08/2020	-18'750'000	108	EUR	14.08.2020	-57'545	1'780'875	-80'250	22'705
PUT EUR/NOK SPOT CROSS 07/04/2020	15'000'000	10	EUR	07.04.2020	5	1'200	23'797	-23'792
CALL EUR/NOK SPOT CROSS 21/10/2020	-6'000'000	11	EUR	21.10.2020	-55'312	1'487'700	-66'918	11'606
PUT EUR/NOK SPOT CROSS 21/10/2020	-6'000'000	10	EUR	21.10.2020	-28'473	996'840	-136'933	108'460
PUT EUR/NOK SPOT CROSS 21/10/2020	6'000'000	10	EUR	21.10.2020	28'473	996'840	61'518	-33'045
CALL EUR/NOK SPOT CROSS 26/11/2020	-5'000'000	11	EUR	26.11.2020	-37'863	997'300	-29'950	-7'913
PUT EUR/NOK SPOT CROSS 26/11/2020	5'000'000	10	EUR	26.11.2020	13'612	502'650	39'750	-26'138
CALL EUR/USD SPOT - CROSS RATES 10/06/2020	12'500'000	1	EUR	10.06.2020	21'559	1'122'750	103'525	-81'966
CALL EUR/USD SPOT - CROSS RATES 19/08/2020	25'000'000	1	EUR	19.08.2020	58'971	2'338'500	107'500	-48'529
CALL EUR/USD SPOT - CROSS RATES 10/09/2020	-22'500'000	1	EUR	10.09.2020	-18'714	991'125	-86'400	67'686
PUT EUR/USD SPOT - CROSS RATES 29/09/2020	750'000	1	EUR	29.09.2020	16'397	740'903	34'500	-18'103
CALL EUR/USD SPOT - CROSS RATES 19/11/2020	-28'000'000	1	EUR	19.11.2020	-59'767	2'177'000	-108'825	49'058
CALL FUT-10Y TREASURY NOTES USA- JUN20 27/03/2020	300	135	USD	27.03.2020	281'647	17'260'071	126'866	154'781

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL FUT-10Y TREASURY NOTES USA- JUN20 22/05/2020	-450	139	USD	22.05.2020	-230'438	11'923'802	-107'097	-123'342
PUT FUT-5Y TREASURY NOTES USA-JUN20 27/03/2020	-250	120	USD	27.03.2020	-7'112	1'285'106	-12'583	5'471
PUT FUT-5Y TREASURY NOTES USA-JUN20 27/03/2020	250	121	USD	27.03.2020	12'447	2'123'219	30'558	-18'112
PUT GBP/JPY CROSS RATES 13/03/2020	-13'000'000	128	GBP	13.03.2020	-278	173'539	-67'423	67'145
PUT GBP/JPY CROSS RATES 13/03/2020	13'000'000	128	GBP	13.03.2020	278	173'539	232'840	-232'562
PUT GBP/JPY CROSS RATES 31/03/2020	10'000'000	125	GBP	31.03.2020	529	207'680	162'301	-161'771
PUT GBP/JPY CROSS RATES 22/04/2020	10'000'000	131	GBP	22.04.2020	37'489	3'174'266	128'826	-91'338
PUT GBP/JPY CROSS RATES 21/05/2020	11'500'000	125	GBP	21.05.2020	16'825	1'590'784	80'800	-63'974
PUT GBP/JPY CROSS RATES 30/06/2020	-18'500'000	113	GBP	30.06.2020	-1'472	369'579	-162'301	160'829
PUT GBP/JPY CROSS RATES 15/07/2020	-22'750'000	116	GBP	15.07.2020	-9'122	1'203'664	-220'505	211'383
PUT GBP/JPY CROSS RATES 21/07/2020	-15'000'000	122	GBP	21.07.2020	-37'300	2'448'550	-120'710	83'409
PUT GBP/JPY CROSS RATES 03/11/2020	15'000'000	135	GBP	03.11.2020	447'935	15'302'827	255'445	192'490
PUT GBP/JPY CROSS RATES 16/11/2020	-250'000	136	GBP	16.11.2020	-107'614	581'410	-58'320	-49'295
PUT GBP/JPY CROSS RATES 03/02/2021	-27'000'000	125	GBP	03.02.2021	-418'842	13'294'382	-235'588	-183'253
PUT GBP/JPY CROSS RATES 16/02/2021	250'000	136	GBP	16.02.2021	110'542	581'410	68'429	42'113
PUT GBP/USD SPOT CROSS 05/08/2020	10'000'000	1	GBP	05.08.2020	147'256	8'788'361	85'433	61'823
PUT GBP/USD SPOT CROSS 05/11/2020	-15'000'000	1	GBP	05.11.2020	-132'751	6'837'033	-77'409	-55'342
PUT NZD/JPY SPOT CROSS 21/07/2020	15'000'000	69	NZD	21.07.2020	389'238	12'063'663	81'280	307'959
PUT NZD/JPY SPOT CROSS 21/10/2020	-22'500'000	64	NZD	21.10.2020	-296'460	9'144'685	-69'036	-227'424
CALL USD/IDR SPOT CROSS 13/08/2020	30'000'000	15'250	USD	13.08.2020	465'367	20'292'230	305'890	159'477
CALL USD/IDR SPOT CROSS 16/11/2020	-34'500'000	16'000	USD	16.11.2020	-444'137	16'320'169	-301'050	-143'087
CALL USD/CAD SPOT CROSS 01/04/2020	-17'500'000	1	USD	01.04.2020	-34'094	31'863'080	-34'094	0
CALL USD/CAD SPOT CROSS 01/04/2020	17'500'000	1	USD	01.04.2020	34'131	6'068'324	84'478	-50'347
CALL USD/CAD SPOT CROSS 01/10/2020	-25'375'000	1	USD	01.10.2020	-39'175	3'768'654	-66'845	27'670
CALL USD/CNH SPOT CROSS 11/03/2020	-15'000'000	7	USD	11.03.2020	0	4'643	-37'629	37'629
CALL USD/CNH SPOT CROSS 11/03/2020	15'000'000	7	USD	11.03.2020	0	4'643	86'849	-86'848

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/CNH SPOT CROSS 27/04/2020	15'000'000	8	USD	27.04.2020	144	193'910	115'530	-115'386
PUT USD/CNH SPOT CROSS 14/05/2020	250'000	7	USD	14.05.2020	424	49'702	22'866	-22'442
CALL USD/CNH SPOT CROSS 01/06/2020	14'250'000	8	USD	01.06.2020	1'644	642'414	37'602	-35'957
CALL USD/CNH SPOT CROSS 11/06/2020	-22'500'000	8	USD	11.06.2020	-49	120'442	-69'223	69'175
CALL USD/CNH SPOT CROSS 15/06/2020	15'000'000	7	USD	15.06.2020	16'345	2'202'649	122'932	-106'587
CALL USD/CNH SPOT CROSS 15/06/2020	15'000'000	8	USD	15.06.2020	1'592	603'305	37'588	-35'996
CALL USD/CNH SPOT CROSS 20/07/2020	15'000'000	7	USD	20.07.2020	177'923	14'279'394	92'984	84'939
CALL USD/CNH SPOT CROSS 13/08/2020	-28'500'000	8	USD	13.08.2020	-1'422	716'619	-123'351	121'928
CALL USD/CNH SPOT CROSS 20/08/2020	10'000'000	8	USD	20.08.2020	19'647	1'764'850	52'594	-32'946
CALL USD/CNH SPOT CROSS 24/08/2020	15'000'000	7	USD	24.08.2020	36'308	3'152'260	86'233	-49'925
CALL USD/CNH SPOT CROSS 27/08/2020	-26'250'000	8	USD	27.08.2020	-437	374'710	-108'774	108'337
CALL USD/CNH SPOT CROSS 31/08/2020	20'000'000	8	USD	31.08.2020	45'467	3'760'572	91'310	-45'843
CALL USD/CNH SPOT CROSS 15/09/2020	-30'000'000	8	USD	15.09.2020	-4'312	1'253'038	-112'189	107'877
CALL USD/CNH SPOT CROSS 19/10/2020	15'000'000	7	USD	19.10.2020	73'029	5'247'303	53'907	19'123
CALL USD/CNH SPOT CROSS 20/10/2020	-30'000'000	7	USD	20.10.2020	-169'569	12'124'539	-98'534	-71'035
CALL USD/CNH SPOT CROSS 19/11/2020	-15'000'000	8	USD	19.11.2020	-6'256	1'017'343	-42'427	36'171
CALL USD/CNH SPOT CROSS 25/11/2020	-27'000'000	8	USD	25.11.2020	-16'038	2'174'846	-81'586	65'548
CALL USD/CNH SPOT CROSS 30/11/2020	-30'000'000	8	USD	30.11.2020	-19'225	2'489'690	-81'770	62'544
CALL USD/CNH SPOT CROSS 19/01/2021	-30'000'000	8	USD	19.01.2021	-36'983	3'314'489	-56'168	19'186
CALL USD/ILS SPOT - CROSS RATES 05/08/2020	15'000'000	4	USD	05.08.2020	150'490	10'916'564	75'532	74'958
CALL USD/ILS SPOT - CROSS RATES 04/02/2021	-25'000'000	4	USD	04.02.2021	-111'726	6'527'379	-59'853	-51'874
PUT USD/INR SPOT CROSS 24/08/2020	500'000	68	USD	24.08.2020	3'893	611'926	29'331	-25'437
PUT USD/JPY SPOT CROSS 11/03/2020	15'000'000	103	USD	11.03.2020	4'067	1'043'834	120'988	-116'920
PUT USD/JPY SPOT CROSS 01/04/2020	10'000'000	103	USD	01.04.2020	18'341	2'085'848	79'047	-60'707
PUT USD/JPY SPOT CROSS 15/04/2020	15'000'000	103	USD	15.04.2020	33'977	3'222'723	135'796	-101'820
PUT USD/JPY SPOT CROSS 11/06/2020	-22'500'000	97	USD	11.06.2020	-21'973	2'277'755	-106'052	84'079
PUT USD/JPY SPOT CROSS 24/06/2020	12'500'000	103	USD	24.06.2020	82'857	5'166'598	168'398	-85'541

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT USD/JPY SPOT CROSS 01/07/2020	-20'000'000	96	USD	01.07.2020	-17'921	1'801'083	-70'895	52'974
PUT USD/JPY SPOT CROSS 15/07/2020	-22'500'000	97	USD	15.07.2020	-43'365	3'155'674	-125'272	81'907
PUT USD/JPY SPOT CROSS 24/09/2020	-25'000'000	95	USD	24.09.2020	-69'391	4'097'592	-153'906	84'515
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/03/2020	-18'000'000	1'250	USD	09.03.2020	-20	1'311	-72'119	72'099
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/03/2020	18'000'000	1'250	USD	09.03.2020	20	1'311	136'953	-136'933
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/03/2020	-15'000'000	1'240	USD	23.03.2020	-29'460	4'334'835	-6'639	-22'822
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/03/2020	15'000'000	1'240	USD	23.03.2020	29'460	4'334'835	99'894	-70'434
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/04/2020	-30'000'000	1'265	USD	09.04.2020	-38'569	5'202'240	-134'871	96'301
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/04/2020	30'000'000	1'265	USD	09.04.2020	38'569	5'154'718	274'471	-235'901
CALL USD/KRW SPOT CROSS 27/04/2020	-30'600'000	1'285	USD	27.04.2020	-32'816	4'041'000	-153'514	120'699
CALL USD/KRW SPOT CROSS 27/04/2020	30'600'000	1'285	USD	27.04.2020	32'816	4'041'000	253'097	-220'282
CALL USD/KRW SPOT CROSS 26/05/2020	-26'250'000	1'365	USD	26.05.2020	-3'003	737'949	-101'228	98'225
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/06/2020	-30'000'000	1'350	USD	23.06.2020	-17'115	2'081'114	-94'034	76'919
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/06/2020	-15'000'000	1'205	USD	23.06.2020	-251'218	13'757'476	-170'192	-81'026
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/06/2020	15'000'000	1'205	USD	23.06.2020	251'218	13'757'476	155'411	95'807
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/06/2020	30'000'000	1'350	USD	23.06.2020	17'115	2'081'114	13'277	3'838
CALL USD/KRW SPOT CROSS 02/07/2020	15'000'000	1'250	USD	02.07.2020	108'241	6'871'228	150'447	-42'206
CALL USD/KRW SPOT CROSS 04/09/2020	20'000'000	1'260	USD	04.09.2020	174'301	8'993'036	104'963	69'337
CALL USD/KRW SPOT CROSS 28/09/2020	-25'500'000	1'330	USD	28.09.2020	-99'777	5'075'160	-136'849	37'071
CALL USD/KRW SPOT CROSS 06/10/2020	15'000'000	1'230	USD	06.10.2020	226'050	9'999'181	113'825	112'224
CALL USD/KRW SPOT CROSS 22/10/2020	-20'250'000	1'265	USD	22.10.2020	-201'562	9'177'714	-140'635	-60'927
CALL USD/KRW SPOT CROSS 22/10/2020	20'250'000	1'265	USD	22.10.2020	201'562	9'177'714	138'998	62'564
CALL USD/KRW SPOT CROSS 03/11/2020	-26'000'000	1'310	USD	03.11.2020	-158'266	7'316'783	-97'589	-60'677
CALL USD/KRW SPOT CROSS 06/01/2021	-30'000'000	1'300	USD	06.01.2021	-261'601	10'459'648	-131'132	-130'469
PUT USD/NOK SPOT CROSS 16/07/2020	-30'000'000	8	USD	16.07.2020	-103	46'429	-110'727	110'624
PUT USD/NOK SPOT CROSS 16/07/2020	15'000'000	8	USD	16.07.2020	52	23'215	3'115	-3'063
CALL USD/SGD SPOT CROSS 29/04/2020	-30'000'000	1	USD	29.04.2020	-14'763	2'037'963	-60'625	45'863

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/SGD SPOT CROSS 29/04/2020	30'000'000	1	USD	29.04.2020	14'763	2'037'963	16'631	-1'869
CALL USD/SGD SPOT CROSS 27/05/2020	15'000'000	2	USD	27.05.2020	106	125'085	25'841	-25'735
CALL USD/SGD SPOT CROSS 18/08/2020	-5'000'000	1	USD	18.08.2020	-12'103	1'466'976	-9'471	-2'632
PUT USD/TRY SPOT CROSS 03/04/2020	15'000'000	6	USD	03.04.2020	136	22'668	17'042	-16'906
CALL USD/TRY SPOT CROSS 06/04/2020	9'000'000	7	USD	06.04.2020	29'738	1'661'778	119'423	-89'685
CALL USD/TRY SPOT CROSS 06/10/2020	-13'500'000	10	USD	06.10.2020	-41'948	1'314'052	-125'161	83'214
CALL USD/TWD SPOT CROSS 09/03/2020	15'000'000	32	USD	09.03.2020	0	3'277	75'319	-75'319
CALL USD/TWD SPOT CROSS 27/03/2020	5'000'000	32	USD	27.03.2020	389	78'292	9'421	-9'032
CALL USD/TWD SPOT CROSS 07/05/2020	-15'000'000	32	USD	07.05.2020	-569	14'202	-45'450	44'881
CALL USD/TWD SPOT CROSS 09/06/2020	-15'000'000	32	USD	09.06.2020	-1'417	592'926	-51'239	49'822
CALL USD/TWD SPOT CROSS 29/07/2020	15'000'000	31	USD	29.07.2020	70'098	7'138'058	46'175	23'923
CALL USD/TWD SPOT CROSS 14/08/2020	12'500'000	31	USD	14.08.2020	72'820	6'838'045	44'707	28'113
CALL USD/TWD SPOT CROSS 04/09/2020	10'000'000	31	USD	04.09.2020	10'696	815'513	14'661	-3'965
CALL USD/TWD SPOT CROSS 16/11/2020	-25'000'000	32	USD	16.11.2020	-52'847	4'525'923	-32'032	-20'815
CALL USD/TWD SPOT CROSS 27/01/2021	-15'000'000	32	USD	27.01.2021	-64'180	4'286'768	-40'045	-24'134
CALL USD/ZAR SPOT CROSS 28/07/2020	10'000'000	17	USD	28.07.2020	143'886	4'240'885	133'783	10'102
CALL USD/ZAR SPOT CROSS 28/10/2020	-12'000'000	19	USD	28.10.2020	-119'870	2'949'611	-121'839	1'969
TOTAL EUR					513'508		352'972	160'537

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL AUD/CAD SPOT CROSS 08/01/2020	10'000'000	1	AUD	08.01.2020	0	11'739'269	13'674	-13'674
CALL AUD/CAD SPOT CROSS 08/07/2020	-10'000'000	1	AUD	08.07.2020	-65	2'700	-11'685	11'620
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	-20'000'000	66	AUD	08.04.2020	-5'966	225'394	-76'825	70'859
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	-17'000'000	70	AUD	08.04.2020	-73'657	8'586'994	-126'436	52'779
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	17'000'000	70	AUD	08.04.2020	73'657	8'586'994	173'000	-99'343
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	20'000'000	66	AUD	08.04.2020	5'966	225'629	118'730	-112'764
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 22/04/2020	10'000'000	70	AUD	22.04.2020	131'524	6'878'038	63'937	67'587

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 30/04/2020	-10'000'000	70	AUD	30.04.2020	-138'576	6'876'394	-53'099	-85'476
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 30/04/2020	30'000'000	67	AUD	30.04.2020	154'686	9'293'627	319'627	-164'941
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 07/05/2020	-15'000'000	67	AUD	07.05.2020	-84'323	4'803'005	-11'294	-73'029
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 20/05/2020	-20'000'000	60	AUD	20.05.2020	-6'819	757'887	-69'042	62'223
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 04/06/2020	15'000'000	69	AUD	04.06.2020	207'045	9'034'776	73'667	133'379
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 15/06/2020	-12'500'000	71	AUD	15.06.2020	-273'393	10'077'869	-116'070	-157'323
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 15/06/2020	12'500'000	71	AUD	15.06.2020	273'393	10'077'869	161'229	112'164
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 21/07/2020	-15'000'000	65	AUD	21.07.2020	-94'977	3'940'344	-58'180	-36'797
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 30/07/2020	10'000'000	68	AUD	30.07.2020	130'327	4'859'353	60'137	70'190
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 03/08/2020	15'000'000	69	AUD	03.08.2020	221'281	7'991'977	98'775	122'506
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/08/2020	-51'000'000	62	AUD	05.08.2020	-153'533	6'702'477	-314'175	160'642
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/08/2020	20'000'000	69	AUD	05.08.2020	330'562	11'631'972	138'819	191'744
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 06/08/2020	-26'250'000	64	AUD	06.08.2020	-155'389	6'230'602	-60'562	-94'827
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 06/08/2020	10'000'000	65	AUD	06.08.2020	69'836	2'759'902	17'002	52'834
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 11/08/2020	10'000'000	69	AUD	11.08.2020	161'704	5'640'484	76'394	85'309
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 15/09/2020	-18'750'000	67	AUD	15.09.2020	-216'613	7'386'275	-154'723	-61'890
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/11/2020	-35'000'000	63	AUD	05.11.2020	-240'546	7'715'400	-132'903	-107'642
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 11/11/2020	-18'000'000	63	AUD	11.11.2020	-127'059	4'017'577	-74'654	-52'405
CALL AUD/NZD SPOT CROSS 08/01/2020	12'500'000	1	AUD	08.01.2020	0	14'674'086	13'137	-13'137
CALL AUD/NZD SPOT CROSS 06/03/2020	-15'000'000	1	AUD	06.03.2020	-1	1'057	-10'024	10'023
PUT CAD/JPY CROSS RATES 21/07/2020	15'000'000	77	CAD	21.07.2020	128'562	6'051'659	112'672	15'889
PUT CAD/JPY CROSS RATES 06/08/2020	15'000'000	79	CAD	06.08.2020	214'719	9'095'189	83'826	130'892
PUT CAD/JPY CROSS RATES 16/09/2020	12'500'000	77	CAD	16.09.2020	139'583	5'634'773	75'312	64'272
PUT CAD/JPY CROSS RATES 08/10/2020	-25'000'000	75	CAD	08.10.2020	-192'265	7'679'528	-66'438	-125'827
PUT CAD/JPY CROSS RATES 12/10/2020	-15'000'000	78	CAD	12.10.2020	-223'930	8'248'600	-126'511	-97'419
PUT CAD/JPY CROSS RATES 12/10/2020	15'000'000	78	CAD	12.10.2020	223'930	8'248'600	96'404	127'526
PUT CAD/JPY CROSS RATES 22/10/2020	-27'000'000	71	CAD	22.10.2020	-112'803	4'586'598	-103'098	-9'704

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT CAD/JPY CROSS RATES 03/11/2020	15'000'000	76	CAD	03.11.2020	168'697	6'181'872	92'301	76'396
PUT CAD/JPY CROSS RATES 16/12/2020	-18'750'000	72	CAD	16.12.2020	-132'882	4'681'063	-72'414	-60'467
PUT CAD/JPY CROSS RATES 12/01/2021	-30'000'000	71	CAD	12.01.2021	-199'154	6'782'481	-83'560	-115'594
PUT CHF/JPY SPOT CROSS 14/07/2020	12'500'000	111	CHF	14.07.2020	152'474	10'056'009	66'920	85'553
PUT CHF/JPY SPOT CROSS 14/10/2020	-18'750'000	107	CHF	14.10.2020	-142'101	8'229'760	-56'241	-85'860
PUT EUR/JPY SPOT - CROSS RATES 14/05/2020	12'500'000	114	EUR	14.05.2020	63'951	2'534'500	90'563	-26'612
PUT EUR/JPY SPOT - CROSS RATES 14/08/2020	-18'750'000	108	EUR	14.08.2020	-57'545	1'780'875	-80'250	22'705
PUT EUR/NOK SPOT CROSS 07/04/2020	15'000'000	10	EUR	07.04.2020	5	1'200	23'797	-23'792
CALL EUR/NOK SPOT CROSS 21/10/2020	-6'000'000	11	EUR	21.10.2020	-55'312	1'487'700	-66'918	11'606
PUT EUR/NOK SPOT CROSS 21/10/2020	-6'000'000	10	EUR	21.10.2020	-28'473	996'840	-136'933	108'460
PUT EUR/NOK SPOT CROSS 21/10/2020	6'000'000	10	EUR	21.10.2020	28'473	996'840	61'518	-33'045
CALL EUR/NOK SPOT CROSS 26/11/2020	-5'000'000	11	EUR	26.11.2020	-37'863	997'300	-29'950	-7'913
PUT EUR/NOK SPOT CROSS 26/11/2020	5'000'000	10	EUR	26.11.2020	13'612	502'650	39'750	-26'138
CALL EUR/USD SPOT - CROSS RATES 10/06/2020	12'500'000	1	EUR	10.06.2020	21'559	1'122'750	103'525	-81'966
CALL EUR/USD SPOT - CROSS RATES 19/08/2020	25'000'000	1	EUR	19.08.2020	58'971	2'338'500	107'500	-48'529
CALL EUR/USD SPOT - CROSS RATES 10/09/2020	-22'500'000	1	EUR	10.09.2020	-18'714	991'125	-86'400	67'686
PUT EUR/USD SPOT - CROSS RATES 29/09/2020	750'000	1	EUR	29.09.2020	16'397	740'903	34'500	-18'103
CALL EUR/USD SPOT - CROSS RATES 19/11/2020	-28'000'000	1	EUR	19.11.2020	-59'767	2'177'000	-108'825	49'058
CALL FUT-10Y TREASURY NOTES USA- JUN20 27/03/2020	300	135	USD	27.03.2020	281'647	17'260'071	126'866	154'781
CALL FUT-10Y TREASURY NOTES USA- JUN20 22/05/2020	-450	139	USD	22.05.2020	-230'438	11'923'802	-107'097	-123'342
PUT FUT-5Y TREASURY NOTES USA-JUN20 27/03/2020	-250	120	USD	27.03.2020	-7'112	1'285'106	-12'583	5'471
PUT FUT-5Y TREASURY NOTES USA-JUN20 27/03/2020	250	121	USD	27.03.2020	12'447	2'123'219	30'558	-18'111

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT GBP/JPY CROSS RATES 13/03/2020	-13'000'000	128	GBP	13.03.2020	-278	173'539	-67'423	67'145
PUT GBP/JPY CROSS RATES 13/03/2020	13'000'000	128	GBP	13.03.2020	278	173'539	232'840	-232'562
PUT GBP/JPY CROSS RATES 31/03/2020	10'000'000	125	GBP	31.03.2020	529	207'680	162'301	-161'771
PUT GBP/JPY CROSS RATES 22/04/2020	10'000'000	131	GBP	22.04.2020	37'489	3'174'266	128'826	-91'338
PUT GBP/JPY CROSS RATES 21/05/2020	11'500'000	125	GBP	21.05.2020	16'825	1'590'784	80'800	-63'974
PUT GBP/JPY CROSS RATES 30/06/2020	-18'500'000	113	GBP	30.06.2020	-1'472	369'579	-162'301	160'829
PUT GBP/JPY CROSS RATES 15/07/2020	-22'750'000	116	GBP	15.07.2020	-9'122	1'203'664	-220'505	211'383
PUT GBP/JPY CROSS RATES 21/07/2020	-15'000'000	122	GBP	21.07.2020	-37'300	2'448'550	-120'710	83'409
PUT GBP/JPY CROSS RATES 03/11/2020	15'000'000	135	GBP	03.11.2020	447'935	15'302'827	255'445	192'490
PUT GBP/JPY CROSS RATES 16/11/2020	-250'000	136	GBP	16.11.2020	-107'614	581'410	-58'320	-49'295
PUT GBP/JPY CROSS RATES 03/02/2021	-27'000'000	125	GBP	03.02.2021	-418'842	13'294'382	-235'588	-183'253
PUT GBP/JPY CROSS RATES 16/02/2021	250'000	136	GBP	16.02.2021	110'542	581'410	68'429	42'113
PUT GBP/USD SPOT CROSS 05/08/2020	10'000'000	1	GBP	05.08.2020	147'256	8'788'361	85'433	61'823
PUT GBP/USD SPOT CROSS 05/11/2020	-15'000'000	1	GBP	05.11.2020	-132'751	6'837'033	-77'409	-55'342
PUT NZD/JPY SPOT CROSS 21/07/2020	15'000'000	69	NZD	21.07.2020	389'238	12'063'663	81'280	307'959
PUT NZD/JPY SPOT CROSS 21/10/2020	-22'500'000	64	NZD	21.10.2020	-296'460	9'144'685	-69'036	-227'424
CALL USD/IDR SPOT CROSS 13/08/2020	30'000'000	15'250	USD	13.08.2020	465'367	20'292'230	305'890	159'477
CALL USD/IDR SPOT CROSS 16/11/2020	-34'500'000	16'000	USD	16.11.2020	-444'137	16'320'169	-301'050	-143'087
PUT SX5E-EURO STOXX 50 PR 20/03/2020	-500	3'300	EUR	20.03.2020	-622'500	7'974'129	-164'500	-458'000
PUT SX5E-EURO STOXX 50 PR 17/04/2020	2'000	3'500	EUR	17.04.2020	5'006'000	46'546'270	506'000	4'500'000
PUT SX5E-EURO STOXX 50 PR 15/05/2020	-3'800	3'200	EUR	15.05.2020	-5'772'200	53'771'264	-494'000	-5'278'200
PUT SX5E-EURO STOXX 50 PR 15/05/2020	2'000	3'500	EUR	15.05.2020	5'950'000	46'746'040	762'000	5'188'000
PUT SX5E-EURO STOXX 50 PR 19/06/2020	-3'800	3'150	EUR	19.06.2020	-6'049'600	50'861'289	-722'000	-5'327'600
CALL USD/CAD SPOT CROSS 01/04/2020	-17'500'000	1	USD	01.04.2020	-34'094	31'863'080	-34'094	0
CALL USD/CAD SPOT CROSS 01/04/2020	17'500'000	1	USD	01.04.2020	34'131	6'068'324	84'478	-50'347
CALL USD/CAD SPOT CROSS 01/10/2020	-25'375'000	1	USD	01.10.2020	-39'175	3'768'654	-66'845	27'670
CALL USD/CNH SPOT CROSS 08/01/2020	-20'000'000	8	USD	08.01.2020	0	36'414'948	-65'900	65'900

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/CNH SPOT CROSS 08/01/2020	20'000'000	8	USD	08.01.2020	0	36'414'948	72'120	-72'120
CALL USD/CNH SPOT CROSS 11/03/2020	-15'000'000	7	USD	11.03.2020	0	4'643	-37'629	37'629
CALL USD/CNH SPOT CROSS 11/03/2020	15'000'000	7	USD	11.03.2020	0	4'643	86'849	-86'848
CALL USD/CNH SPOT CROSS 27/04/2020	15'000'000	8	USD	27.04.2020	144	193'910	115'530	-115'386
PUT USD/CNH SPOT CROSS 14/05/2020	250'000	7	USD	14.05.2020	424	49'702	22'866	-22'442
CALL USD/CNH SPOT CROSS 01/06/2020	14'250'000	8	USD	01.06.2020	1'644	642'414	37'602	-35'957
CALL USD/CNH SPOT CROSS 11/06/2020	-22'500'000	8	USD	11.06.2020	-49	120'442	-69'223	69'175
CALL USD/CNH SPOT CROSS 15/06/2020	15'000'000	7	USD	15.06.2020	16'345	2'202'649	122'932	-106'587
CALL USD/CNH SPOT CROSS 15/06/2020	15'000'000	8	USD	15.06.2020	1'592	603'305	37'588	-35'996
CALL USD/CNH SPOT CROSS 20/07/2020	15'000'000	7	USD	20.07.2020	177'923	14'279'394	92'984	84'939
CALL USD/CNH SPOT CROSS 13/08/2020	-28'500'000	8	USD	13.08.2020	-1'422	716'619	-123'351	121'928
CALL USD/CNH SPOT CROSS 20/08/2020	10'000'000	8	USD	20.08.2020	19'647	1'764'850	52'594	-32'946
CALL USD/CNH SPOT CROSS 24/08/2020	15'000'000	7	USD	24.08.2020	36'308	3'152'260	86'233	-49'925
CALL USD/CNH SPOT CROSS 27/08/2020	-26'250'000	8	USD	27.08.2020	-437	374'710	-108'774	108'337
CALL USD/CNH SPOT CROSS 31/08/2020	20'000'000	8	USD	31.08.2020	45'467	3'760'572	91'310	-45'843
CALL USD/CNH SPOT CROSS 15/09/2020	-30'000'000	8	USD	15.09.2020	-4'312	1'253'038	-112'189	107'877
CALL USD/CNH SPOT CROSS 19/10/2020	15'000'000	7	USD	19.10.2020	73'029	5'247'303	53'907	19'123
CALL USD/CNH SPOT CROSS 20/10/2020	-30'000'000	7	USD	20.10.2020	-169'569	12'124'539	-98'534	-71'035
CALL USD/CNH SPOT CROSS 19/11/2020	-15'000'000	8	USD	19.11.2020	-6'256	1'017'343	-42'427	36'171
CALL USD/CNH SPOT CROSS 25/11/2020	-27'000'000	8	USD	25.11.2020	-16'038	2'174'846	-81'586	65'548
CALL USD/CNH SPOT CROSS 30/11/2020	-30'000'000	8	USD	30.11.2020	-19'225	2'489'690	-81'770	62'544
CALL USD/CNH SPOT CROSS 19/01/2021	-30'000'000	8	USD	19.01.2021	-36'983	3'314'489	-56'168	19'186
CALL USD/ILS SPOT - CROSS RATES 05/08/2020	15'000'000	4	USD	05.08.2020	150'490	10'916'564	75'532	74'958
CALL USD/ILS SPOT - CROSS RATES 04/02/2021	-25'000'000	4	USD	04.02.2021	-111'726	6'527'379	-59'853	-51'874
PUT USD/INR SPOT CROSS 24/08/2020	500'000	68	USD	24.08.2020	3'893	611'926	29'331	-25'437
PUT USD/JPY SPOT CROSS 11/03/2020	15'000'000	103	USD	11.03.2020	4'067	1'043'834	120'988	-116'920
PUT USD/JPY SPOT CROSS 01/04/2020	10'000'000	103	USD	01.04.2020	18'341	2'085'848	79'047	-60'707

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT USD/JPY SPOT CROSS 15/04/2020	15'000'000	103	USD	15.04.2020	33'977	3'222'723	135'796	-101'820
PUT USD/JPY SPOT CROSS 11/06/2020	-22'500'000	97	USD	11.06.2020	-21'973	2'277'755	-106'052	84'079
PUT USD/JPY SPOT CROSS 24/06/2020	12'500'000	103	USD	24.06.2020	82'857	5'166'598	168'398	-85'541
PUT USD/JPY SPOT CROSS 01/07/2020	-20'000'000	96	USD	01.07.2020	-17'921	1'801'083	-70'895	52'974
PUT USD/JPY SPOT CROSS 15/07/2020	-22'500'000	97	USD	15.07.2020	-43'365	3'155'674	-125'272	81'907
PUT USD/JPY SPOT CROSS 24/09/2020	-25'000'000	95	USD	24.09.2020	-69'391	4'097'592	-153'906	84'515
CALL USD/KRW SPOT CROSS 29/01/2020	-12'000'000	1'210	USD	29.01.2020	0	21'848'969	-209'785	209'785
CALL USD/KRW SPOT CROSS 29/01/2020	12'000'000	1'210	USD	29.01.2020	0	21'848'969	107'610	-107'610
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/03/2020	-12'000'000	1'250	USD	09.03.2020	-14	874	-48'079	48'065
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/03/2020	12'000'000	1'250	USD	09.03.2020	14	874	91'302	-91'289
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/03/2020	-15'000'000	1'240	USD	23.03.2020	-29'460	4'334'835	-6'639	-22'822
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/03/2020	15'000'000	1'240	USD	23.03.2020	29'460	4'334'835	99'894	-70'434
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/04/2020	-20'000'000	1'265	USD	09.04.2020	-25'713	3'468'160	-89'914	64'201
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/04/2020	20'000'000	1'265	USD	09.04.2020	25'713	3'436'479	182'981	-157'267
CALL USD/KRW SPOT CROSS 27/04/2020	-20'400'000	1'285	USD	27.04.2020	-21'877	2'694'000	-102'344	80'466
CALL USD/KRW SPOT CROSS 27/04/2020	20'400'000	1'285	USD	27.04.2020	21'877	2'694'000	168'731	-146'853
CALL USD/KRW SPOT CROSS 26/05/2020	-26'250'000	1'365	USD	26.05.2020	-3'003	737'949	-101'228	98'225
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/06/2020	-30'000'000	1'350	USD	23.06.2020	-17'115	2'081'114	-94'034	76'919
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/06/2020	-15'000'000	1'205	USD	23.06.2020	-251'218	13'757'476	-170'192	-81'026
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/06/2020	15'000'000	1'205	USD	23.06.2020	251'218	13'757'476	155'411	95'808
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/06/2020	30'000'000	1'350	USD	23.06.2020	17'115	2'081'114	13'277	3'838
CALL USD/KRW SPOT CROSS 02/07/2020	15'000'000	1'250	USD	02.07.2020	108'241	6'871'228	150'447	-42'206
CALL USD/KRW SPOT CROSS 04/09/2020	20'000'000	1'260	USD	04.09.2020	174'301	8'993'036	104'963	69'337
CALL USD/KRW SPOT CROSS 28/09/2020	-25'500'000	1'330	USD	28.09.2020	-99'777	5'075'160	-136'850	37'071
CALL USD/KRW SPOT CROSS 06/10/2020	15'000'000	1'230	USD	06.10.2020	226'050	9'999'181	113'825	112'224
CALL USD/KRW SPOT CROSS 22/10/2020	-20'250'000	1'265	USD	22.10.2020	-201'562	9'177'714	-140'636	-60'927
CALL USD/KRW SPOT CROSS 22/10/2020	20'250'000	1'265	USD	22.10.2020	201'562	9'177'714	138'998	62'564

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/KRW SPOT CROSS 03/11/2020	-26'000'000	1'310	USD	03.11.2020	-158'266	7'316'783	-97'589	-60'677
CALL USD/KRW SPOT CROSS 06/01/2021	-30'000'000	1'300	USD	06.01.2021	-261'601	10'459'648	-131'132	-130'469
PUT USD/NOK SPOT CROSS 16/07/2020	-30'000'000	8	USD	16.07.2020	-103	46'429	-110'727	110'624
PUT USD/NOK SPOT CROSS 16/07/2020	15'000'000	8	USD	16.07.2020	52	23'215	3'115	-3'063
CALL USD/SGD SPOT CROSS 30/01/2020	10'000'000	1	USD	30.01.2020	0	0	45'806	-45'806
CALL USD/SGD SPOT CROSS 29/04/2020	-20'000'000	1	USD	29.04.2020	-9'842	1'358'642	-40'417	30'575
CALL USD/SGD SPOT CROSS 29/04/2020	20'000'000	1	USD	29.04.2020	9'842	1'358'642	11'088	-1'245
CALL USD/SGD SPOT CROSS 27/05/2020	10'000'000	2	USD	27.05.2020	71	83'390	17'227	-17'157
CALL USD/SGD SPOT CROSS 18/08/2020	-5'000'000	1	USD	18.08.2020	-12'103	1'466'976	-9'471	-2'632
PUT USD/TRY SPOT CROSS 03/04/2020	15'000'000	6	USD	03.04.2020	136	22'668	17'042	-16'906
CALL USD/TRY SPOT CROSS 06/04/2020	9'000'000	7	USD	06.04.2020	29'738	1'661'778	119'422	-89'685
CALL USD/TRY SPOT CROSS 06/10/2020	-13'500'000	10	USD	06.10.2020	-41'948	1'314'052	-125'162	83'214
CALL USD/TWD SPOT CROSS 09/03/2020	15'000'000	32	USD	09.03.2020	0	3'277	75'319	-75'319
CALL USD/TWD SPOT CROSS 27/03/2020	5'000'000	32	USD	27.03.2020	389	78'292	9'421	-9'032
CALL USD/TWD SPOT CROSS 07/05/2020	-15'000'000	32	USD	07.05.2020	-569	14'202	-45'450	44'881
CALL USD/TWD SPOT CROSS 09/06/2020	-15'000'000	32	USD	09.06.2020	-1'417	592'926	-51'239	49'822
CALL USD/TWD SPOT CROSS 29/07/2020	15'000'000	31	USD	29.07.2020	70'098	7'138'058	46'175	23'923
CALL USD/TWD SPOT CROSS 14/08/2020	12'500'000	31	USD	14.08.2020	72'820	6'838'045	44'707	28'113
CALL USD/TWD SPOT CROSS 04/09/2020	10'000'000	31	USD	04.09.2020	10'696	815'513	14'661	-3'965
CALL USD/TWD SPOT CROSS 16/11/2020	-25'000'000	32	USD	16.11.2020	-52'847	4'525'923	-32'032	-20'815
CALL USD/TWD SPOT CROSS 27/01/2021	-15'000'000	32	USD	27.01.2021	-64'180	4'286'768	-40'045	-24'134
CALL USD/ZAR SPOT CROSS 28/07/2020	10'000'000	17	USD	28.07.2020	143'886	4'240'885	133'783	10'102
CALL USD/ZAR SPOT CROSS 28/10/2020	-12'000'000	19	USD	28.10.2020	-119'870	2'949'611	-121'839	1'969
TOTAL EUR					-975'948		75'670	-1'051'618

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 13/04/2020	-170'000'000	67	AUD	13.04.2020	-605'780	42'356'722	-936'988	331'208
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 13/04/2020	170'000'000	67	AUD	13.04.2020	605'780	42'356'722	1'750'112	-1'144'332
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 30/04/2020	-100'000'000	67	AUD	30.04.2020	-566'382	34'028'616	-62'321	-504'061
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 30/04/2020	100'000'000	67	AUD	30.04.2020	566'382	34'028'616	1'191'675	-625'293
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/08/2020	-170'000'000	62	AUD	05.08.2020	-562'159	24'541'119	-1'171'348	609'189
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/08/2020	170'000'000	62	AUD	05.08.2020	562'159	24'541'119	136'925	425'234
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 11/08/2020	100'000'000	69	AUD	11.08.2020	1'776'237	61'957'896	842'975	933'262
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 11/11/2020	-180'000'000	63	AUD	11.11.2020	-1'395'679	44'131'074	-823'770	-571'908
PUT GBP/JPY CROSS RATES 31/03/2020	20'000'000	125	GBP	31.03.2020	1'163	456'252	369'656	-368'493
PUT GBP/JPY CROSS RATES 30/06/2020	-37'000'000	113	GBP	30.06.2020	-3'234	811'929	-369'656	366'422
PUT SX5E-EURO STOXX 50 PR 20/03/2020	-3'000	2'825	EUR	20.03.2020	-1'080'875	14'043'949	-1'104'448	23'573
PUT SX5E-EURO STOXX 50 PR 20/03/2020	-350	3'300	EUR	20.03.2020	-478'650	6'131'427	-69'069	-409'581
PUT SX5E-EURO STOXX 50 PR 20/03/2020	1'500	3'100	EUR	20.03.2020	1'164'906	16'293'175	1'128'784	36'123
PUT SX5E-EURO STOXX 50 PR 17/04/2020	800	3'500	EUR	17.04.2020	2'199'536	20'451'500	1'186'797	1'012'739
PUT SX5E-EURO STOXX 50 PR 15/05/2020	-1'900	3'200	EUR	15.05.2020	-3'170'237	29'532'522	-280'459	-2'889'778
CALL USD/CNH SPOT CROSS 19/05/2020	-45'000'000	8	USD	19.05.2020	-3'970	954'000	-335'385	331'415
CALL USD/CNH SPOT CROSS 19/05/2020	45'000'000	8	USD	19.05.2020	3'970	954'000	322'800	-318'830
PUT USD/JPY SPOT CROSS 07/07/2020	-60'000'000	100	USD	07.07.2020	-231'936	7'311'000	-37'084	-194'852
PUT USD/JPY SPOT CROSS 07/07/2020	60'000'000	100	USD	07.07.2020	231'936	7'311'000	600'000	-368'064
PUT USD/JPY SPOT CROSS 07/10/2020	-90'000'000	95	USD	07.10.2020	-272'115	8'364'600	-588'000	315'885
PUT USD/JPY SPOT CROSS 07/10/2020	90'000'000	95	USD	07.10.2020	272'115	7'566'300	61'084	211'031
CALL USD/KRW SPOT CROSS 14/05/2020	-132'000'000	1'285	USD	14.05.2020	-259'612	12'603'360	-1'170'840	911'228
CALL USD/KRW SPOT CROSS 14/05/2020	132'000'000	1'285	USD	14.05.2020	259'612	12'603'360	1'161'600	-901'988
CALL USD/KRW SPOT CROSS 02/09/2020	100'000'000	1'260	USD	02.09.2020	948'110	24'598'000	631'000	317'110
CALL USD/KRW SPOT CROSS 02/11/2020	-130'000'000	1'310	USD	02.11.2020	-865'089	20'023'900	-598'000	-267'089
TOTAL USD					-903'812		1'836'040	-2'739'850

Erläuterungen zum Abschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL BNP PARIBAS 20/03/2020	-80	55	EUR	20.03.2020	-160	48'689	-2'150	1'990
CALL SIEMENS AG /NAM. 20/03/2020	-30	114	EUR	20.03.2020	-90	8'108	-1'870	1'780
CALL TOTAL SA 20/03/2020	-75	47	EUR	20.03.2020	-150	19'862	-1'725	1'575
TOTAL EUR					-400		-5'745	5'345

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT SPX-S&P 500 INDICES 20/03/2020	50	3'100	USD	20.03.2020	809'777	10'114'950	83'046	726'731
PUT SX5E-EURO STOXX 50 PR 20/03/2020	-500	3'375	EUR	20.03.2020	-768'500	9'439'104	-247'500	-521'000
PUT SX5E-EURO STOXX 50 PR 20/03/2020	500	3'550	EUR	20.03.2020	1'282'500	13'684'204	62'000	1'220'500
TOTAL EUR					1'323'777		-102'454	1'426'231

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)	BMG6957A2098	Vontobel Fund - Emerging Markets Equity Vontobel Fund - Asia Pacific Equity
VALE FRN	BRVALEDBS028	Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Per 29. Februar 2020 zum Einstandswert bewertete Wertpapiere:

Wertpapiere	ISIN-Code	Teilfonds
Alme FRN	XS2114312882	Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund
Alme FRN	XS2114310241	Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities
Akuo Energy	FR0013459435	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) Vontobel Fund - Bond Global Aggregate
Aque FRN	XS2004873548	Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities
Avenir II FRN	PTAVDAOT0001	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt
Generacion	USP46214AB13	Vontobel Fund - Emerging Markets Blend Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond
Penta CLO 7 FRN	XS2106029502	Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund
Penta CLO 7 FRN	XS2106026409	Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities
VALE FRN	BRVALEDBS028	Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Erläuterungen zum Abschluss

11 Ausbezahlte Dividende

Der Verwaltungsrat hat mit Wirkung zum 25. November 2019 folgende Dividenden und Zwischendividenden beschlossen. Diese wurden auf der Generalversammlung der Anteilhaber am 11. Februar 2020 bestätigt.

Vontobel Fund -	Anteilstklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Swiss Money	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0,61
Euro Short Term Bond	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2,43
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3,29
US Dollar Money	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	2,44
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	3,48
Swiss Franc Bond	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0,63
	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0,40
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0,59
Euro Bond	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0,94
EUR Corporate Bond Mid Yield	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2,28
	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1,77
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2,20
High Yield Bond	AS	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2,83
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	5,17
Bond Global Aggregate	AHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	3,84
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	3,72
	AS	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2,30
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2,50
	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3,55
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3,21
Eastern European Bond	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1,60
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3,34
Value Bond	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	1,59
Absolute Return Bond (EUR)	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1,29
Absolute Return Bond Dynamic	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1,58
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	3,60
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	5,21
Swiss Mid and Small Cap Equity	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0,36
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0,52
European Mid and Small Cap Equity	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1,91
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0,87
mtx China Leaders	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	2,73
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1,33
European Equity	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1,34
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0,92
	ANG	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0,54
Global Equity Income	A Gross	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	7,06
Emerging Markets Equity	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0,94
	AHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0,88
	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	3,76
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	2,23
	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1,40
Asia Pacific Equity	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0,63
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0,26
Clean Technology	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0,25
	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	0,44
Future Resources	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0,72
	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0,72
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1,37
	AHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1,19
	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1,71
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1,46
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0,92

Erläuterungen zum Abschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1,34
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1,60
	AHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1,20
	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1,34
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1,98
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	GBP	1,43
	AG	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1,93
Smart Data Equity	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0,95
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1,58
Emerging Markets Debt	AHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	4,84
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	4,30
	AS	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	1,98
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	6,38
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	5,13
	AHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	4,97
	AHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	4,80
Global Corporate Bond Mid Yield	AHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	2,50
	AHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2,52
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2,04
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	1,97
	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	2,16
	AN	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	2,69
Emerging Markets Corporate Bond	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	2,26
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AQHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0,01
	AQHG (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0,01
	AHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3,87
	AHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	3,76
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3,71
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	3,61
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	3,81
	AI	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	GBP	3,84
	AHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3,89
TwentyFour Strategic Income Fund	AQNG	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	GBP	0,01
	AQHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	0,12
	AQHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	0,01
	AQ	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	GBP	0,01
	AHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	3,83
	AHN (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3,93
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	USD	3,62
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	CHF	3,40
	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	3,53
	AHI (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	4,06
LCR Global Bond	AG	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2,69
Multi Asset Income	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	2,54
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	AH (hedged)	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	GBP	1,32
	A	25.11.2019	26.11.2019	02.12.2019	EUR	1,36

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

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Euro Bond	AM	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	USD	0,14
	AM	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	USD	0,14
	AM	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	USD	0,13
	AM	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	USD	0,13
	AM	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	USD	0,13

Erläuterungen zum Abschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Eastern European Bond	AM	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	USD	0,13
	AM	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	EUR	0,27
	AM	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	USD	0,24
	AM	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	EUR	0,27
	AM	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	USD	0,24
	AM	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	EUR	0,27
	AM	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	USD	0,24
	AM	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	EUR	0,27
	AM	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	USD	0,24
	AM	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	EUR	0,27
	AM	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	USD	0,24
	AM	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	EUR	0,26
	AM	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	USD	0,23
	AM	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	USD	0,10
Absolute Return Bond (EUR)	AM	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	USD	0,11
	AM	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	USD	0,10
	AM	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	USD	0,11
	AM	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	USD	0,11
	AM	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	USD	0,10
	AM	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	USD	0,40
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AM	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	USD	0,41
	AM	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	USD	0,40
	AM	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	USD	0,40
	AM	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	USD	0,24
	AM	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	USD	0,24
Emerging Markets Debt	AM	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	USD	0,51
	AM	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	USD	0,51
	AM	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	USD	0,50
	AM	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	USD	0,51
	AM	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	USD	0,47
	AM	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	USD	0,48

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

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
High Yield Bond	AMH (hedged)	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	AUD	0,48
	AMH (hedged)	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	USD	0,41
	AMH (hedged)	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	ZAR	8,32
	AMH (hedged)	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	AUD	0,47
	AMH (hedged)	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	USD	0,41
	AMH (hedged)	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	ZAR	8,25
	AMH (hedged)	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	AUD	0,47
	AMH (hedged)	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	USD	0,41
	AMH (hedged)	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	ZAR	8,21
	AMH (hedged)	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	AUD	0,48
	AMH (hedged)	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	USD	0,42
	AMH (hedged)	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	ZAR	8,37
	AMH (hedged)	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	AUD	0,48
	AMH (hedged)	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	USD	0,42
	AMH (hedged)	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	ZAR	8,38
	AMH (hedged)	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	AUD	0,48
	AMH (hedged)	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	USD	0,42
	AMH (hedged)	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	ZAR	8,35
	AMH (hedged)	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	AUD	0,61
	AMH (hedged)	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	AUD	0,61
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AMH (hedged)	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	AUD	0,61

Erläuterungen zum Abschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
	AMH (hedged)	24.09.2019	25.09.2019	01.10.2019	ZAR	10,71
	AMH (hedged)	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	AUD	0,61
	AMH (hedged)	24.10.2019	25.10.2019	31.10.2019	ZAR	10,83
	AMH (hedged)	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	AUD	0,60
	AMH (hedged)	22.11.2019	25.11.2019	29.11.2019	ZAR	10,55
	AMH (hedged)	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	AUD	0,61
	AMH (hedged)	23.12.2019	27.12.2019	03.01.2020	ZAR	10,74
	AMH (hedged)	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	AUD	0,41
	AMH (hedged)	24.01.2020	27.01.2020	31.01.2020	ZAR	8,68
	AMH (hedged)	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	AUD	0,40
	AMH (hedged)	24.02.2020	25.02.2020	02.03.2020	ZAR	8,51
TwentyFour Strategic Income Fund	AMH (hedged)	30.08.2019	02.09.2019	06.09.2019	EUR	0,20
	AMH (hedged)	30.09.2019	01.10.2019	07.10.2019	EUR	0,20
	AMH (hedged)	31.10.2019	04.11.2019	08.11.2019	EUR	0,20
	AMH (hedged)	29.11.2019	02.12.2019	06.12.2019	EUR	0,20
	AMH (hedged)	31.12.2019	02.01.2020	08.01.2020	EUR	0,20
	AMH (hedged)	31.01.2020	03.02.2020	07.02.2020	EUR	0,17

Auf vierteljährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
Swiss Franc Bond	AQG	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	CHF	0,32
EUR Corporate Bond Mid Yield	AQG	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	EUR	0,50
	AQG	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	EUR	0,50
Emerging Markets Debt	AQ1	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	USD	0,93
	AQ1	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	USD	1,07
	AQC1	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	USD	0,80
	AQC1	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	USD	1,02
	AQG	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	USD	1,39
	AQG	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	USD	1,57
	AQHNG (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	GBP	1,48
	AQHNG (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	GBP	1,32
	AQHNG (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	EUR	0,53
	AQNG	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	USD	1,36
Emerging Markets Corporate Bond	AQ1	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	USD	1,49
	AQ1	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	USD	1,73
	AQC1	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	USD	1,41
	AQC1	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	USD	1,64
	AQN	12.09.2019	13.09.2019	19.09.2019	USD	1,85
	AQN	19.12.2019	20.12.2019	30.12.2019	USD	2,02
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AQG	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	GBP	0,63
	AQG	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	GBP	0,50
	AQHG (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD	0,52
	AQHG (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	EUR	0,56
	AQHG (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	EUR	0,48
	AQHN (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	EUR	0,46
	AQHN (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	EUR	0,44
	AQHNG (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD	0,52
	AQHNG (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	USD	0,50
	AQN	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	GBP	0,65
	AQN	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	GBP	0,47
	AQNG	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	GBP	0,57
TwentyFour Strategic Income Fund	AQNG	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	GBP	0,51
	AQ	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	GBP	0,73
	AQ	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	GBP	0,56
	AQG	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	GBP	0,89
	AQG	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	GBP	0,78

Erläuterungen zum Abschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilkategorie	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
	AQH (hedged) Gross	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD	0,93
	AQH (hedged) Gross	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	USD	0,90
	AQH (hedged) Gross	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	EUR	0,82
	AQH (hedged) Gross	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	EUR	0,80
	AQH (hedged) Gross	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	HKD	0,88
	AQH (hedged) Gross	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	HKD	1,02
	AQH (hedged) Gross	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	SGD	1,09
	AQH (hedged) Gross	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	SGD	1,06
	AQH1 (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD	0,69
	AQH1 (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	USD	0,63
	AQHC1 (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD	1,03
	AQHC1 (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	USD	0,56
	AQHG (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	EUR	0,94
	AQHG (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	EUR	0,75
	AQHG (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD	1,15
	AQHG (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	USD	0,80
	AQHI (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD	0,90
	AQHI (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	USD	0,80
	AQHN (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	EUR	0,78
	AQHN (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	EUR	0,72
	AQHNG (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	EUR	0,90
	AQHNG (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	EUR	0,74
	AQHNG (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD	0,78
	AQHNG (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	USD	0,78
	AQN	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	GBP	0,83
	AQN	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	GBP	0,73
	AQNG	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	GBP	1,00
	AQNG	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	GBP	0,74
	UAQH1 (hedged)	12.09.2019	13.09.2019	30.09.2019	USD	0,95
	UAQH1 (hedged)	19.12.2019	20.12.2019	31.12.2019	USD	0,91

12 Ereignisse während des Berichtszeitraumes

Am 16. September 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Multi Asset Alphabet in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert per 2. Oktober 2019 (NAV-Datum) wurde am 3. Oktober 2019 berechnet und veröffentlicht.

Am 15. Oktober 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Alternative Risk Premia in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert per 22. Oktober 2019 (NAV-Datum) wurde am 23. Oktober 2019 berechnet und veröffentlicht.

Am 31. Oktober 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Japanese Equity in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde am 7. November 2019 veröffentlicht. Infolge der Teilfonds-Liquidation entfällt Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company, Limited als Anlageverwalter.

Am 12. Dezember 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – LCR Global Bond in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert per 16. Dezember 2019 (NAV-Datum) wurde am 17. Dezember 2019 berechnet und veröffentlicht.

Zum 17. Dezember 2019 wurde der Anlageentscheidungsprozess des Teilfonds Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders geändert und der Teilfonds in Vontobel Fund - Smart Data Equity umbenannt.

Erläuterungen zum Abschluss

Zum 17. Dezember 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Global Bond in Vontobel Fund - Sustainable Global Bond umbenannt und neu ausgerichtet. Zudem wurde die Referenzwährung des Teilfonds von US Dollar auf Euro geändert.

12 Ereignisse während des Berichtszeitraumes (Fortsetzung)

Am 22. Januar 2020 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income aufgelegt.

13 Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraumes

Der Ausbruch der Coronavirus-Krankheit 2019 (abgekürzt als „COVID-19“) hatte im März und April 2020 schwerwiegende Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte. Die anhaltende Dauer von COVID-19 wirkt sich auf die Volkswirtschaften weltweit aus, indem sie den regulären Geschäftsbetrieb in vielen verschiedenen Unternehmen und Branchen behindert, einschliesslich infolge der Massnahmen gegen COVID-19, und trotz massiver Regierungs- und Zentralbankintervention. Die Unsicherheit hinsichtlich der Dauer und des Umfangs von COVID-19 wirkt sich auch nachteilig auf die globalen Finanzmärkte aus.

Auch die Vermögensverwaltungsbranche ist von der globalen Finanzkrise infolge der COVID-19-Pandemie betroffen, da Marktstörungen die Wertentwicklung von Investmentfonds, einschliesslich die Wertentwicklung des Fonds, generell beeinflussen. Die aktuelle Volatilität der Märkte oder der durch COVID-19 verursachte allgemeine wirtschaftliche Abschwung kann vor allem kurzfristige Auswirkungen auf die Wertentwicklung haben. Diese Volatilität könnte sich auch auf die Fähigkeit auswirken, die Preise von Anlagen, die den Teilfonds des Fonds gehören, genau zu bestimmen.

Der Verwaltungsrat des Fonds und die Verwaltungsgesellschaft überwachen die oben genannte Situation sowie ihre möglichen Auswirkungen auf den Fonds sorgfältig.

Erläuterungen zum Abschluss

14 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 der Teilfonds ist wie folgt:

Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Swiss Money			Euro Bond		
A CHF	0,36%	0,36%	A EUR	1,16%	1,16%
B CHF	0,36%	0,36%	AM USD	1,56%	1,56%
I CHF	0,27%	0,27%	AN EUR	0,64%	0,64%
N CHF	0,31%	0,31%	B EUR	1,16%	1,16%
R CHF	0,31%	0,31%	C EUR	1,56%	1,56%
Euro Short Term Bond			I EUR	0,60%	0,60%
A EUR	0,51%	0,51%	N EUR	0,64%	0,64%
AN EUR	0,36%	0,36%	R EUR	0,50%	0,50%
B EUR	0,51%	0,51%	S EUR	0,27%	0,27%
C EUR	0,91%	0,91%	EUR Corporate Bond Mid Yield		
HNG (hedged) CHF	0,28%	0,28%	A EUR	1,34%	1,34%
I EUR	0,32%	0,32%	AI EUR	0,75%	0,75%
N EUR	0,36%	0,36%	AN EUR	0,79%	0,79%
NG EUR	0,22%	0,22%	AQG EUR	0,57%	0,57%
R EUR	0,46%	0,46%	B EUR	1,34%	1,34%
S EUR	0,17%	0,17%	C EUR	1,74%	1,74%
US Dollar Money			G EUR	0,57%	0,57%
A USD	0,51%	0,51%	H (hedged) CHF	1,40%	1,40%
AN USD	0,36%	0,36%	HI (hedged) CHF	0,81%	0,81%
B USD	0,51%	0,51%	HI (hedged) USD	0,81%	0,81%
I USD	0,32%	0,32%	HN (hedged) CHF	0,85%	0,85%
N USD	0,36%	0,36%	HN (hedged) GBP	0,85%	0,85%
R USD	0,46%	0,46%	HR (hedged) CHF	0,49%	0,49%
Swiss Franc Bond			I EUR	0,75%	0,75%
A CHF	0,92%	0,92%	N EUR	0,79%	0,79%
AI CHF	0,55%	0,55%	R EUR	0,43%	0,43%
AN CHF	0,59%	0,59%	S EUR	0,20%	0,20%
AQG CHF	0,41%	0,41%			
B CHF	0,92%	0,92%			
C CHF	1,32%	1,32%			
G CHF	0,41%	0,41%			
I CHF	0,55%	0,55%			
N CHF	0,59%	0,59%			
R CHF	0,46%	0,46%			

Erläuterungen zum Abschluss

14 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee
High Yield Bond			Value Bond (Fortsetzung)		
AI EUR	0,79%	0,90%	AN CHF	0,54%	0,76%
AMH (hedged) AUD	1,84%	2,00%	B CHF	0,66%	0,66%
AMH (hedged) USD	1,84%	2,00%	I CHF	0,50%	0,84%
AMH (hedged) ZAR	1,84%	2,29%	N CHF	0,54%	0,86%
AMHN (hedged) USD	0,89%	1,13%	R CHF	0,49%	0,49%
AS EUR	1,78%	1,88%	S CHF	0,21%	0,21%
B EUR	1,38%	1,47%	Absolute Return Bond (EUR)		
C EUR	1,78%	1,91%	A EUR	1,26%	1,50%
H (hedged) CHF	1,44%	1,50%	AM USD	1,66%	1,66%
H (hedged) USD	1,44%	1,59%	AN EUR	0,84%	1,57%
HC (hedged) USD	1,84%	2,00%	B EUR	1,26%	1,81%
HI (hedged) CHF	0,85%	0,93%	C EUR	1,66%	2,10%
HI (hedged) USD	0,85%	1,09%	H (hedged) USD	1,32%	2,31%
HN (hedged) CHF	0,89%	0,94%	HI (hedged) USD	0,86%	1,74%
HN (hedged) USD	0,89%	1,14%	HN (hedged) USD	0,90%	1,88%
HR (hedged) CHF	0,53%	0,53%	I EUR	0,80%	1,43%
I EUR	0,79%	0,89%	N EUR	0,84%	1,51%
N EUR	0,83%	0,93%	R EUR	0,58%	1,06%
R EUR	0,47%	0,60%	S EUR	0,30%	0,30%
S EUR	0,24%	0,24%	Absolute Return Bond Dynamic		
Bond Global Aggregate			A EUR	1,61%	2,46%
A EUR	1,11%	2,09%	AI EUR	1,15%	2,10%
AH (hedged) USD	1,17%	2,05%	AN EUR	1,19%	2,14%
AHN (hedged) USD	0,77%	2,55%	B EUR	1,61%	2,69%
AI EUR	0,67%	1,50%	C EUR	2,01%	2,60%
AN EUR	0,71%	2,07%	H (hedged) CHF	1,67%	2,57%
AQH1 (hedged) USD	1,77%	2,66%	H (hedged) USD	1,67%	2,76%
AQHC1 (hedged) USD	1,82%	2,70%	HI (hedged) CHF	1,21%	2,10%
AS EUR	1,51%	1,97%	HI (hedged) USD	1,21%	2,45%
B EUR	1,11%	2,16%	HN (hedged) CHF	1,25%	2,03%
C EUR	1,51%	2,91%	HN (hedged) USD	1,25%	2,44%
F EUR	1,07%	1,07%	I EUR	1,15%	1,92%
H (hedged) CHF	1,17%	1,98%	N EUR	1,19%	1,98%
H (hedged) USD	1,17%	2,29%	R EUR	0,93%	1,13%
H1 (hedged) USD	1,77%	3,06%	Global Convertible Bond		
HC1 (hedged) USD	1,82%	3,50%	A EUR	1,44%	1,44%
HI (hedged) USD	0,73%	2,07%	AN EUR	0,89%	0,89%
HN (hedged) CHF	0,77%	1,83%	AS USD	1,84%	1,84%
HN (hedged) USD	0,77%	2,22%	B EUR	1,44%	1,44%
HR (hedged) CHF	0,54%	0,89%	C EUR	1,84%	1,84%
I EUR	0,67%	2,00%	H (hedged) CHF	1,50%	1,50%
N EUR	0,71%	2,06%	H (hedged) USD	1,50%	1,50%
R EUR	0,48%	1,29%	HI (hedged) CHF	0,91%	0,91%
S EUR	0,27%	0,27%	HI (hedged) USD	0,91%	0,91%
Eastern European Bond			HN (hedged) CHF	0,95%	0,95%
A EUR	1,41%	1,41%	HN (hedged) USD	0,95%	0,95%
AM EUR	1,81%	1,81%	I EUR	0,85%	0,85%
AM USD	1,81%	1,81%	N EUR	0,89%	0,89%
AN EUR	0,86%	0,86%	R EUR	0,53%	0,53%
B EUR	1,41%	1,41%			
C EUR	1,81%	1,81%			
I EUR	0,82%	0,82%			
N EUR	0,86%	0,86%			
R EUR	0,50%	0,50%			
Value Bond					
A CHF	0,66%	0,66%			

Erläuterungen zum Abschluss

14 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond			European Equity (Fortsetzung)		
A USD	1,56%	1,56%	N EUR	1,16%	1,16%
AM USD	1,96%	1,96%	R EUR	0,45%	0,45%
AMH (hedged) AUD	2,02%	2,02%	S EUR	0,35%	0,35%
AMH (hedged) ZAR	2,02%	2,02%	US Equity		
AN USD	0,94%	0,94%	A USD	1,97%	1,97%
B CHF	1,56%	1,56%	AHI (hedged) EUR	1,03%	1,03%
B EUR	1,56%	1,56%	AI USD	0,97%	0,97%
B USD	1,56%	1,56%	AN USD	1,15%	1,15%
C USD	1,96%	1,96%	ANG USD	0,68%	0,68%
H (hedged) CHF	1,62%	1,62%	B EUR	1,97%	1,97%
H (hedged) EUR	1,62%	1,62%	B USD	1,97%	1,97%
HI (hedged) CHF	0,96%	0,96%	B1 USD	2,02%	2,02%
HI (hedged) EUR	0,96%	0,96%	C USD	2,57%	2,57%
HN (hedged) CHF	1,00%	1,00%	C1 USD	2,57%	2,57%
HN (hedged) EUR	1,00%	1,00%	G EUR	0,64%	0,64%
HR (hedged) CHF	0,54%	0,54%	G GBP	0,64%	0,64%
I USD	0,90%	0,90%	G USD	0,64%	0,64%
N USD	0,94%	0,94%	H (hedged) EUR	2,03%	2,03%
R USD	0,48%	0,48%	HG (hedged) EUR	0,70%	0,70%
Swiss Mid and Small Cap Equity			HI (hedged) CHF	1,03%	1,03%
A CHF	2,04%	2,04%	HI (hedged) EUR	1,03%	1,03%
AN CHF	1,21%	1,21%	HN (hedged) EUR	1,21%	1,21%
B CHF	2,04%	2,04%	HR (hedged) CHF	0,49%	0,49%
C CHF	2,64%	2,64%	HS (hedged) EUR	0,39%	0,39%
I CHF	1,17%	1,17%	I EUR	0,97%	0,97%
N CHF	1,21%	1,21%	I USD	0,97%	0,97%
R CHF	0,45%	0,45%	N USD	1,15%	1,15%
S CHF	0,22%	0,22%	R USD	0,43%	0,43%
European Mid and Small Cap Equity			U1 USD	1,17%	1,17%
A EUR	2,27%	2,27%	Global Equity		
AN EUR	1,45%	1,45%	A USD	1,99%	1,99%
B EUR	2,27%	2,27%	AI EUR	0,98%	0,98%
C EUR	2,87%	2,87%	AN USD	1,16%	1,16%
I EUR	1,41%	1,41%	B SEK	1,99%	1,99%
N EUR	1,45%	1,45%	B USD	1,99%	1,99%
R EUR	0,65%	0,65%	B1 USD	2,04%	2,04%
mtx China Leaders			C USD	2,59%	2,59%
A USD	2,16%	2,16%	C1 USD	2,59%	2,59%
AN USD	1,29%	1,29%	G USD	0,76%	0,76%
B USD	2,16%	2,16%	H (hedged) EUR	2,05%	2,05%
C USD	2,76%	2,76%	H (hedged) SEK	2,05%	2,05%
G USD	0,79%	0,79%	HC (hedged) EUR	2,65%	2,65%
HR (hedged) CHF	0,45%	0,45%	HI (hedged) EUR	1,04%	1,04%
I USD	1,25%	1,25%	HN (hedged) EUR	1,22%	1,22%
N GBP	1,07%	1,07%	HR (hedged) CHF	0,51%	0,51%
N USD	1,29%	1,29%	HS (hedged) CHF	0,26%	0,26%
R USD	0,45%	0,45%	HS (hedged) EUR	0,26%	0,26%
European Equity			I EUR	0,98%	0,98%
A EUR	1,99%	1,99%	I GBP	0,98%	0,98%
AN EUR	1,16%	1,16%	I USD	0,98%	0,98%
B EUR	1,99%	1,99%	N USD	1,16%	1,16%
C EUR	2,59%	2,59%	R USD	0,45%	0,45%
G EUR	0,66%	0,66%	S USD	0,20%	0,20%
HI (hedged) USD	1,04%	1,04%	U1 USD	1,19%	1,19%
HR (hedged) CHF	0,51%	0,51%			
I EUR	0,98%	0,98%			

Erläuterungen zum Abschluss

14 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Global Equity X			Asia Pacific Equity (Fortsetzung)		
B USD	1,95%	1,95%	HN (hedged) EUR	1,24%	1,24%
I USD	1,06%	1,06%	HR (hedged) CHF	0,44%	0,44%
N EUR	1,13%	1,13%	I USD	0,98%	0,98%
R USD	0,52%	0,52%	N USD	1,18%	1,18%
S USD	0,27%	0,27%	R USD	0,44%	0,44%
Global Equity Income			S USD	0,19%	0,19%
A Gross USD	1,93%	1,93%	Clean Technology		
AN USD	1,13%	1,13%	A CHF	2,05%	2,05%
AQ Gross USD	1,93%	1,93%	A EUR	2,05%	2,05%
AQN Gross USD	1,13%	1,13%	AN CHF	1,23%	1,23%
B USD	1,93%	1,93%	AN EUR	1,23%	1,23%
H (hedged) EUR	1,99%	1,99%	B CHF	2,05%	2,05%
HI (hedged) EUR	1,15%	1,15%	B EUR	2,05%	2,05%
HN (hedged) EUR	1,19%	1,19%	C EUR	2,65%	2,65%
I USD	1,09%	1,09%	C USD	2,65%	2,65%
N USD	1,13%	1,13%	H (hedged) CHF	2,11%	2,11%
R USD	0,65%	0,65%	H (hedged) USD	2,11%	2,11%
Emerging Markets Equity			HN (hedged) CHF	1,29%	1,29%
A USD	2,04%	2,04%	HN (hedged) USD	1,29%	1,29%
AHI (hedged) EUR	1,03%	1,03%	HR (hedged) CHF	0,52%	0,52%
AI USD	0,97%	0,97%	I EUR	1,19%	1,19%
AN USD	1,22%	1,22%	N CHF	1,23%	1,23%
AX CHF	0,79%	0,79%	N EUR	1,23%	1,23%
B USD	2,04%	2,04%	N GBP	0,98%	0,98%
B1 USD	2,09%	2,09%	R EUR	0,46%	0,46%
C USD	2,64%	2,64%	S EUR	0,23%	0,23%
C1 USD	2,64%	2,64%	Future Resources		
G EUR	0,74%	0,74%	A CHF	2,15%	2,15%
G GBP	0,74%	0,74%	A EUR	2,15%	2,15%
H (hedged) CHF	2,10%	2,10%	AN EUR	1,33%	1,33%
H (hedged) EUR	2,10%	2,10%	B CHF	2,15%	2,15%
HC (hedged) EUR	2,70%	2,70%	B EUR	2,15%	2,15%
HG (hedged) EUR	0,80%	0,80%	C EUR	2,75%	2,75%
HI (hedged) CHF	1,03%	1,03%	C USD	2,75%	2,75%
HI (hedged) EUR	1,03%	1,03%	H (hedged) CHF	2,21%	2,21%
HN (hedged) CHF	1,28%	1,28%	HN (hedged) CHF	1,39%	1,39%
HN (hedged) EUR	1,28%	1,28%	I EUR	1,29%	1,29%
HN (hedged) GBP	1,28%	1,28%	N EUR	1,33%	1,33%
HR (hedged) CHF	0,49%	0,49%	R EUR	0,75%	0,75%
HS (hedged) CHF	0,29%	0,29%			
HS (hedged) EUR	0,29%	0,29%			
I EUR	0,97%	0,97%			
I GBP	0,97%	0,97%			
I USD	0,97%	0,97%			
N USD	1,22%	1,22%			
R USD	0,43%	0,43%			
S USD	0,23%	0,23%			
U1 USD	1,24%	1,24%			
Asia Pacific Equity					
A USD	2,00%	2,00%			
AN USD	1,18%	1,18%			
B USD	2,00%	2,00%			
C USD	2,60%	2,60%			
G USD	0,75%	0,75%			
H (hedged) EUR	2,06%	2,06%			
HI (hedged) EUR	1,04%	1,04%			

Erläuterungen zum Abschluss

14 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)			mtx Sustainable Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)		
A USD	2,04%	2,04%	U1 USD	1,22%	1,22%
AHI (hedged) EUR	1,23%	1,23%	Smart Data Equity		
AI USD	1,17%	1,17%	A USD	2,00%	2,00%
AN USD	1,21%	1,21%	AN USD	1,25%	1,25%
B USD	2,04%	2,04%	B USD	2,00%	2,00%
G EUR	0,79%	0,79%	H (hedged) CHF	2,06%	2,06%
G GBP	0,79%	0,79%	H (hedged) EUR	2,06%	2,06%
G USD	0,79%	0,79%	HI (hedged) CHF	1,27%	1,27%
H (hedged) EUR	2,10%	2,10%	HI (hedged) EUR	1,27%	1,27%
HI (hedged) EUR	1,23%	1,23%	HN (hedged) CHF	1,31%	1,31%
HI (hedged) SEK	1,23%	1,23%	HN (hedged) EUR	1,31%	1,31%
HN (hedged) EUR	1,27%	1,27%	HN (hedged) GBP	1,31%	1,31%
HR (hedged) CHF	0,45%	0,45%	HR (hedged) CHF	0,60%	0,60%
I USD	1,17%	1,17%	I USD	1,21%	1,21%
N GBP	1,02%	1,02%	N USD	1,25%	1,25%
N USD	1,21%	1,21%	R USD	0,54%	0,54%
NG USD	0,94%	0,94%	Commodity		
R USD	0,45%	0,45%	B USD	1,85%	1,85%
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders			C USD	2,45%	2,45%
A USD	2,02%	2,02%	G GBP	0,64%	0,64%
AG EUR	0,74%	0,74%	G USD	0,71%	0,71%
AG USD	0,74%	0,74%	H (hedged) CHF	1,91%	1,91%
AH (hedged) EUR	2,08%	2,08%	H (hedged) EUR	1,91%	1,91%
AHI (hedged) EUR	1,22%	1,22%	H (hedged) SEK	1,91%	1,91%
AI EUR	1,16%	1,16%	HI (hedged) CHF	1,12%	1,12%
AI USD	1,16%	1,16%	HI (hedged) EUR	1,12%	1,12%
AN GBP	1,00%	1,00%	HI (hedged) SEK	1,12%	1,12%
AN USD	1,20%	1,20%	HN (hedged) CHF	1,16%	1,16%
AQG EUR	0,74%	0,74%	HN (hedged) EUR	1,16%	1,16%
AQG GBP	0,74%	0,74%	HS (hedged) CHF	0,27%	0,27%
AQG USD	0,74%	0,74%	I USD	1,06%	1,06%
AQNG EUR	0,78%	0,78%	N USD	1,10%	1,10%
AQNG GBP	0,78%	0,78%	R USD	0,48%	0,48%
AQNG USD	0,78%	0,78%	Dynamic Commodity		
ASX EUR	0,74%	0,74%	B USD	2,22%	2,22%
B EUR	2,02%	2,02%	H (hedged) CHF	2,28%	2,28%
B SEK	2,02%	2,02%	H (hedged) EUR	2,28%	2,28%
B USD	2,02%	2,02%	HI (hedged) CHF	1,49%	1,50%
B1 USD	2,07%	2,07%	HI (hedged) EUR	1,49%	1,52%
C USD	2,62%	2,62%	HN (hedged) CHF	1,53%	1,69%
C1 USD	2,62%	2,62%	HN (hedged) EUR	1,53%	1,54%
G USD	0,74%	0,74%	I USD	1,43%	1,46%
H (hedged) EUR	2,08%	2,08%	N USD	1,47%	1,48%
HC (hedged) EUR	2,68%	2,68%	R USD	0,85%	0,85%
HI (hedged) CHF	1,22%	1,22%	S USD	0,58%	0,58%
HI (hedged) EUR	1,22%	1,22%			
HN (hedged) CHF	1,26%	1,26%			
HN (hedged) EUR	1,26%	1,26%			
HR (hedged) CHF	0,49%	0,49%			
I EUR	1,16%	1,16%			
I USD	1,16%	1,16%			
N EUR	1,20%	1,20%			
N GBP	1,00%	1,00%			
N USD	1,20%	1,20%			
R USD	0,43%	0,43%			
S USD	0,20%	0,20%			

Erläuterungen zum Abschluss

14 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Non-Food Commodity			Sustainable Global Bond (Fortsetzung)		
AHI (hedged) EUR	1,09%	1,09%	S EUR	0,22%	0,22%
AI USD	1,03%	1,03%	Credit Opportunities		
B USD	1,82%	1,82%	X USD	0,81%	0,81%
H (hedged) CHF	1,88%	1,88%	Global Corporate Bond Mid Yield		
H (hedged) EUR	1,88%	1,88%	A USD	1,36%	1,36%
HI (hedged) CHF	1,09%	1,09%	AH (hedged) CHF	1,42%	1,42%
HI (hedged) EUR	1,09%	1,09%	AH (hedged) EUR	1,42%	1,42%
I USD	1,03%	1,03%	AHI (hedged) EUR	0,83%	0,83%
N USD	1,07%	1,07%	AHN (hedged) CHF	0,87%	0,87%
R USD	0,57%	0,57%	AHN (hedged) EUR	0,87%	0,87%
S USD	0,28%	0,28%	AN USD	0,81%	0,81%
Emerging Markets Debt			B USD	1,36%	1,36%
AH (hedged) EUR	1,42%	1,42%	C USD	1,86%	1,86%
AHI (hedged) CHF	0,83%	0,83%	G USD	0,48%	0,48%
AHI (hedged) EUR	0,83%	0,83%	H (hedged) EUR	1,42%	1,42%
AHN (hedged) EUR	0,87%	0,87%	HC (hedged) EUR	1,92%	1,92%
AI EUR	0,77%	0,77%	HG (hedged) CHF	0,54%	0,54%
AI USD	0,77%	0,77%	HG (hedged) EUR	0,54%	0,54%
AM USD	1,36%	1,36%	HI (hedged) CHF	0,83%	0,83%
AQ1 USD	1,76%	1,76%	HI (hedged) EUR	0,83%	0,83%
AQ1 Gross USD	1,76%	1,76%	HN (hedged) EUR	0,87%	0,87%
AQC1 USD	2,06%	2,06%	HR (hedged) CHF	0,51%	0,51%
AQC1 Gross USD	2,06%	2,06%	I USD	0,77%	0,77%
AQG USD	0,55%	0,55%	N USD	0,81%	0,81%
AQHNG (hedged) EUR	0,65%	0,65%	R USD	0,45%	0,45%
AQHNG (hedged) GBP	0,65%	0,65%	Emerging Markets Blend		
AQNG USD	0,59%	0,59%	A USD	1,46%	1,46%
AS USD	1,76%	1,76%	B USD	1,46%	1,46%
B USD	1,36%	1,36%	HI (hedged) CHF	0,86%	0,86%
B1 USD	1,76%	1,76%	HI (hedged) EUR	0,86%	0,86%
C USD	1,76%	1,76%	HR (hedged) CHF	0,52%	0,52%
C1 USD	2,06%	2,06%	HS (hedged) CHF	0,23%	0,23%
G EUR	0,55%	0,55%	I USD	0,80%	0,80%
H (hedged) CHF	1,42%	1,42%	PHS CHF	0,23%	0,23%
H (hedged) EUR	1,42%	1,42%	R USD	0,46%	0,46%
HC (hedged) EUR	1,82%	1,82%			
HG (hedged) EUR	0,68%	0,68%			
HI (hedged) CHF	0,83%	0,83%			
HI (hedged) EUR	0,83%	0,83%			
HI (hedged) GBP	0,83%	0,83%			
HN (hedged) CHF	0,87%	0,87%			
HN (hedged) EUR	0,87%	0,87%			
HR (hedged) CHF	0,49%	0,49%			
HS (hedged) CHF	0,21%	0,21%			
HS (hedged) EUR	0,21%	0,21%			
I USD	0,77%	0,77%			
N USD	0,81%	0,81%			
R USD	0,43%	0,43%			
S USD	0,15%	0,15%			
U1 USD	0,96%	0,96%			
UAQ1 Gross USD	0,96%	0,96%			
Sustainable Global Bond					
HI (hedged) CHF	0,67%	0,67%			
HI (hedged) USD	0,67%	0,67%			
HS (hedged) CHF	0,25%	0,25%			
I EUR	0,61%	0,61%			

Erläuterungen zum Abschluss

14 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Emerging Markets Corporate Bond			TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)		
A USD	1,37%	1,37%	H (hedged) EUR	1,00%	1,00%
AI USD	0,78%	0,78%	HI (hedged) EUR	0,56%	0,56%
AQ Gross USD	1,37%	1,37%	NG GBP	0,39%	0,39%
AQ1 USD	1,77%	1,77%	R GBP	0,39%	0,39%
AQ1 Gross USD	1,77%	1,77%			
AQC1 USD	2,07%	2,07%			
AQC1 Gross USD	2,07%	2,07%			
AQH Gross EUR	1,43%	1,43%			
AQN USD	0,82%	0,82%			
B USD	1,37%	1,37%			
B1 USD	1,77%	1,77%			
C1 USD	2,07%	2,07%			
H (hedged) EUR	1,43%	1,43%			
HI (hedged) CHF	0,84%	0,84%			
HI (hedged) EUR	0,84%	0,84%			
HR (hedged) CHF	0,50%	0,50%			
I USD	0,78%	0,78%			
N USD	0,82%	0,82%			
R USD	0,44%	0,44%			
S USD	0,16%	0,16%			
U1 USD	0,97%	0,97%			
UAQ1 Gross USD	0,97%	0,97%			
TwentyFour Absolute Return Credit Fund					
AH (hedged) CHF	1,01%	1,01%			
AH (hedged) EUR	1,01%	1,01%			
AH (hedged) USD	1,01%	1,01%			
AHI (hedged) EUR	0,57%	0,57%			
AHN (hedged) CHF	0,61%	0,61%			
AHN (hedged) EUR	0,61%	0,61%			
AI GBP	0,51%	0,51%			
AQG GBP	0,36%	0,36%			
AQHG (hedged) EUR	0,42%	0,42%			
AQHG (hedged) USD	0,42%	0,42%			
AQHN (hedged) EUR	0,61%	0,61%			
AQHNG (hedged) USD	0,46%	0,46%			
AQN GBP	0,55%	0,55%			
AQNG GBP	0,40%	0,40%			
G GBP	0,36%	0,36%			
H (hedged) EUR	1,01%	1,01%			
HC (hedged) EUR	1,41%	1,41%			
HG (hedged) EUR	0,42%	0,42%			
HI (hedged) CHF	0,57%	0,57%			
HI (hedged) EUR	0,57%	0,57%			
HN (hedged) EUR	0,61%	0,61%			
HN (hedged) USD	0,61%	0,61%			
HR (hedged) CHF	0,46%	0,46%			
I GBP	0,51%	0,51%			
N GBP	0,55%	0,55%			
R GBP	0,40%	0,40%			
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income					
AH (hedged) EUR	1,00%	1,00%			
AHI (hedged) EUR	0,56%	0,56%			
AQG GBP	0,35%	0,35%			
AQI GBP	0,50%	0,50%			
AQNG GBP	0,39%	0,39%			
G GBP	0,35%	0,35%			

Erläuterungen zum Abschluss

14 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee
TwentyFour Strategic Income Fund			TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)		
AH (hedged) CHF	1,41%	1,41%	UAQH1 (hedged) USD	0,91%	0,91%
AH (hedged) EUR	1,41%	1,41%	UH1 (hedged) USD	0,91%	0,91%
AH (hedged) USD	1,41%	1,41%	Multi Asset Solution		
AHI (hedged) EUR	0,77%	0,77%	B EUR	1,94%	2,37%
AHN (hedged) CHF	0,81%	0,81%	C EUR	2,54%	2,89%
AHN (hedged) EUR	0,81%	0,81%	F EUR	1,35%	1,37%
AMH (hedged) EUR	1,41%	1,41%	I EUR	1,20%	1,75%
AQ GBP	1,35%	1,35%	N EUR	1,24%	1,80%
AQG GBP	0,56%	0,56%	Multi Asset Income		
AQH (hedged) Gross EUR	1,41%	1,41%	A EUR	1,60%	1,60%
AQH (hedged) Gross HKD	1,41%	1,41%	A Gross EUR	1,60%	1,60%
AQH (hedged) Gross SGD	1,41%	1,41%	AQ Gross EUR	1,60%	1,60%
AQH (hedged) Gross USD	1,41%	1,41%	B EUR	1,60%	1,60%
AQH1 (hedged) USD	1,76%	1,76%	C EUR	1,95%	1,95%
AQH1 (hedged) Gross USD	1,75%	1,75%	H (hedged) CHF	1,66%	1,66%
AQHC1 (hedged) Gross USD	1,95%	1,95%	H (hedged) USD	1,66%	1,66%
AQHC1 (hedged) USD	1,96%	1,96%	HR (hedged) CHF	0,63%	0,63%
AQHG (hedged) EUR	0,62%	0,62%	I EUR	0,93%	0,93%
AQHG (hedged) USD	0,62%	0,62%	N EUR	0,97%	0,97%
AQHI (hedged) USD	0,77%	0,77%	R EUR	0,57%	0,57%
AQHN (hedged) EUR	0,81%	0,81%	TwentyFour Monument European Asset Backed Securities		
AQHNG (hedged) EUR	0,66%	0,66%	A EUR	1,17%	1,17%
AQHNG (hedged) USD	0,66%	0,66%	AH (hedged) CHF	1,23%	1,23%
AQN GBP	0,75%	0,75%	AH (hedged) GBP	1,23%	1,23%
AQNG GBP	0,60%	0,60%	AH (hedged) USD	1,23%	1,23%
G GBP	0,56%	0,56%	HI (hedged) CHF	0,69%	0,69%
H (hedged) EUR	1,41%	1,41%	HI (hedged) JPY	0,69%	0,69%
H (hedged) HKD	1,40%	1,40%	HI (hedged) USD	0,69%	0,69%
H (hedged) SGD	1,41%	1,41%	HN (hedged) CHF	0,73%	0,73%
H (hedged) USD	1,41%	1,41%	HN (hedged) GBP	0,73%	0,73%
H1 (hedged) USD	1,76%	1,76%	HN (hedged) USD	0,73%	0,73%
HC (hedged) EUR	1,81%	1,81%	HR (hedged) CHF	0,48%	0,48%
HC1 (hedged) USD	1,96%	1,96%	I EUR	0,63%	0,63%
HG (hedged) EUR	0,62%	0,62%	N EUR	0,67%	0,67%
HG (hedged) USD	0,62%	0,62%	R EUR	0,42%	0,42%
HI (hedged) CHF	0,77%	0,77%	Multi Asset Defensive		
HI (hedged) EUR	0,77%	0,77%	B EUR	1,14%	1,14%
HI (hedged) NOK	0,77%	0,77%	C EUR	1,39%	1,39%
HI (hedged) USD	0,77%	0,77%	E EUR	0,52%	0,52%
HN (hedged) EUR	0,81%	0,81%	H (hedged) CHF	1,20%	1,20%
HN (hedged) USD	0,81%	0,81%	H (hedged) USD	1,20%	1,20%
HNG (hedged) EUR	0,66%	0,66%	HI (hedged) CHF	0,81%	0,81%
HNG (hedged) USD	0,66%	0,66%	HI (hedged) USD	0,81%	0,81%
HNY (hedged) USD	0,65%	0,65%	I EUR	0,75%	0,75%
HNY (hedged) EUR	0,65%	0,65%	N EUR	0,79%	0,79%
HR (hedged) CHF	0,46%	0,46%	R EUR	0,69%	0,69%
I GBP	0,71%	0,71%	Vescore Artificial Intelligence Multi Asset		
N GBP	0,75%	0,75%	A EUR	1,48%	1,48%
NG GBP	0,60%	0,60%	B EUR	1,48%	1,48%
R GBP	0,40%	0,40%	C EUR	1,98%	1,98%
UAQ1 GBP	0,84%	0,84%	HI (hedged) CHF	1,00%	1,00%
UAQH1 (hedged) AUD	0,90%	0,90%	HI (hedged) GBP	1,00%	1,00%
UAQH1 (hedged) CNY	0,90%	0,90%	HR (hedged) CHF	0,79%	0,79%
UAQH1 (hedged) EUR	0,90%	0,90%	I EUR	0,94%	0,94%
UAQH1 (hedged) SGD	0,90%	0,90%	N EUR	0,98%	0,98%
UAQH1 (hedged) Gross USD	0,90%	0,90%	R EUR	0,73%	0,73%

Erläuterungen zum Abschluss

14 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Vescore Global Equity Multi Factor			Vescore Global Equity Multi Factor (Fortsetzung)		
A USD	0,92%	0,92%	N USD	0,57%	0,57%
B USD	0,92%	0,92%	R USD	0,47%	0,47%
HR (hedged) CHF	0,53%	0,53%	S USD	0,18%	0,18%
I USD	0,53%	0,53%			

Allgemeine Informationen

Wertentwicklung

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performedaten 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	31.08.2017 - 31.08.2018	31.08.2018 - 31.08.2019	31.08.2019 - 29.02.2020	Seit Lancierung
Swiss Money 3 Month CHF Libor	B	CHF	24.10.2000	-0,88%	-0,40%	-0,54%	12,76%
				-0,88%	-0,84%	-0,38%	9,11%
Euro Short Term Bond Bloomberg Barclays EuroAgg 1- 3 Year	B	EUR	24.10.2000	-0,55%	1,55%	-0,13%	0,88%
				-0,52%	1,19%	-0,39%	0,46%
US Dollar Money 3 Month USD Libor	B	USD	24.10.2000	1,48%	3,01%	1,13%	38,50%
				1,81%	2,53%	1,03%	44,25%
Swiss Franc Bond SBI ® Foreign Rating AAA Total Return	B	CHF	25.10.1991	-1,84%	4,07%	-0,61%	147,51%
				-0,67%	4,99%	-0,81%	193,21%
Euro Bond J.P. Morgan EMU Bond Inv Grade Index	B	EUR	25.10.1991	-0,64%	11,79%	-0,50%	339,30%
				-0,30%	12,05%	-0,48%	443,04%
EUR Corporate Bond Mid Yield ICE BofAML A-BBB Euro Corporate Index	B	EUR	27.09.2002	-1,49%	7,38%	0,30%	86,02%
				0,11%	6,81%	-0,41%	107,86%
High Yield Bond Customized ICE BofAML High Yield Index hedged EUR	B	EUR	11.06.2012	0,45%	0,58%	0,79%	34,08%
				0,79%	4,41%	-0,44%	48,00%
Bond Global Aggregate Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged EUR	B	EUR	03.10.2014	-3,67%	10,58%	2,51%	17,30%
				-1,72%	7,42%	0,79%	13,48%
Eastern European Bond JP Morgan GBI-EM Global Europe	B	EUR	05.09.1997	-7,73%	8,54%	1,96%	177,28%
				-14,71%	16,24%	3,32%	139,93%
Value Bond	B	CHF	01.07.2005	-1,42%	3,31%	0,95%	7,72%
Absolute Return Bond (EUR)	B	EUR	09.12.1999	-1,38%	6,92%	1,64%	65,68%
Absolute Return Bond Dynamic	B	EUR	30.09.2014	-0,65%	11,00%	1,14%	7,70%
Global Convertible Bond Thomson Reuters Convertible Global Focus Investment Grade (hedged in EUR)	B	EUR	14.04.2009	-3,17%	-4,84%	0,84%	31,41%
				-2,17%	-2,37%	1,18%	70,57%

Allgemeine Informationen

Name des Teilfonds/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2017 - 31.08.2018	31.08.2018 - 31.08.2019	31.08.2019 - 29.02.2020	Seit Lancierung
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Composite USD	B	USD	25.01.2011	-9,80%	5,54%	1,99%	-5,57%
Swiss Mid and Small Cap Equity SPI Extra TR	B	CHF	12.06.2001	13,73%	-8,97%	1,05%	124,59%
				12,18%	-5,43%	1,29%	231,33%
European Mid and Small Cap Equity MSCI Europe Small Cap Index TR net	B	EUR	08.11.2000	7,81%	-11,66%	6,97%	140,66%
				10,13%	-6,91%	4,55%	299,95%
Japanese Equity MSCI Japan Index TR net	B	JPY	21.11.1991	5,95%	-15,34%	9,59%*	-25,48%*
				9,87%	-9,65%	13,23%*	39,20%*
mtx China Leaders MSCI China Index 10/40 TRN in USD	B	USD	02.02.2007	-0,23%	-7,61%	6,17%	137,57%
				0,64%	-5,49%	8,91%	120,63%
European Equity MSCI Europe Index TR net	B	EUR	16.12.2002	3,14%	5,82%	-2,20%	207,79%
				4,86%	2,45%	-0,86%	177,79%
US Equity S&P 500 - TR	B	USD	21.11.1991	17,16%	9,61%	-1,85%	1332,90%
				19,66%	2,92%	1,92%	1281,62%
Global Equity MSCI All Country World TR net	B	USD	01.07.2005	11,29%	6,13%	-0,68%	206,15%
				11,41%	-0,28%	1,13%	134,19%
Global Equity X MSCI All Country World TR net	B	USD	27.08.2019	-	1,35%**	-0,48%	0,86%
				-	1,68%**	1,13%	2,83%
Global Equity Income MSCI All Country	B	USD	12.06.2001	1,00%	2,74%	-3,78%	15,67%
				11,41%	-0,28%	1,13%	29,24%
Emerging Markets Equity MSCI Emerging Market TR net	B	USD	03.11.1992	-5,71%	3,03%	-3,18%	660,67%
				-0,68%	-4,36%	2,93%	350,79%
Asia Pacific Equity MSCI All Country Asia Pacific Ex-Japan TR net	B	USD	25.02.1998	3,61%	3,89%	-0,86%	426,84%
				3,08%	-4,82%	3,76%	289,55%
Clean Technology MSCI World Index TR net EUR	B	EUR	17.11.2008	3,57%	6,77%	3,13%	237,55%
				15,57%	5,93%	5,11%	261,35%
Future Resources MSCI World Index TR net	B	EUR	17.11.2008	11,26%	-12,99%	-11,63%	55,14%
				15,57%	5,93%	-6,18%	261,35%
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan) MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD	B	USD	17.11.2008	1,04%	-6,66%	6,43%	258,74%
				2,76%	-6,34%	5,47%	214,18%

* Wertentwicklung bis zur Liquidation des Teilfonds

** Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds

Allgemeine Informationen

Name des Teilfonds/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2017 - 31.08.2018	31.08.2018 - 31.08.2019	31.08.2019 - 29.02.2020	Seit Lancierung
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	B	USD	15.07.2011	-0,33%	-1,22%	5,04%	49,39%
MSCI Emerging Market TR net				-0,68%	-4,36%	2,93%	8,92%
Smart Data Equity	B	USD	14.12.2012	0,94%	-0,71%	0,41%	43,11%
MSCI All Countries World Index				11,41%	-0,28%	1,13%	84,24%
Commodity	B	USD	04.04.2007	5,83%	-16,41%	-4,62%	-51,67%
Bloomberg Commodity Index TR				0,51%	-5,89%	-7,06%	-54,21%
Dynamic Commodity	B	USD	02.05.2012	3,79%	-11,47%	-7,21%	-45,98%
Bloomberg Commodity Index TR				0,51%	-5,89%	-7,06%	-45,94%
Non-Food Commodity	B	USD	28.11.2014	2,81%	-3,35%	-6,74%	-26,76%
Bloomberg Commodity ex- Agriculture and Livestock Capped Index TR				4,02%	-1,44%	-11,77%	-30,70%
Emerging Markets Debt	B	USD	15.05.2013	-4,76%	11,01%	3,36%	37,61%
J.P. Morgan EMBI Global Diversified				-3,37%	13,77%	1,90%	38,60%
Sustainable Global Bond	HI (hedged)	USD	30.06.2015	-0,15%	9,30%	1,90%	19,18%
Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged USD				0,82%	10,74%	2,07%	23,27%
Credit Opportunities	X	USD	30.06.2015	0,84%	12,15%	5,42%	31,09%
Global Corporate Bond Mid Yield	HG (hedged)	EUR	29.10.2015	-1,85%	9,26%	2,24%	19,42%
ICE BofAML Global Corporate Index (G0BC) hedged into EUR				-2,25%	8,62%	1,89%	16,71%
Emerging Markets Blend	I	USD	24.08.2015	-2,93%	9,90%	4,53%	56,14%
J.P. Morgan EM Equal Weight Total Return [BB: JEMBAGTR]				-5,64%	12,65%	2,57%	32,11%
Emerging Markets Corporate Bond	I	USD	13.11.2015	1,31%	13,28%	3,95%	63,40%
JPM CEMBI Broad Diversified				-1,52%	10,94%	4,43%	31,87%
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	I	GBP	28.08.2015	0,45%	3,04%	1,38%	15,74%
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	G	GBP	22.01.2019	-	-	-0,05%**	-0,05%**
TwentyFour Strategic Income Fund	G	GBP	30.11.2015	1,06%	5,65%	2,57%	22,35%
LCR Global Bond	AG	EUR	14.12.2016	-4,26%	3,48%	-1,54%*	-2,04%*
Multi Asset Solution	B	EUR	18.10.2016	-1,09%	4,67%	0,26%	6,21%

* Wertentwicklung bis zur Liquidation des Teilfonds

** Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds

Allgemeine Informationen

Name des Teilfonds/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2017 - 31.08.2018	31.08.2018 - 31.08.2019	31.08.2019 - 29.02.2020	Seit Lancierung
Multi Asset Income	I	EUR	16.12.2016	0,52%	1,47%	-1,28%	6,03%
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	I	EUR	27.06.2017	1,38%	0,43%	0,76%	3,06%
Multi Asset Defensive	B	EUR	30.11.2017	-1,83%	1,61%	0,40%	0,15%
Multi Asset Alphabet	B	EUR	28.09.2018	-	-1,73%	0,34%*	-1,40%*
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	B	EUR	26.10.2018	-	21,35%	-2,88%	17,86%
Vescore Global Equity Multi Factor	B	USD	12.12.2018	-	6,22%	-1,68%	4,44%
MSCI World Net Total Return Index (USD unhedged)				-	9,89%	0,88%	10,85%
Alternative Risk Premia	I	USD	05.12.2018	-	2,74%	0,10%*	2,84%*

* Wertentwicklung bis zur Liquidation des Teilfonds

Allgemeine Informationen

Information über die Vergütung der Mitarbeiter (in EUR) der Vontobel Asset Management S.A. für das am 31.12.2019 beendete Geschäftsjahr

Anzahl der Mitarbeiter am 31.12.2019: 63

Gesamtvergütung Geschäftsjahr 2019	12'203'936
davon variable Vergütungszahlungen in 2019	3'305'062

Identifizierte Mitarbeiterkategorien*	
Fixgehälter p.a. Stand 31.12.2019	982'573
Variable Gehaltszahlungen in 2019	331'873

** Identifizierte Mitarbeiterkategorien*

Senior Management: Geschäftsleitung, Kontrollfunktionen, Leiter Portfoliomanagement

Details der Vergütungspraxis für identifizierte Mitarbeiterkategorien sind in der Vergütungspolitik der Vontobel Asset Management S.A. beschrieben und werden 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 29. Februar 2020 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 29. Februar 2020:

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 54'540'356	12,00%	USD 17'530'773	3,86%
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	USD 7'525'040	14,63%	USD 2'383'616	4,63%
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	USD 5'418'601	3,31%	USD 5'418'601	3,31%
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	USD 204'134	0,92%	USD 15'080	0,07%

b) Angaben zur Konzentration

Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten

Alle per 29. Februar 2020 für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten waren Barsicherheiten. Die Offenlegung der zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten entfällt daher.

Allgemeine Informationen

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 29. Februar 2020.

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	JPMorgan Securities PLC	UK	USD 1'705'627'380	USD 21'800'103
	Macquarie Bank Limited	Australia	USD 510'066'222	USD 27'974'398
	Morgan Stanley London	UK	USD 130'012'172	USD 4'427'512
	Société Générale Paris	France	USD 95'335'646	USD 338'343
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	JPMorgan Securities PLC	UK	USD 146'712'482	USD 2'046'229
	Macquarie Bank Limited	Australia	USD 51'441'198	USD 3'796'501
	Morgan Stanley London	UK	USD 22'526'825	USD 1'625'766
	Société Générale Paris	France	USD 20'055'870	USD 56'544
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	JPMorgan Securities PLC	UK	USD 961'328'421	USD 5'418'601
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	JPMorgan Securities PLC	UK	EUR 6'985'731	EUR 204'134

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 29. Februar 2020 erhalten haben.

Name des Teilfonds	Art	Qualität	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Vontobel Fund - Commodity	Bar	N/A	USD 20'660'000
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	Bar	N/A	USD 1'140'000
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	Bar	N/A	USD 3'130'000
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	Keine Sicherheiten erhalten	N/A	Keine Sicherheiten erhalten

Allgemeine Informationen

Laufzeit der Sicherheiten

Wie im Abschnitt „Art und Qualität der Sicherheiten“ erwähnt, handelt es sich bei allen per 29. Februar 2020 für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten um Barsicherheiten.

Die Offenlegung der Laufzeit der Sicherheiten entfällt daher.

Währung der Sicherheiten

Die für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten lauten ausschliesslich auf USD.

Laufzeit der Geschäfte mit Contracts for Difference

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

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind

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

Abwicklung und Clearing

Alle per 29. Februar 2020 offenen Geschäfte wurden bilateral abgewickelt.

d) Weiterverwendung von Sicherheiten

Die für die Geschäfte mit CFD per 29. Februar 2020 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 29. Februar 2020 für die Geschäfte mit CFD gestellten Sicherheiten:

Name des Teilfonds	Verwahrstelle	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Vontobel Fund - Commodity	Société Générale Paris	USD 370'000
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	JPMorgan Securities PLC	USD 65'907
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 29. Februar 2020 erfolgt in der „Konsolidierten Veränderung des Nettovermögens“ in den Rubriken „Zinsen aus Contracts for Difference, netto“, „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference“ und „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus Contracts for Difference“.