

Vontobel Asset Management

Vontobel Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Gepürfter Jahresbericht
für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018
bis zum 31. August 2019

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

Vontobel Fund - Swiss Money
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond
Vontobel Fund - US Dollar Money
Vontobel Fund - Swiss Franc Bond
Vontobel Fund - Euro Bond
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield
Vontobel Fund - High Yield Bond
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate
Vontobel Fund - Eastern European Bond
Vontobel Fund - Value Bond
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic
Vontobel Fund - Global Convertible Bond
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond
Vontobel Fund - Swiss Mid and Small Cap Equity
Vontobel Fund - European Mid and Small Cap Equity
Vontobel Fund - 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 - mtx Sustainable Global Leaders (ab dem 17.12.2019: Vontobel Fund - Smart Data Equity)
Vontobel Fund - Commodity
Vontobel Fund - Dynamic Commodity
Vontobel Fund - Non-Food Commodity
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt
Vontobel Fund - Global Bond (ab dem 17.12.2019: Vontobel Fund – Sustainable 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 Strategic Income Fund
Vontobel Fund - LCR Global Bond
Vontobel Fund - Multi Asset Income
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset
Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

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.

Gepürfter Jahresbericht**für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018 bis zum 31. August 2019**

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

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

Vontobel Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) Luxemburg, R.C.S. Luxemburg 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	38
Vontobel Fund - High Yield Bond	46
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate	52
Vontobel Fund - Eastern European Bond	59
Vontobel Fund - Value Bond	62
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)	67
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic	73
Vontobel Fund - Global Convertible Bond	79
Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	82
Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity	88
Vontobel Fund - European Mid And Small Cap Equity	90
Vontobel Fund - Japanese Equity	93
Vontobel Fund - mtX China Leaders	95
Vontobel Fund - European Equity	97
Vontobel Fund - US Equity	100
Vontobel Fund - Global Equity	102
Vontobel Fund - Global Equity X	105
Vontobel Fund - Global Equity Income	108
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	111
Vontobel Fund - Asia Pacific Equity	115
Vontobel Fund - New Power	118
Vontobel Fund - Clean Technology	119
Vontobel Fund - Future Resources	122
Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	125
Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	128
Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders	131
Vontobel Fund - Commodity	134
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	138
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	140
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	143
Vontobel Fund - Global Bond	153
Vontobel Fund - Credit Opportunities	157

Vontobel Fund

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield	163
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend	171
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	178
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund	186
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund	190
Vontobel Fund - LCR Global Bond	197
Vontobel Fund - Multi Asset Solution	199
Vontobel Fund - Multi Asset Income	201
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	206
Vontobel Fund - Multi Asset Defensive	211
Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet	217
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	219
Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor	221
Vontobel Fund - Alternative Risk Premia	232
Übersicht Anteilsanzahl	234
Übersicht Fondsvermögen	247
Bericht des Verwaltungsrates	259
Erläuterungen zum Jahresabschluss	261
Allgemeine Informationen (ungeprüft)	350
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	359

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	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, Luxemburg
Dorothee Wetzel	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
--------------------------------	--

Depotbank, Administrator, Transfer-, Register- und Domizilstelle und Börsenzulassungsbeauftragter	RBC Investor Services Bank S.A. 14, Porte de France L-4360 Esch-sur-Alzette Tel. +352 2605-1, Fax +352 2460 9500
--	---

Anlageverwalter	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz Vontobel Asset Management Inc. 1540 Broadway, 38th Floor New York, NY 10036, USA TwentyFour Asset Management LLP 8th Floor The Monument Building 11 Monument Street London EC3R 8AF, Grossbritannien Sumitomo Mitsui Asset Management Company, Limited seit dem 1. April 2019: Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company, Limited Atago Green Hills MORI Tower 28F, 2-5-1 Atago, Minato-ku, Tokyo, JP-105-6228, Japan Vontobel Asset Management S.A. Niederlassung Mailand Piazza degli Affari 2 I-20123 Mailand, Italien Vontobel Asset Management S.A. Niederlassung München Leopoldstrasse 8-10 D-80802 München, Deutschland Euronova Asset Management UK LLP 7-9 North St. David Street Edinburgh Midlothian EH2 1AW, Grossbritannien
------------------------	--

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

Organisation

Zahlstelle in Liechtenstein	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Zahlstelle in Schweden	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Investor Services ST - M1 SE-106 40 Stockholm Tel. +46 8 763 5168
Finanz- und Zentralstelle in Frankreich	BNP Paribas Securities Services S.A. 3, Rue d'Antin F-75002 Paris
Facilities Agent für Grossbritannien	Carne Financial Services (UK) LLP Bis 7. April 2019: Tallis House 2 Tallis Street London EC4Y 0AB Seit 8. April 2019 Suites 1.15 - 1.16 1st Floor 5 Old Bailey London EC4M 7BA
Facilities Agent für Irland	Carne Global Financial Services Limited 2nd Floor Block E Iveagh Court Harcourt Road Dublin 2

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Konsolidierte	Aktiva	29'359'120'987
Nettovermögensaufstellung	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	31'496'723'055
per 31. August 2019	Bankguthaben	1'167'271'431
	Forderungen aus Devisen	66'540'863
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	158'617'773
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	242'360'205
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	231'501'076
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	483'832'883
	(2) Zinsforderungen aus Contracts for Difference	195
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	28'784'079
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	1'014'653
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	24'842'586
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	5'974'561
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13'605'632
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	379'487
	(2) Swinging Single Pricing	2'165'213
	(2) Sonstige Aktiva	14'429'260
	Total Aktiva	33'938'042'952
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	218'747'439
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	52'189'291
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	185'477'902
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	486'274'418
	Verbindlichkeiten aus Devisen	66'381'786
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	6'973
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	1'735'066
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	22'679'604
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	99'284'419
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	12'511'827
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	387'576
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	8'370'762
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	686'005
	(5) Service Fee	5'562'700
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'193'366
	(3) Management Fee	19'852'144
	(3) Performance Fee	5'515'859
	(2) Swinging Single Pricing	599'097
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	26'681'577
	Total Passiva	1'214'137'811
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	32'723'905'141

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

CHF

Konsolidierte Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	26'503'806'851
vom 1. September 2018	Umrechnungsdifferenz	58'759'612
bis zum 31. August 2019	Nettoerträge aus Anlagen	540'019'199
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	765'765'564
	Termingeschäften	-89'037'700
	Devisentermingeschäften	-2'742'482
	Swaps	17'647'201
	Contracts for Difference	-22'280
	Optionen	17'335'427
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	90'985'703
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-269'500'486
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	58'516'916
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	83'183'288
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-14'942'736
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-119'926'855
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	16'300'531
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	1'093'581'290
	Anteilszeichnungen	17'470'378'181
	Anteilsrücknahmen	-12'303'840'994
	(11) Ausbezahlte Dividende	-98'779'799
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	32'723'905'141
Konsolidierte Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	12'142'979
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	567'417'031
	(2) Nettodividenden	274'432'698
	Sonstige Erträge	1'150'535
	Total Erträge	855'143'243
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	217'475'157
	(3) Performance Fee	6'415'455
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'086'596
	(4) „Taxe d'abonnement“	6'501'121
	Bankzinsen	2'392'678
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	3'057'888
	(2) Zinsen aus Contracts for Difference, netto	554'673
	(5) Service Fee	68'072'971
	Kapitalertragsteuer	2'431'336
	(8) Sonstige Aufwendungen	6'136'169
	Total Aufwendungen	315'124'044
	Nettoerträge aus Anlagen	540'019'199

Vontobel Fund - Swiss Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	110'454'591	
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		108'565'682
	Bankguthaben		21'039'980
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		36'634
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		639'528
	Total Aktiva		130'281'824
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		361'008
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		125'694
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		39'281
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'156
	(5) Service Fee		11'411
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'155
	(3) Management Fee		14'301
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		283
	Total Passiva		556'289
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		129'725'535
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		128'154'992
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen		800'732
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-247'938
	Termingeschäften		-36'915
	Devisentermingeschäften		-338'087
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'193'038
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		329'998
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		105'370
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-27'252
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-607'130
	Anteilszeichnungen		100'463'056
	Anteilsrücknahmen		-98'029'297
	(11) Ausbezahlte Dividende		-256'086
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		129'725'535
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben		17'527
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		1'324'668
	Total Erträge		1'342'195
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		186'795
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		19'459
	(4) „Taxe d'abonnement“		12'904
	Bankzinsen		124'630
	(5) Service Fee		162'987
	(8) Sonstige Aufwendungen		34'688
	Total Aufwendungen		541'463
	Nettoerträge aus Anlagen		800'732

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						
Obligationen						
Australien						
1'300'000	CHF	Boral	2,250%	20.02.20	1'316'770	1,02
1'750'000	CHF	National Australia Bank	1,000%	17.04.20	1'770'825	1,37
Total - Australien				3'087'595	2,39	
Bolivarische Republik Venezuela						
400'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	1,500%	13.08.20	408'120	0,31
Total - Bolivarische Republik Venezuela				408'120	0,31	
Chile						
2'225'000	CHF	Banco de Chile	1,500%	03.12.19	2'237'683	1,72
1'700'000	CHF	Banco de Chile	0,250%	17.06.20	1'712'580	1,32
2'000'000	CHF	Banco Santander Chile	1,750%	26.09.19	2'003'000	1,54
Total - Chile				5'953'263	4,58	
Deutschland						
2'325'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	1,750%	03.06.20	2'371'035	1,83
645'000	CHF	Deutsche Bank	0,750%	05.07.21	652'095	0,50
1'025'000	EUR	Deutsche Bahn Finance	0,000%	23.07.20	1'120'726	0,86
700'000	EUR	Deutsche Bank	0,375%	18.01.21	759'829	0,59
600'000	EUR	SAP FRN	0,000%	01.04.20	655'146	0,51
Total - Deutschland				5'558'831	4,29	
Finnland						
650'000	CHF	OP	1,000%	14.07.21	673'075	0,52
1'200'000	EUR	Central Bank of Savings Banks Finland FRN	0,177%	08.03.21	1'311'141	1,01
1'000'000	USD	Municipality Finance	2,277%	26.10.20	989'312	0,76
Total - Finnland				2'973'528	2,29	

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	
Frankreich						
715'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	1,125%	22.05.20	724'867	0,56
3'000'000	CHF	GDF Suez	1,125%	09.10.20	3'058'199	2,36
300'000	CHF	RCI Banque	0,500%	20.04.22	306'600	0,24
2'400'000	CHF	Regie Autonome des Transports Parisiens	2,625%	06.11.19	2'414'880	1,86
1'000'000	EUR	RCI Banque FRN	0,072%	12.01.23	1'080'174	0,83
Total - Frankreich				7'584'720	5,85	
Honduras						
100'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	1,500%	16.12.19	100'660	0,08
Total - Honduras				100'660	0,08	
Irland						
620'000	CHF	RZD Capital	2,730%	26.02.21	646'040	0,50
Total - Irland				646'040	0,50	
Italien						
750'000	EUR	Italy Government Bond	0,700%	01.05.20	822'299	0,63
750'000	EUR	Italy Government Bond	0,050%	15.10.19	817'559	0,63
Total - Italien				1'639'858	1,26	
Japan						
600'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	3,066%	25.07.22	595'333	0,46
Total - Japan				595'333	0,46	
Kanada						
650'000	USD	Bank of Montreal FRN	3,036%	12.12.19	644'165	0,50
Total - Kanada				644'165	0,50	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
350'000	CHF	European Investment Bank	2,375% 10.07.20	360'010	0,28
55'000	CHF	Gaz Capital	2,750% 30.11.21	58'300	0,04
1'020'000	CHF	Gaz Capital	2,850% 25.10.19	1'024'182	0,79
200'000	CHF	Glencore Finance Europe	1,250% 01.12.20	203'300	0,16
475'000	CHF	Glencore Finance Europe	2,125% 23.12.19	478'990	0,37
200'000	CHF	Glencore Finance Europe	2,250% 10.05.21	207'700	0,16
Total - Luxemburg				2'332'482	1,80

Mexiko					
350'000	CHF	Pemex	2,375% 14.12.21	352'450	0,27
845'000	CHF	Pemex	1,500% 08.12.20	842'043	0,65
Total - Mexiko				1'194'493	0,92

Niederlande					
300'000	CHF	ABN Amro	1,500% 27.12.19	302'190	0,23
140'000	CHF	ABN Amro EMTN	1,125% 24.04.20	141'778	0,11
600'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	2,250% 14.10.20	621'420	0,48
150'000	CHF	ENEL Finance International EMTN	3,000% 23.06.20	154'110	0,12
1'600'000	CHF	Ener Beheer Nederland	2,125% 27.04.20	1'631'040	1,26
1'500'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	2,375% 19.08.20	1'547'700	1,19
2'005'000	CHF	Rabobank	1,000% 26.06.20	2'035'276	1,57
700'000	EUR	Daimler International FRN	0,000% 11.05.22	762'704	0,59
500'000	USD	Siemens FRN	3,020% 16.03.22	496'808	0,38
Total - Niederlande				7'693'026	5,93

Norwegen					
650'000	CHF	Norske Tog Euro Medium	2,125% 14.02.20	658'450	0,51
735'000	CHF	SpareBank 1 Nord- Norge	0,875% 02.12.20	749'847	0,58
500'000	CHF	Statnett	2,375% 08.02.21	521'750	0,40
Total - Norwegen				1'930'047	1,49

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Österreich					
850'000	CHF	Hypo Noe	0,000% 30.12.20	857'735	0,66
1'250'000	CHF	Hypo Vorarlberg	0,125% 06.10.21	1'270'625	0,98
2'765'000	CHF	Raiffeisenlandesban k Niederoesterreich- Wien	1,000% 12.11.20	2'825'553	2,18
Total - Österreich				4'953'913	3,82

Republik Korea					
405'000	CHF	Export-Import Bank of Korea	1,125% 03.09.19	405'211	0,31
715'000	CHF	Korea Railroad	1,500% 02.12.19	719'076	0,55
Total - Republik Korea				1'124'287	0,86

Schweden					
1'385'000	CHF	Nordea	1,125% 02.10.20	1'413'947	1,09
1'350'000	CHF	Svenska Handelsbanken EMTN	1,250% 20.12.19	1'358'235	1,05
Total - Schweden				2'772'182	2,14

Schweiz					
360'000	CHF	ABB	2,250% 11.10.21	382'680	0,29
1'500'000	CHF	Aduno	0,000% 15.11.19	1'502'400	1,16
200'000	CHF	Allreal	0,750% 31.03.21	203'000	0,16
280'000	CHF	Allreal	2,000% 23.09.20	286'636	0,22
410'000	CHF	Axpo Holding	2,625% 26.02.20	416'273	0,32
1'605'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank	0,000% 20.04.20	1'613'828	1,24
1'665'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank	2,500% 16.12.19	1'680'984	1,30
2'500'000	CHF	Co-operative Group	0,250% 31.07.20	2'521'000	1,94
700'000	CHF	Emissions- und Finanz	0,375% 06.05.21	705'250	0,54
1'575'000	CHF	Givaudan	1,000% 18.09.20	1'602'720	1,24
1'800'000	CHF	Givaudan FRN	0,000% 09.04.20	1'801'800	1,39
2'545'000	CHF	Glarner Kantonalbank	1,000% 04.10.19	2'549'072	1,96
1'075'000	CHF	HIAG Immonilien	1,000% 01.07.21	1'092'200	0,84
1'500'000	CHF	Kanton Zürich	0,500% 03.12.20	1'527'150	1,18
300'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	2,750% 10.03.22	323'400	0,25

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
875'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	0,500% 09.09.21	890'750	0,69
3'600'000	CHF	Lindt & Spruengli	0,500% 08.10.20	3'650'399	2,80
1'500'000	CHF	Luzerner Kantonalbank	1,875% 30.06.20	1'534'050	1,18
365'000	CHF	Mobimo Holdings	1,625% 19.05.21	377'228	0,29
1'500'000	CHF	Pfandbrief	2,125% 06.04.20	1'526'850	1,18
100'000	CHF	Pfandbrief	2,375% 01.11.19	100'530	0,08
100'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	1,625% 03.08.20	102'340	0,08
400'000	CHF	PSP Swiss Property	1,375% 04.02.20	403'520	0,31
2'400'000	CHF	Schindler	0,000% 05.06.20	2'413'440	1,86
1'800'000	CHF	Sika	0,125% 12.07.21	1'830'600	1,41
870'000	CHF	Sonova Holding	0,000% 11.10.19	870'696	0,67
370'000	CHF	Swiss Prime Site	1,750% 16.04.21	382'580	0,29
565'000	CHF	Syngenta Finance	0,750% 01.11.19	565'565	0,44
500'000	CHF	Valiant Bank	1,000% 22.11.19	501'950	0,39
600'000	CHF	Zuerich	2,875% 21.04.21	636'300	0,49
1'400'000	CHF	Zürcher Kantonalbank	0,875% 17.05.21	1'440'600	1,11
Total - Schweiz				35'435'791	27,30
Slowakei					
2'000'000	CHF	Slovakia	1,375% 16.10.19	2'005'200	1,55
Total - Slowakei				2'005'200	1,55
Spanien					
65'000	CHF	Santander Consumer Finance	0,500% 05.10.20	65'540	0,05
150'000	CHF	Santander Consumer Finance	0,600% 23.03.21	151'800	0,12
220'000	CHF	Telefonica Emisiones	2,595% 23.10.20	228'008	0,18
Total - Spanien				445'348	0,35
Vereinigte Staaten					
2'265'000	CHF	AT&T	0,500% 04.12.19	2'271'569	1,75
700'000	CHF	GECC	3,125% 06.12.19	705'250	0,54
600'000	CHF	Goldman Sachs	1,250% 11.09.19	600'240	0,46
210'000	CHF	Goldman Sachs	0,550% 09.09.21	214'410	0,16

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
3'400'000	CHF	Mondelez	0,050% 30.03.20	3'413'939	2,63
1'000'000	CHF	Wells Fargo	0,625% 03.09.20	1'013'600	0,78
700'000	USD	John Deere FRN	2,750% 13.03.20	693'176	0,53
Total - Vereinigte Staaten				8'912'184	6,85
Vereinigtes Königreich					
90'000	CHF	ASB Finance	1,125% 05.02.20	90'729	0,07
500'000	CHF	Bank NewZeland	1,125% 20.09.19	500'450	0,39
360'000	CHF	BAT International Finance	0,625% 08.09.21	366'120	0,28
3'000'000	CHF	BP Capital Markets	1,000% 28.08.20	3'050'999	2,35
800'000	CHF	Credit Agricole	0,375% 27.01.20	803'440	0,62
1'650'000	CHF	Credit Agricole	1,250% 17.07.20	1'680'030	1,30
800'000	CHF	Network Rail Infrastructure Finance	2,750% 06.10.21	863'200	0,67
Total - Vereinigtes Königreich				7'354'968	5,68
Total - Obligationen				105'346'034	81,20
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				105'346'034	81,20
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Australien					
900'000	AUD	Nissan Financial Services Australia	3,000% 03.03.20	603'982	0,47
Total - Australien				603'982	0,47
Japan					
500'000	AUD	Sumitomo Mitsui Banking FRN	1,726% 20.08.20	334'134	0,26
Total - Japan				334'134	0,26
Kanada					
2'000'000	AUD	Scotiabank FRN	1,764% 21.01.20	1'335'231	1,03
Total - Kanada				1'335'231	1,03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Money

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
800'000	AUD	Korea Development Bank FRN	2,100% 19.10.23	538'711	0,42
Total - Republik Korea				538'711	0,42
Total - Obligationen				2'812'058	2,18
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2'812'058	2,18
Investmentfonds					
Luxemburg					
2'700	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond I Acc		407'590	0,31
Total - Luxemburg				407'590	0,31
Total - Investmentfonds				407'590	0,31
Total - Anlagen				108'565'682	83,69

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	171'411'795
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	169'680'793
	Bankguthaben	4'712'571
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	224'283
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'287'343
	Total Aktiva	176'904'990
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	58'111
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	318'931
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	6'000
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'970
	(5) Service Fee	15'583
	(4) „Taxe d'abonnement“	10'093
	(3) Management Fee	32'610
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	325
	Total Passiva	444'623
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	176'460'367
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	126'251'464
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	3'792'691
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	1'684'562
	Termingeschäften	-4'050
	Devisentermingeschäften	-295'200
	Swaps	346'626
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-1'892'066
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-715'186
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-420'178
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-103'900
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-316'629
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'076'670
	Anteilszeichnungen	131'068'898
	Anteilsrücknahmen	-82'693'478
	(11) Ausbezahlte Dividende	-243'187
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	176'460'367
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	14'069
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	4'456'542
	Total Erträge	4'470'611
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	297'604
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	23'247
	(4) „Taxe d'abonnement“	46'581
	Bankzinsen	15'682
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	84'948
	(5) Service Fee	169'351
	(8) Sonstige Aufwendungen	40'507
	Total Aufwendungen	677'920
	Nettoerträge aus Anlagen	3'792'691

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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	1'205'916	0,68
Total - Ägypten					1'205'916	0,68
Australien						
1'450'000	AUD	Glencore Australia Holdings	4,500%	19.09.19	888'122	0,51
1'000'000	AUD	Macquarie FRN	2,450%	15.12.22	613'756	0,35
1'000'000	AUD	VW Financial Services	3,250%	13.04.21	625'228	0,35
1'900'000	EUR	National Australia Bank	4,625%	10.02.20	1'939'159	1,10
Total - Australien					4'066'265	2,31
Bahrain						
300'000	USD	Bahrain	5,500%	31.03.20	275'239	0,16
Total - Bahrain					275'239	0,16
Britische Jungferninseln						
1'085'000	EUR	Sinopec Group	2,625%	17.10.20	1'118'792	0,63
Total - Britische Jungferninseln					1'118'792	0,63
Chile						
500'000	USD	Censosud	5,500%	20.01.21	468'325	0,27
Total - Chile					468'325	0,27
Deutschland						
1'500'000	EUR	Commerzbank	7,750%	16.03.21	1'679'625	0,95
750'000	EUR	Deutsche Bank	5,000%	24.06.20	772'718	0,44
500'000	EUR	Deutsche Boerse FRN	2,750%	05.02.41	520'140	0,29
916'000	EUR	Fresenius Finance	2,875%	15.07.20	940'466	0,53
250'000	EUR	Landesbank Baden-Wuerttemberg	2,875%	27.05.26	260'613	0,15
200'000	EUR	PrestigeBid	6,250%	15.12.23	210'474	0,12
200'000	EUR	Progroun	3,000%	31.03.26	204'888	0,12
1'000'000	EUR	RWE	2,750%	21.04.75	1'023'960	0,58
500'000	EUR	VW Financial Services	0,375%	12.04.21	503'980	0,29

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
3'000'000	EUR	VW Financial Services	0,750%	14.10.21	3'056'580	1,73
2'000'000	EUR	VW Financial Services	0,250%	16.10.20	2'009'460	1,14
750'000	EUR	VW Leasing	2,125%	04.04.22	791'288	0,45
300'000	EUR	VW Leasing	2,375%	06.09.22	320'325	0,18
Total - Deutschland					12'294'517	6,97
Frankreich						
185'000	CHF	Scor	3,375%	31.12.99	175'470	0,10
700'000	EUR	Areva	3,250%	04.09.20	723'905	0,41
500'000	EUR	AXA	5,125%	04.07.43	591'275	0,34
500'000	EUR	AXA	5,250%	16.04.40	516'345	0,29
400'000	EUR	CNP Assurances	1,875%	20.10.22	423'912	0,24
246'000	EUR	Orange	4,000%	31.12.99	265'990	0,15
1'500'000	EUR	RCI Banque FRN	0,352%	14.03.22	1'506'435	0,85
391'000	EUR	RCI Banque FRN	0,096%	08.07.20	391'676	0,22
300'000	EUR	Société Générale	1,000%	01.04.22	308'940	0,18
500'000	EUR	TDF Infrastructure	2,875%	19.10.22	535'355	0,30
2'000'000	EUR	Total	2,250%	31.12.99	2'064'760	1,17
200'000	EUR	Valeo	0,625%	11.01.23	203'794	0,12
750'000	GBP	Credit Agricole FRN	8,125%	31.12.99	838'285	0,48
230'000	USD	BNP Paribas	6,250%	31.12.99	213'354	0,12
500'000	USD	EDF	5,250%	31.12.99	471'519	0,27
650'000	USD	PSA Finance	5,750%	04.04.21	619'703	0,35
Total - Frankreich					9'850'718	5,59
Griechenland						
3'000'000	EUR	National Bank of Greece	2,750%	19.10.20	3'091'170	1,75
Total - Griechenland					3'091'170	1,75
Guernsey						
200'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1,250%	14.04.22	207'428	0,12
Total - Guernsey					207'428	0,12
Indonesien						
1'700'000	EUR	Indonesia	2,875%	08.07.21	1'795'081	1,02
Total - Indonesien					1'795'081	1,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
Irland													
200'000	EUR	Bank of Ireland	10,000%	19.12.22	256'056	0,15	2'250'000	EUR	Mediobanca	1,625%	19.01.21	2'306'250	1,31
1'500'000	EUR	FGA Capital	1,250%	23.09.20	1'522'545	0,86	500'000	EUR	Mediobanca	0,625%	27.09.22	506'300	0,29
697'000	EUR	GE Capital European Funding	5,375%	23.01.20	711'107	0,40	1'100'000	EUR	Mediobanca FRN	0,396%	18.05.22	1'098'592	0,62
1'000'000	EUR	GE Capital European Funding	0,800%	21.01.22	1'003'500	0,57	550'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	1,500%	28.05.20	555'687	0,31
2'275'000	EUR	GE Capital European Funding FRN	0,000%	17.05.21	2'244'128	1,27	400'000	EUR	Telecom Italia	3,250%	16.01.23	434'044	0,25
500'000	EUR	GE Capital European Funding FRN	0,010%	21.01.20	499'300	0,28	875'000	EUR	Telecom Italia	4,875%	25.09.20	921'489	0,52
1'000'000	USD	GE Capital International Funding	2,342%	15.11.20	902'302	0,51	1'200'000	EUR	Unicredit	6,125%	19.04.21	1'316'748	0,75
Total - Irland					7'138'938	4,04	500'000	EUR	Unicredit	6,950%	31.10.22	593'830	0,34
						1'000'000	EUR	Unicredit EMTN	1,000%	18.01.23	1'012'330	0,57	
						410'000	EUR	Unicredit FRN	2,373%	03.05.25	412'423	0,23	
						Total - Italien				36'891'271	20,90		
						Jersey							
						100'000	EUR	Avis Budget	4,750%	30.01.26	107'642	0,06	
						Total - Jersey				107'642	0,06		
						Kasachstan							
250'000	EUR	Aeroporti di Roma	3,250%	20.02.21	262'548	0,15	1'000'000	USD	Eurasian Development bank	5,000%	26.09.20	935'228	0,53
400'000	EUR	Assicurazioni Generali	7,750%	12.12.42	491'676	0,28	Total - Kasachstan					935'228	0,53
1'100'000	EUR	Assicurazioni Generali	10,125%	10.07.42	1'405'778	0,80							
800'000	EUR	Intesa Sanpaolo	0,875%	27.06.22	819'968	0,46	Kenia						
1'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	8,375%	31.12.99	1'516'530	0,86	1'000'000	USD	PTA Bank	5,375%	14.03.22	943'410	0,53
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5,150%	16.07.20	2'089'780	1,18	Total - Kenia					943'410	0,53
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo FRN	1,052%	15.03.23	1'006'970	0,57							
500'000	EUR	Intesa Sanpaolo FRN	0,581%	19.04.22	503'975	0,29	Luxemburg						
3'000'000	EUR	Italy Government Bond	3,750%	01.03.21	3'180'300	1,80	650'000	CHF	ArcelorMittal	2,500%	03.07.20	609'536	0,35
6'000'000	EUR	Italy Government Bond	3,750%	01.08.21	6'445'800	3,65	1'000'000	CHF	Fiat	3,125%	30.09.19	919'668	0,52
2'000'000	EUR	Italy Government Bond	4,000%	01.09.20	2'085'020	1,18	310'000	CHF	Gaz Capital	2,850%	25.10.19	285'666	0,16
3'000'000	EUR	Italy Government Bond	5,000%	01.03.22	3'378'000	1,91	750'000	CHF	Glencore Finance Europe	2,125%	23.12.19	694'087	0,39
2'500'000	EUR	Italy Government Bond	2,150%	15.12.21	2'628'425	1,49	750'000	EUR	ArcelorMittal	3,125%	14.01.22	804'525	0,46
900'000	EUR	Italy Government Bond FRN	2,000%	15.06.20	914'508	0,52	1'000'000	EUR	Becton	0,174%	04.06.21	1'006'730	0,57
1'000'000	EUR	Mediobanca	0,750%	17.02.20	1'004'300	0,57	250'000	EUR	Cirsa Finance International	6,250%	20.12.23	269'300	0,15
						200'000	EUR	CNH Industrial Finance Europe	2,875%	17.05.23	220'524	0,12	
						200'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	4,125%	01.08.25	213'952	0,12	
						398'000	EUR	Crystal Almond	10,000%	01.11.21	415'524	0,24	
						200'000	EUR	Fiat	4,750%	15.07.22	226'720	0,13	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
628'000	EUR	FMC Finance III	5,250% 15.02.21	678'893	0,38
1'500'000	EUR	Gaz Capital	3,389% 20.03.20	1'527'825	0,87
1'300'000	EUR	UCGIM	8,125% 31.12.99	1'329'575	0,75
Total - Luxemburg				9'202'525	5,21

Marokko

1'000'000	EUR	Morocco	4,500% 05.10.20	1'049'950	0,60
Total - Marokko				1'049'950	0,60

Mexiko

615'000	CHF	Pemex	1,500% 08.12.20	562'435	0,32
215'000	EUR	Amer Movil	4,750% 28.06.22	244'712	0,14
3'000'000	EUR	Mexico Government Bond	1,875% 23.02.22	3'142'620	1,78
1'000'000	EUR	Mexico Government Bond	2,750% 22.04.23	1'091'940	0,62
1'500'000	EUR	Pemex	3,125% 27.11.20	1'537'650	0,87
250'000	EUR	Pemex	2,500% 21.08.21	252'525	0,14
Total - Mexiko				6'831'882	3,87

Niederlande

600'000	EUR	ABN Amro	6,375% 27.04.21	664'452	0,38
800'000	EUR	Allianz Fin FRN	5,750% 08.07.41	885'696	0,50
500'000	EUR	BMW Finance	0,125% 13.07.22	504'110	0,29
300'000	EUR	Cable Communications	5,000% 15.10.23	310'131	0,18
1'500'000	EUR	Cetin Finance	1,423% 06.12.21	1'551'720	0,88
1'000'000	EUR	General Motors	1,168% 18.05.20	1'008'540	0,57
100'000	EUR	Hertz Holdings	5,500% 30.03.23	105'517	0,06
250'000	EUR	Koninklijke KPN	4,250% 01.03.22	277'535	0,16
526'000	EUR	Phoenix PIB Dutch Finance	3,625% 30.07.21	560'574	0,32
1'000'000	EUR	Repsol International Finance	3,875% 31.12.99	1'055'030	0,60
1'500'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance	0,375% 25.07.20	1'476'900	0,84
250'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance	3,250% 15.04.22	241'763	0,14

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'750'000	EUR	VW International Finance	3,750% 31.12.99	1'836'503	1,04
200'000	GBP	VW Financial Services	1,500% 12.04.21	221'691	0,13
200'000	USD	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	4,875% 16.12.21	183'048	0,10
Total - Niederlande				10'883'210	6,19

Österreich

250'000	EUR	Sappi Papier	4,000% 01.04.23	256'348	0,15
Total - Österreich				256'348	0,15

Republik Korea

400'000	AUD	Hyundai Capital	3,500% 03.06.21	252'154	0,14
500'000	AUD	Korea Development Bank	4,500% 22.11.19	307'771	0,17
Total - Republik Korea				559'925	0,31

Schweden

500'000	EUR	Scania FRN	0,031% 19.10.20	500'630	0,28
1'000'000	EUR	Volvo Car	3,250% 18.05.21	1'055'090	0,60
2'200'000	EUR	Volvo TSY	4,200% 10.06.75	2'270'730	1,29
500'000	GBP	Scania	1,875% 28.06.22	557'413	0,32
Total - Schweden				4'383'863	2,49

Spanien

1'400'000	AUD	Santander FRN	2,770% 19.01.23	857'520	0,49
425'000	CHF	Telefonica Emisiones	2,595% 23.10.20	404'237	0,23
500'000	EUR	Abertis Infraestructuras	4,375% 30.03.20	513'395	0,29
200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0,750% 11.09.22	204'884	0,12
500'000	EUR	Caixabank	1,125% 12.01.23	514'575	0,29
500'000	EUR	Caixabank	3,500% 15.02.27	532'305	0,30
200'000	EUR	Cellnex	3,125% 27.07.22	216'782	0,12
200'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1,625% 21.04.22	209'490	0,12
Total - Spanien				3'453'188	1,96

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Togo					
1'200'000	USD	Banque ouest Africaine de Développement	5,500% 06.05.21	1'135'524	0,64
Total - Togo				1'135'524	0,64

Tschechische Republik					
500'000	EUR	Cez	5,000% 19.10.21	553'943	0,31
Total - Tschechische Republik				553'943	0,31

Tunesien					
500'000	EUR	Banque Centrale de Tunisie	4,500% 22.06.20	508'145	0,29
Total - Tunesien				508'145	0,29

Vereinigte Staaten					
250'000	AUD	Bank of America	3,300% 05.08.21	158'327	0,09
1'000'000	AUD	Citigroup FRN	2,539% 04.05.21	620'529	0,35
2'250'000	AUD	Ford Motor Credit	3,588% 02.06.20	1'393'258	0,79
300'000	AUD	Wells Fargo	3,000% 27.07.21	188'983	0,11
750'000	CHF	GECC	3,125% 06.12.19	693'468	0,39
1'000'000	EUR	BAT Capital FRN	0,094% 16.08.21	1'002'180	0,57
200'000	EUR	Bway Holding	4,750% 15.04.24	207'370	0,12
750'000	EUR	Cemex Finance	4,625% 15.06.24	790'478	0,45
1'000'000	EUR	Fidelity	0,125% 21.05.21	1'006'220	0,57
1'000'000	EUR	General Motors FRN	0,282% 10.05.21	1'004'620	0,57
400'000	EUR	General Motors FRN	0,207% 26.03.22	396'856	0,22
750'000	EUR	Goldman Sachs	4,750% 12.10.21	824'438	0,47
200'000	EUR	IMS Health	3,250% 15.03.25	206'262	0,12
500'000	EUR	ZF North America Capital	2,750% 27.04.23	531'630	0,30
500'000	GBP	Goldman Sachs	5,500% 12.10.21	600'609	0,34
500'000	USD	Cemex Finance	6,000% 01.04.24	466'434	0,26
1'589'000	USD	Ford Motor Credit FRN	3,311% 09.01.20	1'445'012	0,82

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
2'135'000	USD	General Motors FRN	3,009% 07.08.20	1'941'711	1,10
1'000'000	USD	Hyundai Capital	2,750% 18.09.20	911'137	0,52
600'000	USD	Hyundai Capital	3,750% 08.07.21	556'936	0,32
Total - Vereinigte Staaten				14'946'458	8,48

Vereinigtes Königreich					
1'500'000	AUD	Vodafone FRN	2,396% 13.12.22	913'431	0,52
645'000	CHF	BAT International Finance	0,625% 08.09.21	602'006	0,34
392'000	EUR	Anglo American Capital	2,500% 29.04.21	409'052	0,23
619'000	EUR	Anglo American Capital	2,875% 20.11.20	640'727	0,36
400'000	EUR	Anglo American Capital	3,500% 28.03.22	435'824	0,25
500'000	EUR	Barclays	1,500% 01.04.22	518'055	0,29
1'500'000	EUR	Barclays	1,875% 23.03.21	1'547'295	0,88
2'637'000	EUR	Barclays	6,000% 14.01.21	2'831'452	1,60
500'000	EUR	Coventry Building Society	2,500% 18.11.20	516'310	0,29
2'500'000	EUR	FCE Bank	1,114% 13.05.20	2'520'475	1,43
500'000	EUR	FCE Bank FRN	0,662% 17.09.19	500'300	0,28
1'050'000	EUR	Hammerson	2,000% 01.07.22	1'083'968	0,61
1'000'000	EUR	Imperial Tobacco	2,250% 26.02.21	1'031'330	0,58
3'000'000	EUR	Lloyds	6,500% 24.03.20	3'107'760	1,76
2'500'000	EUR	Nationwide Building Society	6,750% 22.07.20	2'649'125	1,50
500'000	EUR	NGG Finance	4,250% 18.06.76	516'845	0,29
1'146'000	EUR	Royal Bank of Scotland	0,555% 27.09.21	1'155'145	0,65
1'000'000	EUR	Scottish & Southern Energy (SSE)	2,375% 31.12.99	1'028'420	0,58
1'000'000	EUR	Standard Chartered Bank	1,625% 13.06.21	1'033'660	0,59
1'300'000	EUR	The Royal Bank of Scotland Group	5,500% 23.03.20	1'341'535	0,76
500'000	EUR	York Build	1,250% 17.03.22	516'300	0,29
1'250'000	GBP	Barclays	10,000% 21.05.21	1'573'128	0,89
300'000	GBP	FCE Bank	3,250% 19.11.20	338'296	0,19
880'000	GBP	FCE Bank	2,759% 13.11.19	976'405	0,55
1'000'000	GBP	GKN Holdings	6,750% 28.10.19	1'116'054	0,63
300'000	GBP	Jaguar Land Rover	2,750% 24.01.21	311'536	0,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	GBP	Jerrold Finco	6,250% 15.09.21	1'119'726	0,63
800'000	GBP	Marks Spencer	6,125% 02.12.19	897'559	0,51
1'000'000	USD	Barclays	5,140% 14.10.20	929'852	0,53
Total - Vereinigtes Königreich				32'161'571	18,19

Total - Obligationen	166'316'472	94,25
-----------------------------	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	166'316'472	94,25
--	--------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen					
Deutschland					
1'000'000	GBP	Deutsche Bank	1,875% 28.02.20	1'106'123	0,63
Total - Deutschland				1'106'123	0,63

Frankreich					
500'000	EUR	BPCE FRN	0,142% 11.01.23	499'570	0,28
Total - Frankreich				499'570	0,28

Spanien					
250'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion	0,918% 28.09.22	257'083	0,15
Total - Spanien				257'083	0,15

Vereinigtes Königreich					
500'000	EUR	HSBC Holdings FRN	0,147% 05.10.23	499'545	0,28
1'000'000	EUR	Natwest Markets FRN	0,182% 01.03.21	1'002'000	0,57
Total - Vereinigtes Königreich				1'501'545	0,85

Total - Obligationen	3'364'321	1,91
-----------------------------	------------------	-------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3'364'321	1,91
--	------------------	-------------

Total - Anlagen	169'680'793	96,16
------------------------	--------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Dollar Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	102'388'957
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	102'710'658
	Bankguthaben	819'102
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	29'314
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	858'564
	Total Aktiva	104'417'638
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	27'845
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'802
	(5) Service Fee	9'609
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'739
	(3) Management Fee	24'306
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	206
	Total Passiva	65'507
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	104'352'131
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	96'364'436
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	2'895'562
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	676'009
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-419'210
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-404
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	3'151'957
	Anteilszeichnungen	71'114'383
	Anteilsrücknahmen	-66'022'074
	(11) Ausbezahlte Dividende	-256'571
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	104'352'131
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	44'351
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	3'333'758
	Total Erträge	3'378'109
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	289'846
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	27'521
	(4) „Taxe d'abonnement“	10'761
	Bankzinsen	21
	(5) Service Fee	127'346
	(8) Sonstige Aufwendungen	27'052
	Total Aufwendungen	482'547
	Nettoerträge aus Anlagen	2'895'562

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen

Ägypten

940'000	USD	Afreximbank	4,000%	24.05.21	960'257	0,92
Total - Ägypten					960'257	0,92

Australien

1'360'000	USD	CNOOC Finance	2,625%	05.05.20	1'363'060	1,31
1'507'000	USD	Commonwealth bank of Australia FRN	2,849%	07.11.19	1'508'658	1,45
Total - Australien					2'871'718	2,76

Cayman-Inseln

400'000	USD	Tencent Holdings	2,875%	11.02.20	401'042	0,38
Total - Cayman-Inseln					401'042	0,38

China

500'000	USD	China Exim Bank	2,000%	26.04.21	498'970	0,48
Total - China					498'970	0,48

Frankreich

772'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	2,200%	20.07.20	772'648	0,74
1'719'000	USD	PSA Finance	5,750%	04.04.21	1'804'812	1,73
2'000'000	USD	Société Générale	2,625%	16.09.20	2'009'159	1,92
Total - Frankreich					4'586'619	4,39

Guernsey

1'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	2,750%	26.03.20	1'002'740	0,96
Total - Guernsey					1'002'740	0,96

Hongkong

1'000'000	USD	ICBCIL Finance	3,000%	05.04.20	1'002'590	0,96
Total - Hongkong					1'002'590	0,96

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

Japan

600'000	USD	Jap Tobac	2,000%	13.04.21	597'114	0,57
1'000'000	USD	Mitsubishi	2,650%	19.10.20	1'005'160	0,96
250'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	3,070%	22.02.22	251'533	0,24
1'300'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	3,510%	13.09.21	1'311'076	1,26
1'000'000	USD	Mizuho Bank	2,400%	26.03.20	1'001'344	0,96
1'000'000	USD	MUFG Bank	2,300%	05.03.20	1'000'530	0,96
1'500'000	USD	MUFG Bank	2,350%	08.09.19	1'500'030	1,44
1'276'000	USD	Nomura Holdings	6,700%	04.03.20	1'304'340	1,25
600'000	USD	Ntt Leasing	1,900%	21.07.21	597'264	0,57
Total - Japan					8'568'391	8,21

Jersey

200'000	USD	UBS Group Funding FRN	3,783%	01.02.22	204'604	0,20
Total - Jersey					204'604	0,20

Kanada

500'000	USD	Toronto-Dominion Bank	3,000%	11.06.20	504'320	0,48
900'000	USD	Toronto-Dominion Bank	2,799%	05.11.19	900'882	0,86
Total - Kanada					1'405'202	1,34

Kasachstan

500'000	USD	Eurasian Development bank	5,000%	26.09.20	514'960	0,49
Total - Kasachstan					514'960	0,49

Katar

1'000'000	USD	Ras Laffan Liquefied Natural Gas	6,750%	30.09.19	1'003'320	0,96
Total - Katar					1'003'320	0,96

Mexiko

1'500'000	USD	Pemex	6,000%	05.03.20	1'520'640	1,46
Total - Mexiko					1'520'640	1,46

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Niederlande						
500'000	USD	ABN Amro	3,400%	27.08.21	511'415	0,49
1'000'000	USD	ABN Amro	1,800%	20.09.19	999'680	0,96
1'000'000	USD	ABN Amro	2,450%	04.06.20	1'002'260	0,96
1'407'000	USD	Deutsche Telekom International Finance	2,225%	17.01.20	1'405'984	1,35
2'004'000	USD	Energias de Portugal Finance	4,900%	01.10.19	2'007'266	1,91
500'000	USD	ING Groep	3,320%	02.10.23	499'870	0,48
1'000'000	USD	Mondelez International FRN	2,866%	28.10.19	1'000'918	0,96
Total - Niederlande				7'427'393	7,11	

Panama						
300'000	USD	Panama	5,200%	30.01.20	303'909	0,29
Total - Panama				303'909	0,29	

Republik Korea						
700'000	USD	Export-Import Bank of Korea	2,250%	21.01.20	700'490	0,67
400'000	USD	Export-Import Bank of Korea	3,500%	27.11.21	412'464	0,40
1'250'000	USD	Export-Import Bank of Korea FRN	2,738%	21.10.19	1'250'375	1,20
200'000	USD	Export-Import Bank of Korea FRN	2,874%	25.06.22	200'336	0,19
500'000	USD	Korea Hydro Nuclear Power	2,375%	28.10.19	500'230	0,48
300'000	USD	Korea Midland Power	3,375%	22.01.22	308'040	0,30
500'000	USD	Korea STH	2,375%	12.04.20	500'620	0,48
Total - Republik Korea				3'872'555	3,72	

Schweden						
500'000	USD	Nordea Bank FRN	2,587%	29.05.20	501'055	0,48
Total - Schweden				501'055	0,48	

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Spanien						
960'000	USD	Telefonica Emisiones	5,134%	27.04.20	977'424	0,94
Total - Spanien				977'424	0,94	

Togo						
700'000	USD	Banque ouest Africaine de Développement	5,500%	06.05.21	729'456	0,70
Total - Togo				729'456	0,70	

Vereinigte Arabische Emirate						
500'000	USD	Taqa Abu Dhabi	3,625%	22.06.21	510'630	0,49
Total - Vereinigte Arabische Emirate				510'630	0,49	

Vereinigte Staaten						
500'000	USD	Am Express	3,375%	17.05.21	510'980	0,49
1'000'000	USD	Bank of America FRN	2,938%	21.07.21	1'002'510	0,96
278'000	USD	Bank of America FRN	2,639%	23.01.22	277'539	0,27
1'250'000	USD	Bayer US	2,375%	08.10.19	1'249'738	1,20
500'000	USD	BMW US Capital	3,250%	14.08.20	505'255	0,48
610'000	USD	BMW US Capital FRN	2,943%	06.04.22	611'501	0,59
500'000	USD	Caterpillar Financial Services	3,350%	07.12.20	508'755	0,49
1'000'000	USD	Citigroup FRN	3,710%	30.03.21	1'016'540	0,97
106'000	USD	CVS Health FRN	3,083%	09.03.20	106'163	0,10
500'000	USD	Daimler Finance	2,200%	30.10.21	498'230	0,48
2'000'000	USD	Daimler Finance	2,250%	02.03.20	1'999'440	1,91
500'000	USD	Daimler Finance	3,750%	05.11.21	514'270	0,49
1'000'000	USD	Daimler Finance FRN	2,611%	12.02.21	998'250	0,96
750'000	USD	Discovery Communications	2,200%	20.09.19	749'993	0,72
1'200'000	USD	Ford Motor Credit FRN	3,311%	09.01.20	1'201'752	1,15
1'000'000	USD	GECC	5,500%	08.01.20	1'008'778	0,97
200'000	USD	General Motors	4,200%	06.11.21	207'092	0,20
1'247'000	USD	General Motors FRN	3,233%	13.04.20	1'251'227	1,20
2'000'000	USD	Goldman Sachs	6,000%	15.06.20	2'059'239	1,96

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
250'000	USD	Goldman Sachs	3,200%	05.06.20	252'118	0,24	500'000	USD	HSBC Holdings FRN	3,789%	05.01.22	509'615	0,49
400'000	USD	Goldman Sachs	2,300%	13.12.19	400'044	0,38	510'000	USD	Lloyds	2,400%	17.03.20	510'337	0,49
1'000'000	USD	Goldman Sachs FRN	3,250%	13.12.19	1'001'880	0,96	500'000	USD	Lloyds Banking Group	3,100%	06.07.21	507'395	0,49
1'892'000	USD	Harley Davidson	2,400%	15.09.19	1'891'823	1,80	850'000	USD	Nationwide Building Society	2,350%	21.01.20	850'859	0,82
1'017'000	USD	Harley Davidson	2,150%	26.02.20	1'014'945	0,97	500'000	USD	Santander	3,400%	01.06.21	510'339	0,49
1'025'000	USD	Hyundai Capital	1,750%	27.09.19	1'024'549	0,98	787'000	USD	Santander UK Group Holdings	2,875%	16.10.20	790'974	0,76
500'000	USD	Hyundai Capital	2,750%	18.09.20	501'695	0,48	1'000'000	USD	Standard Chartered	3,050%	15.01.21	1'009'100	0,97
1'000'000	USD	Hyundai Capital FRN	3,402%	18.09.20	1'003'000	0,96	300'000	USD	State bank of India (London Branch) FRN	3,253%	06.04.20	300'575	0,29
1'000'000	USD	IBM FRN	2,594%	30.11.20	1'004'330	0,96	Total - Vereinigtes Königreich					12'177'228	11,68
1'500'000	USD	Industrial & Commercial Bank of China	3,231%	13.11.19	1'502'745	1,44	Total - Obligationen					88'471'661	84,77
1'049'000	USD	John Deere FRN	2,483%	07.01.20	1'049'430	1,01	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					88'471'661	84,77
1'365'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2,550%	29.10.20	1'372'480	1,32	An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
1'000'000	USD	Morgan Stanley	5,500%	26.01.20	1'012'790	0,97	Obligationen						
1'500'000	USD	Morgan Stanley FRN	3,396%	27.01.20	1'505'580	1,44	Australien						
1'000'000	USD	Morgan Stanley FRN	2,731%	10.02.21	1'000'790	0,96	500'000	USD	National Australia Bank	2,949%	04.11.21	503'890	0,48
1'000'000	USD	National Grid North America	2,375%	30.09.20	998'360	0,96	Total - Australien					503'890	0,48
350'000	USD	Nissan	2,800%	13.01.22	353'490	0,34	Frankreich						
986'000	USD	Nissan Motor Acceptance	2,150%	13.07.20	984'235	0,94	250'000	USD	BPCE FRN	3,370%	22.05.22	253'080	0,24
500'000	USD	UBS	2,350%	26.03.20	500'760	0,48	1'125'000	USD	EDF 144A	4,600%	27.01.20	1'134'968	1,09
1'000'000	USD	Volkswagen	2,450%	20.11.19	1'000'030	0,96	Total - Frankreich					1'388'048	1,33
1'300'000	USD	VW USA Finance	3,875%	13.11.20	1'323'920	1,27	Japan						
450'000	USD	Wells Fargo	3,325%	23.07.21	454'712	0,44	725'000	USD	Mizuho Financial Group	3,331%	11.09.22	728'176	0,70
Total - Vereinigte Staaten					37'430'958	35,85	1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Banking FRN	2,692%	16.10.20	1'000'880	0,96
Vereinigtes Königreich							Total - Japan					1'729'056	1,66
1'009'000	USD	Bank NewZeland International FRN	2,852%	21.02.20	1'011'381	0,97							
250'000	USD	Bank NewZeland International FRN	3,408%	14.09.21	252'755	0,24							
1'000'000	USD	Barclays	2,875%	08.06.20	1'002'800	0,96							
500'000	USD	Barclays FRN	3,588%	15.02.23	498'245	0,48							
1'000'000	USD	BAT International Finance	1,625%	09.09.19	999'690	0,96							
2'000'000	USD	BP Capital Markets	2,518%	16.01.20	2'001'899	1,91							
1'420'000	USD	BP Capital Markets FRN	2,382%	24.11.20	1'421'264	1,36							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Dollar Money

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kanada					
575'000	USD Toronto-Dominion Bank	3,358%	14.12.20	581'072	0,56
Total - Kanada				581'072	0,56
Niederlande					
500'000	USD ING	3,009%	01.10.19	500'305	0,48
Total - Niederlande				500'305	0,48
Vereinigte Staaten					
500'000	USD Capital One Financial FRN	2,941%	12.05.20	501'540	0,48
500'000	USD Chile Republik FRN	2,936%	12.06.20	501'820	0,48
1'150'000	USD Citibank	3,050%	01.05.20	1'156'383	1,11
2'350'000	USD Daimler Finance FRN	2,933%	06.01.20	2'353'934	2,26
1'500'000	USD Ford Motor Credit FRN	3,217%	04.11.19	1'501'245	1,44
1'000'000	USD Nissan Motor Acceptance	2,930%	15.03.21	1'000'090	0,96
Total - Vereinigte Staaten				7'015'012	6,73
Vereinigtes Königreich					
1'000'000	USD Nationwide Building Society	6,250%	25.02.20	1'018'179	0,98
1'500'000	USD UBS London FRN	3,000%	01.12.20	1'503'435	1,44
Total - Vereinigtes Königreich				2'521'614	2,42
Total - Obligationen				14'238'997	13,66
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				14'238'997	13,66
Total - Anlagen				102'710'658	98,43

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	220'424'536
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	235'800'792
	Bankguthaben	10'211'718
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	151'793
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'239'625
	Total Aktiva	247'403'928
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	3'594
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	220'251
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	4'061'091
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	133'809
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	291'544
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	28'103
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	975'576
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	5'130
	(5) Service Fee	35'009
	(4) „Taxe d'abonnement“	9'668
	(3) Management Fee	85'366
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	333
	Total Passiva	5'849'474
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	241'554'454
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	398'890'020
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	1'424'800
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	7'486'428
	Termingeschäften	-18'778
	Devisentermingeschäften	-1'221'823
	Swaps	-293'023
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	2'516'938
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	107'061
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	318'120
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-495'648
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	286'653
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	10'110'728
	Anteilszeichnungen	59'104'099
	Anteilsrücknahmen	-226'228'261
	(11) Ausbezahlte Dividende	-322'132
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	241'554'454

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

CHF

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	68'208
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	3'648'942
	Total Erträge	3'717'150
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	1'198'381
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	20'829
	(4) „Taxe d'abonnement“	66'302
	Bankzinsen	73'314
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	313'820
	(5) Service Fee	510'340
	(8) Sonstige Aufwendungen	109'364
	Total Aufwendungen	2'292'350
	Nettoerträge aus Anlagen	1'424'800

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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	675'522	0,28
760'000	CHF	Boral	2,250% 20.02.20	769'804	0,32
1'000'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia Obligation	1,500% 07.02.22	1'053'500	0,44
Total - Australien				2'498'826	1,04
Belgien					
800'000	EUR	Barry Callebaut	2,375% 24.05.24	958'214	0,40
500'000	USD	Barry Callebaut	5,500% 15.06.23	544'940	0,23
Total - Belgien				1'503'154	0,63
Bolivarische Republik Venezuela					
2'000'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0,150% 24.02.22	2'033'000	0,84
Total - Bolivarische Republik Venezuela				2'033'000	0,84
Cayman-Inseln					
800'000	CHF	Banort	1,550% 11.10.22	833'600	0,35
1'000'000	USD	Saudi Electricity Company	4,211% 03.04.22	1'035'455	0,43
Total - Cayman-Inseln				1'869'055	0,78
Chile					
1'200'000	CHF	Banco de Chile	0,250% 05.12.24	1'237'800	0,51
1'000'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0,400% 22.11.24	1'037'000	0,43
700'000	CHF	Banco Santander Chile	0,384% 27.09.24	720'300	0,30
Total - Chile				2'995'100	1,24
China					
500'000	USD	China Exim Bank	2,000% 26.04.21	493'706	0,20
500'000	USD	China Exim Bank	2,750% 28.11.22	503'539	0,21
Total - China				997'245	0,41

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Dänemark					
2'840'000	CHF	KommunalKredit	2,875% 13.10.31	4'076'819	1,69
Total - Dänemark				4'076'819	1,69
Deutschland					
3'000'000	CAD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,000% 07.02.22	2'260'331	0,94
1'000'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	0,100% 01.12.25	1'051'500	0,44
2'000'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	1,375% 24.07.23	2'177'000	0,90
1'640'000	CHF	Deutsche Bahn Finance	1,750% 03.06.20	1'672'472	0,69
2'950'000	CHF	Deutsche Bank	0,750% 05.07.21	2'982'450	1,23
1'260'000	CHF	Deutsche Bank	0,750% 21.03.22	1'270'080	0,53
270'000	CHF	Deutsche Bank	0,625% 19.12.23	270'135	0,11
1'100'000	CHF	Deutsche Pfandbriefbank	3,125% 19.09.23	1'265'550	0,52
3'430'000	CHF	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,250% 12.08.20	3'532'899	1,46
2'010'000	CHF	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,500% 25.08.25	2'433'105	1,01
2'000'000	EUR	Allianz	2,241% 07.07.45	2'377'011	0,98
500'000	EUR	Deutsche Bank	0,375% 18.01.21	542'735	0,22
Total - Deutschland				21'835'268	9,03
Finnland					
2'000'000	CHF	Municipality Finance	2,375% 30.03.26	2'427'000	1,00
2'000'000	CHF	Municipality Finance	3,000% 15.04.21	2'127'000	0,88
300'000	CHF	Nordic Investment Bank	4,625% 31.12.99	141'000	0,06
600'000	CHF	OP	1,000% 14.07.21	621'300	0,26
Total - Finnland				5'316'300	2,20
Frankreich					
1'000'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	1,625% 11.04.23	1'081'500	0,45
1'500'000	CHF	BNP Paribas	1,875% 12.09.22	1'614'750	0,67
2'750'000	CHF	EDF	0,300% 14.10.24	2'847'625	1,18
550'000	CHF	RCI Banque	0,500% 20.04.22	562'100	0,23
1'300'000	CHF	RCI Banque	0,550% 30.05.23	1'329'250	0,55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettovermögens*
1'000'000	CHF SNCF Reseau	2,625% 10.03.31	1'367'500	0,57
3'050'000	CHF SNCF Reseau	3,250% 30.06.32	4'521'624	1,86
1'100'000	CHF Société Générale	0,400% 22.02.22	1'118'700	0,46
1'000'000	CHF Total Capital	1,000% 29.08.24	1'085'500	0,45
1'000'000	CHF Total Capital	0,288% 13.07.26	1'058'500	0,44
1'000'000	EUR SNCF Reseau	1,500% 29.05.37	1'313'595	0,54
750'000	USD BPCE	2,750% 02.12.21	752'403	0,31
Total - Frankreich			18'653'047	7,71

Honduras

1'000'000	CHF Central American Bank for Economic Integration	0,371% 26.08.22	1'024'000	0,42
Total - Honduras			1'024'000	0,42

Irland

300'000	CHF RZD Capital	2,100% 02.10.23	319'500	0,13
250'000	CHF RZD Capital	2,730% 26.02.21	260'500	0,11
Total - Irland			580'000	0,24

Italien

800'000	EUR Italy Government Bond	0,700% 01.05.20	877'119	0,36
Total - Italien			877'119	0,36

Japan

1'000'000	USD Tokyo The Metropolis	3,250% 01.06.23	1'038'982	0,43
Total - Japan			1'038'982	0,43

Jersey

2'500'000	CHF Heathrow Funding	0,500% 17.05.24	2'612'500	1,08
1'600'000	CHF UBS Group Funding	0,750% 22.02.22	1'652'800	0,68
Total - Jersey			4'265'300	1,76

Kanada

1'100'000	CHF Bank of Montreal	0,050% 30.12.22	1'131'350	0,47
2'000'000	CHF Canadian Imperial Bank of Commerce	0,150% 31.07.23	2'070'000	0,86
2'000'000	CHF New Brunswick Provinz	0,200% 07.11.31	2'145'000	0,89

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettovermögens*
1'000'000	CHF Province of Alberta	0,375% 07.02.29	1'087'500	0,45
700'000	CHF Province of Manitoba	0,800% 15.03.39	836'850	0,35
3'000'000	CHF Province of Quebec	0,750% 21.11.24	3'238'499	1,34
3'000'000	CHF Scotiabank	0,200% 19.11.25	3'179'999	1,32
500'000	USD Export Development Canada	2,750% 15.03.23	515'904	0,21
Total - Kanada			14'205'102	5,89

Kasachstan

1'855'000	CHF JSC Kazakhstan Temir Zholy	3,638% 20.06.22	2'008'038	0,83
Total - Kasachstan			2'008'038	0,83

Liechtenstein

1'500'000	CHF LGT Bank	1,500% 10.05.21	1'556'250	0,64
500'000	CHF Liechtensteinische Landesbank	0,125% 28.05.26	520'250	0,22
Total - Liechtenstein			2'076'500	0,86

Luxemburg

1'175'000	CHF European Investment Bank	1,375% 21.02.28	1'391'788	0,58
4'000'000	CHF European Investment Bank	1,500% 02.08.24	4'493'999	1,85
800'000	CHF European Investment Bank	2,000% 24.08.22	872'400	0,36
1'750'000	CHF European Investment Bank	2,375% 10.07.20	1'800'050	0,75
2'000'000	CHF European Investment Bank	2,625% 11.02.25	2'395'000	0,99
1'000'000	CHF Gaz Capital	2,750% 30.11.21	1'060'000	0,44
1'680'000	CHF Gaz Capital	2,850% 25.10.19	1'686'888	0,70
250'000	CHF Glencore Finance Europe	2,125% 23.12.19	252'100	0,10
305'000	CHF Glencore Finance Europe	2,250% 10.05.21	316'743	0,13
500'000	EUR Becton	1,208% 04.06.26	570'755	0,24
2'500'000	USD European Investment Bank	2,125% 15.10.21	2'502'988	1,04
Total - Luxemburg			17'342'711	7,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
400'000	CHF	Pemex	2,375% 14.12.21	402'800	0,17
1'935'000	CHF	Pemex	1,500% 08.12.20	1'928'228	0,80
Total - Mexiko				2'331'028	0,97
Neuseeland					
2'200'000	CHF	ASB Finance	0,200% 02.08.24	2'279'200	0,94
Total - Neuseeland				2'279'200	0,94
Niederlande					
1'500'000	CHF	ABN Amro	0,300% 18.12.24	1'563'000	0,65
1'495'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	1,250% 30.04.24	1'648'238	0,68
1'700'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	2,250% 14.10.20	1'760'690	0,73
2'000'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	2,500% 21.07.25	2'408'000	1,00
1'400'000	CHF	Coöperatieve Rabobank UA	0,250% 25.11.27	1'464'400	0,61
500'000	CHF	ENEL Finance International EMTN	0,550% 03.09.24	521'750	0,22
3'000'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0,875% 22.09.26	3'325'499	1,38
1'000'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0,500% 22.09.22	1'042'500	0,43
1'000'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	1,250% 09.08.24	1'108'000	0,46
3'000'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	1,375% 13.09.27	3'518'999	1,46
2'000'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	2,375% 27.01.23	2'228'000	0,92
1'750'000	CHF	Shell International Finance	0,375% 21.08.23	1'827'875	0,76
2'330'000	CHF	Shell International Finance	0,875% 21.08.28	2'600'280	1,08
500'000	EUR	Geberit International	0,688% 30.03.21	552'302	0,23
1'200'000	EUR	Robert Bosch	1,625% 24.05.21	1'353'611	0,56
Total - Niederlande				26'923'144	11,17

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Norwegen					
1'000'000	CHF	Norske Tog Euro Medium	2,125% 14.02.20	1'013'000	0,42
1'800'000	CHF	SpareBank 1 Nord-Norge	0,125% 11.12.25	1'852'200	0,77
1'125'000	CHF	Statnett	2,375% 08.02.21	1'173'938	0,49
Total - Norwegen				4'039'138	1,68
Österreich					
1'000'000	CHF	Hypo Noe	0,000% 30.12.20	1'009'100	0,42
740'000	CHF	Hypo Noe	0,125% 17.10.23	763'680	0,32
1'500'000	CHF	Hypo Vorarlberg	0,125% 06.10.21	1'524'750	0,63
1'400'000	CHF	KommunalKredit Austria	2,500% 14.02.22	1'502'200	0,62
1'300'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2,625% 22.11.24	1'543'750	0,64
1'070'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2,875% 25.02.30	1'469'645	0,61
1'000'000	EUR	Heta Asset Resolution	2,375% 13.12.22	1'188'135	0,49
Total - Österreich				9'001'260	3,73
Philippinen					
1'350'000	CHF	Asian Development Bank	2,750% 12.02.30	1'850'850	0,77
Total - Philippinen				1'850'850	0,77
Schweden					
1'450'000	CHF	Akademiska	0,650% 08.02.44	1'740'725	0,72
2'000'000	CHF	Kommuninvest I Sverige	1,250% 28.02.22	2'109'000	0,87
2'225'000	CHF	Laensfoersaekringar Hypotek	0,875% 16.09.24	2'426'363	1,00
900'000	CHF	Svensk Exportkredit	1,250% 17.07.23	976'500	0,40
Total - Schweden				7'252'588	2,99
Schweiz					
900'000	CHF	Aeroport Genève	0,310% 27.06.29	943'650	0,39
465'000	CHF	Alpiq Holding	3,000% 16.05.22	504'525	0,21
1'200'000	CHF	Axpo Holding	1,750% 29.05.24	1'299'000	0,54
1'800'000	CHF	Banque Cantonale Vaudoise	0,250% 28.11.25	1'892'700	0,78

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*		
700'000	CHF	Basel-Stadt Kanton	0,500%	22.02.34	802'550	0,33	285'000	CHF	Syngenta Finance	2,125%	01.11.29	321'338	0,13
1'140'000	CHF	Électricité d'Émossion	1,375%	02.11.22	1'183'890	0,49	2'190'000	CHF	Tessin Kanton	0,400%	27.06.44	2'530'545	1,05
150'000	CHF	Genf Kanton	0,600%	04.07.46	182'025	0,08	250'000	CHF	Valiant Bank	0,000%	31.07.29	260'875	0,11
1'000'000	CHF	Genf Kanton	0,250%	29.11.27	1'072'000	0,44	750'000	CHF	Walliser Kantonalbank Obligation	0,250%	16.03.23	775'875	0,32
1'000'000	CHF	Grande Dixence	1,750%	12.05.22	1'055'000	0,44	2'300'000	CHF	Zuerich Kanton	0,000%	27.06.25	2'417'300	1,00
2'000'000	CHF	Graubunden Kanton	0,250%	26.11.27	2'167'000	0,90	1'750'000	CHF	Zuerich Kanton	0,250%	12.07.39	1'973'125	0,82
500'000	CHF	Kantonalbank Aargau	0,125%	11.02.26	526'000	0,22	165'000	CHF	Zuger Kantonalbank	0,550%	08.03.28	180'428	0,07
1'000'000	CHF	Kantonalbank Aargau	0,060%	01.07.25	1'043'500	0,43	Total - Schweiz					40'746'566	16,88
1'850'000	CHF	Kinderspital	0,250%	28.07.28	1'952'675	0,81	Slowakei						
970'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	1,500%	06.12.22	1'023'350	0,42	1'000'000	EUR	Slovakia	3,375%	15.11.24	1'317'436	0,55
1'690'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	2,375%	10.12.26	1'964'625	0,81	Total - Slowakei					1'317'436	0,55
1'000'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	2,750%	10.03.22	1'078'000	0,45	Spanien						
130'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	2,875%	27.03.42	168'350	0,07	1'500'000	CHF	Santander	0,750%	12.06.23	1'566'000	0,65
680'000	CHF	Kraftwerke Linth- Limmern	3,000%	02.04.48	927'860	0,38	Total - Spanien					1'566'000	0,65
1'400'000	CHF	Kraftwerke Oberhasli	1,875%	21.02.25	1'563'100	0,65	Vereinigte Staaten						
1'500'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0,375%	21.01.30	1'636'500	0,68	2'800'000	CHF	Coca-Cola	1,000%	02.10.28	3'166'800	1,31
540'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	1,000%	25.01.45	703'296	0,29	4'000'000	CHF	International Bank for Reconstruction and Development	0,000%	26.11.21	4'094'000	1,69
1'600'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0,250%	05.08.26	1'702'720	0,70	750'000	CHF	Mondelez	0,625%	06.10.20	757'725	0,31
1'000'000	CHF	PSP Swiss Property	0,550%	04.02.28	1'042'500	0,43	1'505'000	CHF	Mondelez	0,625%	30.12.21	1'544'883	0,64
1'500'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0,300%	22.04.25	1'563'000	0,65	785'000	CHF	Southern California Gas	4,750%	31.12.99	368'950	0,15
350'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0,125%	07.05.24	360'500	0,15	1'000'000	EUR	McDonald's	0,625%	29.01.24	1'128'793	0,47
500'000	CHF	SGS	0,875%	08.05.30	559'250	0,23	1'000'000	USD	Starbucks	2,200%	22.11.20	991'776	0,41
985'000	CHF	Swisscom	0,125%	15.09.32	1'027'355	0,43	Total - Vereinigte Staaten					12'052'927	4,98
483'000	CHF	Switzerland	0,000%	26.06.34	545'066	0,23							
350'000	CHF	Switzerland	0,000%	24.07.39	402'675	0,17							
630'000	CHF	Syngenta Finance	0,750%	01.11.19	630'630	0,26							
725'000	CHF	Syngenta Finance	1,625%	01.11.24	763'788	0,32							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
1'800'000	CHF	Barclays	1,125% 12.07.23	1'872'000	0,77
1'100'000	CHF	Credit Agricole	0,450% 14.03.22	1'119'800	0,46
1'000'000	CHF	Credit Agricole	0,550% 14.12.26	1'062'000	0,44
2'000'000	CHF	Network Rail Infrastructure Finance	2,750% 06.10.21	2'158'000	0,89
300'000	EUR	BAT International Finance	2,750% 25.03.25	368'339	0,15
Total - Vereinigtes Königreich				6'580'139	2,71
Total - Obligationen				221'135'842	91,56
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				221'135'842	91,56
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Australien					
1'600'000	AUD	Nissan Financial Services Australia	3,000% 03.03.20	1'073'746	0,44
Total - Australien				1'073'746	0,44
Japan					
1'750'000	AUD	Sumitomo Mitsui Banking FRN	1,726% 20.08.20	1'169'471	0,48
Total - Japan				1'169'471	0,48
Jersey					
1'500'000	CHF	Glencore Finance Europe	0,350% 10.09.25	1'509'585	0,62
Total - Jersey				1'509'585	0,62
Kanada					
550'000	AUD	Scotiabank FRN	1,764% 21.01.20	367'189	0,15
2'000'000	CAD	John Deere	1,600% 13.07.20	1'484'787	0,61
Total - Kanada				1'851'976	0,76

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
1'000'000	EUR	Amer Movil	0,000% 28.05.20	1'087'823	0,45
Total - Mexiko				1'087'823	0,45
Republik Korea					
600'000	AUD	Korea Development Bank FRN	2,100% 19.10.23	404'033	0,17
Total - Republik Korea				404'033	0,17
Schweiz					
2'500'000	CHF	KTSP Winterthur	0,000% 30.09.31	2'576'775	1,07
Total - Schweiz				2'576'775	1,07
Vereinigtes Königreich					
240'000	GBP	Miller Homes Group Holdings	5,500% 15.10.24	292'278	0,12
500'000	USD	UBS London FRN	3,000% 01.12.20	495'858	0,21
Total - Vereinigtes Königreich				788'136	0,33
Total - Obligationen				10'461'545	4,32
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				10'461'545	4,32
Investmentfonds					
Luxemburg					
26'966	CHF	Vontobel Fund - Global Bond HI (hedged) Acc		2'856'816	1,18
8'922	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond I Acc		1'346'589	0,56
Total - Luxemburg				4'203'405	1,74
Total - Investmentfonds				4'203'405	1,74
Total - Anlagen				235'800'792	97,62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	49'412'546	
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		54'523'952
	Bankguthaben		710'661
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		82'190
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		311'600
	Total Aktiva		55'628'403
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		15'576
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		257'770
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		931
	(5) Service Fee		7'995
	(4) „Taxe d'abonnement“		3'694
	(3) Management Fee		31'607
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		285
	Total Passiva		317'858
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		55'310'545
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		77'489'583
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen		506'528
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		5'232'022
	Termingeschäften		-300'383
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'431'185
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		637
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-274'498
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		6'595'491
	Anteilszeichnungen		29'990'627
	Anteilsrücknahmen		-58'683'788
	(11) Ausbezahlte Dividende		-81'368
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		55'310'545
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		1'149'286
bis zum 31. August 2019	Total Erträge		1'149'286
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		423'685
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		21'479
	(4) „Taxe d'abonnement“		23'352
	Bankzinsen		9'964
	(5) Service Fee		122'423
	(8) Sonstige Aufwendungen		41'855
	Total Aufwendungen		642'758
	Nettoerträge aus Anlagen		506'528

Vontobel Fund - Euro Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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	563'839	1,02
500'000	EUR	Belgien Koenigreich	0,800%	22.06.28	554'775	1,00
800'000	EUR	Flemish Community	1,500%	11.04.44	984'168	1,78
Total - Belgien					2'102'782	3,80

Chile

500'000	EUR	Chile Republik	0,830%	02.07.31	532'265	0,96
Total - Chile					532'265	0,96

Deutschland

200'000	EUR	E.ON	0,350%	28.02.30	199'580	0,36
250'000	EUR	Germany Government Bond	1,250%	15.08.48	359'008	0,65
2'000'000	EUR	Germany Government Bond 18	0,500%	15.02.28	2'227'039	4,03
1'000'000	EUR	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0,010%	05.05.27	1'044'680	1,89
Total - Deutschland					3'830'307	6,93

Frankreich

200'000	EUR	Agence Française de Developpement	1,375%	17.09.24	218'828	0,40
700'000	EUR	Bpifrance	2,500%	25.05.24	801'143	1,45
200'000	EUR	France Government Bond	0,750%	25.05.28	222'126	0,40
150'000	EUR	France Government Bond	1,500%	25.05.50	196'320	0,35
1'500'000	EUR	France Government Bond	1,750%	25.06.39	1'982'459	3,58
300'000	EUR	France Government Bond	2,750%	25.10.27	383'058	0,69
850'000	EUR	France Government Bond	3,250%	25.05.45	1'480'496	2,68
200'000	EUR	Regie Autonome des Transports Parisiens	0,350%	20.06.29	210'432	0,38

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

500'000	EUR	SNCF Reseau	0,750%	25.05.36	533'515	0,96
1'000'000	EUR	Societe du Grand Paris	1,125%	25.05.34	1'144'140	2,07
200'000	EUR	Societe du Grand Paris	1,700%	25.05.50	257'448	0,47
Total - Frankreich					7'429'965	13,43

Irland

100'000	EUR	ESB Finance	1,125%	11.06.30	108'538	0,20
250'000	EUR	Ireland Government Bond	1,350%	18.03.31	286'968	0,52
750'000	EUR	RZD Capital	2,200%	23.05.27	794'183	1,44
Total - Irland					1'189'689	2,16

Italien

250'000	EUR	Assicurazioni Generali	3,875%	29.01.29	287'930	0,52
300'000	EUR	Assicurazioni Generali	4,125%	04.05.26	354'981	0,64
1'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2,125%	26.11.25	1'080'790	1,95
750'000	EUR	BTP TF	3,850%	01.09.49	1'058'468	1,91
1'000'000	EUR	Fer D Stato	1,125%	09.07.26	1'044'000	1,89
250'000	EUR	Italy Government Bond	2,200%	01.06.27	277'488	0,50
7'250'000	EUR	Italy Government Bond	2,500%	01.12.24	8'020'819	14,49
1'250'000	EUR	Italy Government Bond	2,950%	01.09.38	1'511'950	2,73
750'000	EUR	Italy Government Bond	4,750%	01.09.28	1'005'758	1,82
1'000'000	EUR	Italy Government Bond	6,000%	01.05.31	1'519'160	2,75
1'000'000	EUR	Italy Government Bond	2,800%	01.12.28	1'168'910	2,11
1'750'000	EUR	Italy Government Bond	1,350%	15.04.22	1'812'597	3,28
750'000	EUR	Italy Government Bond	2,700%	01.03.47	883'650	1,60
500'000	EUR	Italy Government Bond	2,450%	01.10.23	544'365	0,98

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
150'000	EUR	Italy Government Bond	2,450% 01.09.33	171'237	0,31
2'500'000	EUR	Italy Government Bond	0,350% 01.11.21	2'525'824	4,57
150'000	EUR	S.G.A	2,625% 13.02.24	158'021	0,29
Total - Italien				23'425'948	42,34

Japan

300'000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking	0,465% 30.05.24	306'963	0,55
Total - Japan				306'963	0,55

Luxemburg

200'000	EUR	ProLogis International	0,875% 09.07.29	205'742	0,37
Total - Luxemburg				205'742	0,37

Niederlande

200'000	EUR	ABN Amro	0,500% 15.04.26	208'326	0,38
400'000	EUR	Alliander	0,875% 24.06.32	431'248	0,78
1'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance	2,000% 22.04.25	1'109'150	2,01
100'000	EUR	Koninklijke Philips	0,500% 22.05.26	103'682	0,19
2'900'000	EUR	Netherlands Government Bond	0,500% 15.01.40	3'336'913	6,03
500'000	EUR	Tennet	0,875% 03.06.30	535'540	0,97
Total - Niederlande				5'724'859	10,36

Polen

500'000	EUR	PKO Bank	0,750% 24.01.24	521'438	0,94
500'000	EUR	Poland	1,000% 07.03.29	556'708	1,01
Total - Polen				1'078'146	1,95

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Portugal					
500'000	EUR	Caixa Eco	0,875% 17.10.22	516'010	0,93
500'000	EUR	Portugal Government Bond	1,950% 15.06.29	588'970	1,06
250'000	EUR	Portugal Government Bond	3,875% 15.02.30	345'565	0,62
200'000	EUR	Portugal Government Bond	4,100% 15.04.37	313'538	0,57
Total - Portugal				1'764'083	3,18

Spanien

300'000	EUR	Adif Alta V	1,250% 04.05.26	324'474	0,59
400'000	EUR	Adif Alta V	0,950% 30.04.27	425'908	0,77
200'000	EUR	Basque	1,125% 30.04.29	218'934	0,40
800'000	EUR	BBVA	1,000% 21.06.26	838'016	1,52
300'000	EUR	Corporacion de Reservas Estrategicas de Productos	2,500% 16.10.24	341'271	0,62
500'000	EUR	Madrid	1,826% 30.04.25	555'435	1,00
100'000	EUR	Spain Government Bond	1,950% 30.07.30	119'472	0,22
600'000	EUR	Spain Government Bond	1,850% 30.07.35	721'320	1,30
250'000	EUR	Spain Government Bond	4,900% 30.07.40	453'983	0,82
200'000	EUR	Telefonica Emisiones	1,069% 05.02.24	210'210	0,38
Total - Spanien				4'209'023	7,62

Tschechische Republik

1'000'000	EUR	Unicredit	0,625% 30.04.20	1'004'815	1,82
Total - Tschechische Republik				1'004'815	1,82

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Euro Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
250'000	EUR	Barclays EMTN	0,625% 14.11.23	250'655	0,45
Total - Vereinigtes Königreich				250'655	0,45
Total - Obligationen				53'055'242	95,92
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				53'055'242	95,92
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Spanien					
1'000'000	EUR	Spain Government Bond	2,900% 31.10.46	1'468'710	2,66
Total - Spanien				1'468'710	2,66
Total - Obligationen				1'468'710	2,66
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1'468'710	2,66
Total - Anlagen				54'523'952	98,58

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	1'875'598'938
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'977'641'820
	Bankguthaben	62'003'557
	Forderungen aus Devisen	686
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	33'732'120
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	23'386'557
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	201'141
	Total Aktiva	2'096'965'881
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	717'600
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'535'825
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	25'138'375
	Verbindlichkeiten aus Devisen	686
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	493'056
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	3'203'881
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	5'526'323
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	45'886
	(5) Service Fee	286'492
	(4) „Taxe d'abonnement“	64'265
	(3) Management Fee	1'017'211
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	1'558
	Total Passiva	38'031'158
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2'058'934'723
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1'805'142'568
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	31'734'650
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	102'997'785
	Termingeschäften	-102'787
	Devisentermingeschäften	-5'933'802
	Swaps	-3'359'912
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-10'444'425
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	4'505'570
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-489'973
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	13'284'204
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	2'782'822
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	134'974'132
	Anteilszeichnungen	814'031'134
	Anteilsrücknahmen	-689'081'582
	(11) Ausbezahlte Dividende	-6'131'529
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2'058'934'723

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	56'888
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	46'519'367
	Sonstige Erträge	7'260
	Total Erträge	46'583'515
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	10'742'749
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	72'454
	(4) „Taxe d'abonnement“	333'154
	Bankzinsen	162'585
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	283'611
	(5) Service Fee	3'129'851
	(8) Sonstige Aufwendungen	124'461
	Total Aufwendungen	14'848'865
	Nettoerträge aus Anlagen	31'734'650

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Australien					
3'500'000	EUR	Scentre Management	1,375% 22.03.23	3'677'625	0,18
3'000'000	EUR	Scentre Management	1,500% 16.07.20	3'032'880	0,15
3'000'000	EUR	Scentre Management	2,250% 16.07.24	3'335'730	0,16
Total - Australien				10'046'235	0,49

Belgien					
7'000'000	EUR	Ageas	3,250% 02.07.49	7'673'190	0,37
8'000'000	EUR	Barry Callebaut	2,375% 24.05.24	8'793'920	0,43
8'000'000	EUR	Belfius Bank	3,125% 11.05.26	9'233'520	0,45
14'400'000	EUR	Belfius Bank	3,625% 31.12.99	12'894'048	0,63
6'500'000	EUR	KBC Group	0,500% 03.12.29	6'484'595	0,31
5'500'000	USD	Barry Callebaut	5,500% 15.06.23	5'501'249	0,27
Total - Belgien				50'580'522	2,46

Cayman-Inseln					
8'000'000	USD	Alibaba Group	4,200% 06.12.47	8'392'936	0,40
3'000'000	USD	Alibaba Group	4,400% 06.12.57	3'267'596	0,16
5'000'000	USD	Alibaba Group	3,400% 06.12.27	4'770'034	0,24
Total - Cayman-Inseln				16'430'566	0,80

Dänemark					
19'000'000	EUR	Nykredit	0,875% 17.01.24	19'614'840	0,94
Total - Dänemark				19'614'840	0,94

Deutschland					
3'500'000	EUR	Allianz	4,750% 31.12.99	4'083'310	0,20
8'000'000	EUR	Allianz	5,625% 17.10.42	9'386'720	0,46
6'000'000	EUR	Allianz	2,241% 07.07.45	6'544'440	0,32
4'000'000	EUR	E.ON	0,350% 28.02.30	3'991'600	0,19
10'000'000	EUR	Teltonica Deutschland	1,750% 05.07.25	10'728'200	0,52
7'500'000	EUR	Unitymedia NRW	4,000% 15.01.25	7'767'600	0,38

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
7'000'000	EUR	VW Bank	1,875% 31.01.24	7'441'980	0,36
7'300'000	EUR	VW Financial Services	1,375% 16.10.23	7'619'156	0,37
7'000'000	USD	Commerzbank	7,000% 31.12.99	6'577'616	0,32
Total - Deutschland				64'140'622	3,12

Finnland					
5'000'000	EUR	Stora Enso	2,500% 07.06.27	5'468'600	0,27
8'500'000	USD	Stora Enso	7,250% 15.04.36	9'151'827	0,44
Total - Finnland				14'620'427	0,71

Frankreich					
5'500'000	EUR	APRR	1,500% 17.01.33	6'270'605	0,30
6'000'000	EUR	ASF	1,000% 13.05.26	6'462'780	0,31
1'100'000	EUR	Autopistas	1,250% 18.01.27	1'213'080	0,06
4'000'000	EUR	AXA	3,375% 06.07.47	4'656'560	0,23
8'000'000	EUR	AXA	3,875% 31.12.99	9'152'640	0,44
7'000'000	EUR	AXA	5,125% 04.07.43	8'277'850	0,40
4'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1,750% 15.03.29	4'538'600	0,22
8'000'000	EUR	Bouygues	4,500% 09.02.22	8'976'240	0,44
8'000'000	EUR	BPCE	1,125% 18.01.23	8'323'840	0,40
2'000'000	EUR	BPCE	2,125% 17.03.21	2'079'420	0,10
12'000'000	EUR	BPCE	4,625% 18.07.23	14'098'920	0,68
4'000'000	EUR	CNP Assurances	2,750% 05.02.29	4'628'200	0,22
10'000'000	EUR	CNP Assurances	4,000% 31.12.99	11'292'100	0,55
7'000'000	EUR	CNP Assurances	6,875% 30.09.41	8'000'650	0,39
3'500'000	EUR	CNP Assurances FRN	4,750% 31.12.99	3'838'065	0,19
6'000'000	EUR	Coentreprise de transport D'electricite	0,875% 29.09.24	6'320'520	0,31
19'000'000	EUR	EDF	4,000% 31.12.99	20'899'240	1,01
11'000'000	EUR	EDF	4,125% 31.12.99	11'873'290	0,58
7'000'000	EUR	Gecina	1,000% 30.01.29	7'473'970	0,36
4'000'000	EUR	Gecina	1,500% 20.01.25	4'357'160	0,21
1'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1,625% 27.11.27	1'077'410	0,05
8'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2,250% 24.03.25	8'824'880	0,43
4'000'000	EUR	Klepi	1,875% 19.02.26	4'468'440	0,22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*	Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- EUR mögens*
5'000'000	EUR Michelin	0,875%	03.09.25	5'300'000			0,26
10'000'000	EUR Orange	1,000%	12.09.25	10'626'200			0,52
8'000'000	EUR Orange	5,250%	31.12.99	9'488'880			0,46
1'500'000	EUR RCI Banque	0,750%	12.01.22	1'526'910			0,07
13'000'000	EUR RCI Banque	1,250%	08.06.22	13'465'010			0,65
2'000'000	EUR RCI Banque	1,375%	17.11.20	2'040'800			0,10
4'000'000	EUR RCI Banque	2,000%	11.07.24	4'322'200			0,21
8'000'000	EUR Scor	3,000%	08.06.46	9'038'400			0,44
9'500'000	EUR TDF Infrastructure	2,500%	07.04.26	10'275'865			0,50
8'000'000	EUR TDF Infrastructure	2,875%	19.10.22	8'565'680			0,42
13'000'000	EUR Teleperformance	1,500%	03.04.24	13'714'220			0,67
16'000'000	EUR Total	1,750%	31.12.99	16'722'240			0,81
12'000'000	EUR Total	3,875%	31.12.99	13'159'440			0,64
11'000'000	EUR Transport et Infrastructures Gaz France	2,200%	05.08.25	12'270'610			0,60
2'000'000	EUR Valeo	1,625%	18.03.26	2'146'360			0,10
3'000'000	EUR Valeo	3,250%	22.01.24	3'397'500			0,17
5'000'000	EUR Vivendi	1,125%	24.11.23	5'273'700			0,26
8'300'000	EUR Vivendi	1,125%	11.12.28	8'704'044			0,42
8'000'000	EUR Vivendi	0,625%	11.06.25	8'220'240			0,40
6'000'000	GBP Orange	5,750%	31.12.99	7'402'716			0,36
2'500'000	GBP Vinci	2,250%	15.03.27	2'960'579			0,14
11'000'000	USD Scor	5,250%	31.12.99	9'551'846			0,46
Total - Frankreich				345'277'900			16,76
Guernsey							
5'000'000	EUR Credit Suisse Group Funding	1,250%	14.04.22	5'185'700			0,25
Total - Guernsey				5'185'700			0,25
Irland							
11'600'000	EUR Aquarius & Investment	4,250%	02.10.43	13'479'084			0,65
2'000'000	EUR Bank of Ireland	10,000%	19.12.22	2'560'560			0,12
7'000'000	EUR Bank of Ireland Group	0,750%	08.07.24	7'009'240			0,34
2'000'000	EUR FCA Bank	0,625%	24.11.22	2'032'640			0,10
8'000'000	EUR GE Capital European Funding	4,625%	22.02.27	9'810'080			0,48
Total - Irland				34'891'604			1,69
Italien							
4'000'000	EUR Aeroporti di Roma	1,625%	08.06.27	4'233'320			0,21
5'000'000	EUR Aeroporti di Roma	3,250%	20.02.21	5'250'950			0,26
2'000'000	EUR Assicurazioni Generali	2,875%	14.01.20	2'022'700			0,10
5'000'000	EUR Assicurazioni Generali	4,125%	04.05.26	5'916'350			0,29
13'000'000	EUR Assicurazioni Generali	10,125%	10.07.42	16'613'740			0,81
10'000'000	EUR Banca Monte dei Paschi di Siena	2,125%	26.11.25	10'807'900			0,52
12'000'000	EUR Banca Monte dei Paschi di Siena	2,875%	16.07.24	13'238'040			0,64
10'000'000	EUR BTP TF	3,000%	01.08.29	11'890'100			0,58
10'000'000	EUR Enel	3,500%	24.05.80	10'781'600			0,52
1'000'000	EUR Enel FRN	6,500%	10.01.74	1'160'060			0,06
4'000'000	EUR Intesa Sanpaolo	1,125%	14.01.20	4'018'960			0,20
8'000'000	EUR Intesa Sanpaolo	1,125%	04.03.22	8'212'400			0,40
5'000'000	EUR Intesa Sanpaolo	2,000%	18.06.21	5'188'750			0,25
5'000'000	EUR Intesa Sanpaolo	7,000%	31.12.99	5'308'400			0,26
8'000'000	EUR Intesa Sanpaolo	8,375%	31.12.99	8'088'160			0,39
4'000'000	EUR Intesa Sanpaolo	3,928%	15.09.26	4'521'520			0,22
4'000'000	EUR Intesa Sanpaolo	2,855%	23.04.25	4'222'960			0,21
13'000'000	EUR Intesa Sanpaolo FRN	4,750%	31.12.99	13'986'960			0,68
2'000'000	EUR ISP	1,000%	04.07.24	2'052'640			0,10
5'000'000	EUR Italy Government Bond	3,750%	01.05.21	5'326'600			0,26
17'000'000	EUR Italy Government Bond	3,750%	01.09.24	19'787'320			0,95
16'000'000	EUR Italy Government Bond	1,350%	15.04.22	16'572'320			0,80
3'000'000	EUR Mediobanca	0,750%	17.02.20	3'012'900			0,15
3'600'000	EUR Mediobanca	1,625%	19.01.21	3'690'000			0,18
3'500'000	EUR Mediobanca	1,625%	07.01.25	3'688'335			0,18
8'500'000	EUR Mediobanca	5,750%	18.04.23	9'848'695			0,48
6'500'000	EUR Mediobanca	0,625%	27.09.22	6'581'900			0,32
10'000'000	EUR Radiotelevisione Italiana (RAI)	1,500%	28.05.20	10'103'400			0,49
9'000'000	EUR Snam	0,875%	25.10.26	9'508'950			0,46
3'000'000	EUR Telecom Italia	2,500%	19.07.23	3'160'650			0,15
5'000'000	EUR Telecom Italia	3,625%	19.01.24	5'490'600			0,27
10'000'000	EUR Unicredit	2,125%	24.10.26	11'024'000			0,54
5'000'000	EUR Unicredit	6,750%	31.12.99	5'278'200			0,26

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
5'000'000	EUR	Unicredit	6,950%	31.10.22	5'938'300	0,29					
5'500'000	EUR	Unicredit EMTN	1,000%	18.01.23	5'567'815	0,27					
4'000'000	GBP	Enel	6,625%	15.09.76	4'844'418	0,24					
2'500'000	GBP	Telecom Italia	5,875%	19.05.23	3'065'057	0,15					
10'125'000	USD	Intesa Sanpaolo	5,250%	12.01.24	9'908'111	0,48					
Total - Italien					279'913'081	13,62					
Japan											
11'000'000	EUR	Asahi	1,151%	19.09.25	11'580'800	0,56					
Total - Japan					11'580'800	0,56					
Jersey											
2'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1,500%	15.10.26	2'078'320	0,10					
12'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1,875%	13.09.23	12'741'120	0,62					
19'199'000	EUR	Heathrow Funding	1,500%	11.02.30	20'760'071	1,00					
7'000'000	EUR	Heathrow Funding	1,875%	14.03.34	7'777'070	0,38					
9'000'000	USD	HBOS Cap Funding	6,850%	31.12.99	8'333'285	0,40					
Total - Jersey					51'689'866	2,50					
Luxemburg											
4'000'000	EUR	Arena Luxembourg	2,875%	01.11.24	4'184'760	0,20					
5'000'000	EUR	Becton	1,208%	04.06.26	5'238'050	0,25					
2'500'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	4,125%	01.08.25	2'674'400	0,13					
2'000'000	EUR	Fiat	4,750%	15.07.22	2'267'200	0,11					
2'000'000	EUR	Gaz Capital	2,949%	24.01.24	2'172'960	0,11					
9'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1,625%	18.01.22	9'328'320	0,45					
1'000'000	EUR	HeidelbergCement	7,500%	03.04.20	1'045'140	0,05					
8'000'000	EUR	Holcim Finance	1,375%	26.05.23	8'421'120	0,41					
10'000'000	EUR	ProLogis International	0,875%	09.07.29	10'287'100	0,50					
5'000'000	EUR	ProLogis International	1,876%	17.04.25	5'515'000	0,27					
6'000'000	EUR	Telecom Italia Finance	7,750%	24.01.33	8'936'160	0,43					
9'000'000	EUR	Vivion	3,000%	08.08.24	8'997'030	0,44					
Total - Luxemburg					69'067'240	3,35					
Niederlande											
11'000'000	EUR	ABN Amro	7,125%	06.07.22	13'211'880	0,64					
9'000'000	EUR	Cetin Finance	1,423%	06.12.21	9'310'320	0,45					
6'000'000	EUR	Dufry One	2,500%	15.10.24	6'225'420	0,30					
5'000'000	EUR	EDP Finance EMTN	1,500%	22.11.27	5'504'050	0,27					
4'000'000	EUR	ENEL Finance International EMTN	1,125%	16.09.26	4'279'360	0,21					
10'000'000	EUR	ENEL Finance International EMTN	1,375%	01.06.26	10'889'200	0,53					
3'500'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1,125%	12.02.24	3'688'020	0,18					
5'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1,625%	26.01.26	5'463'850	0,27					
7'000'000	EUR	Fiat Invest	3,750%	29.03.24	7'954'800	0,39					
3'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa	1,375%	19.01.27	3'265'080	0,16					
2'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa	2,875%	11.03.24	2'278'780	0,11					
3'000'000	EUR	Gas Natural Fenosa	3,875%	11.04.22	3'327'150	0,16					
9'000'000	EUR	Innogy Finance	5,750%	14.02.33	14'942'160	0,73					
4'800'000	EUR	Koninklijke KPN	4,500%	04.10.21	5'254'176	0,26					
3'500'000	EUR	Koninklijke Posterijen	0,625%	09.04.25	3'586'905	0,17					
6'000'000	EUR	Rabobank	4,625%	31.12.99	6'620'640	0,32					
8'000'000	EUR	REN Finance	1,750%	01.06.23	8'607'120	0,42					
6'500'000	EUR	REN Finance	1,750%	18.01.28	7'157'410	0,35					
3'500'000	EUR	Repsol International Finance	3,875%	31.12.99	3'692'605	0,18					
2'000'000	EUR	Repsol International Finance	4,500%	25.03.75	2'300'480	0,11					
10'000'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	1,800%	06.07.24	9'219'600	0,45					
5'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3,000%	31.12.99	5'191'200	0,25					
2'000'000	EUR	Volkswagen International Finance	2,700%	31.12.99	2'067'860	0,10					
6'000'000	EUR	VW International Finance	2,625%	16.11.27	6'778'620	0,33					
3'000'000	EUR	VW International Finance FRN	5,125%	31.12.99	3'390'120	0,16					
2'500'000	GBP	Innogy Finance	4,750%	31.01.34	3'622'172	0,18					
Total - Niederlande					157'828'978	7,68					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
Österreich						Spanien							
5'000'000	EUR	Sappi Papier	3,125%	15.04.26	5'131'850	0,25	4'500'000	EUR	Abertis	1,000%	27.02.27	4'646'790	0,23
Total - Österreich					5'131'850	0,25	6'000'000	EUR	Abertis	1,625%	15.07.29	6'251'760	0,30
Portugal						2'000'000	EUR	Abertis	2,375%	27.09.27	2'235'380	0,11	
6'500'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	1,875%	30.04.25	7'097'220	0,34	7'000'000	EUR	Abertis	2,500%	27.02.25	7'850'080	0,38
5'500'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	2,375%	10.05.27	6'294'475	0,31	2'000'000	EUR	Abertis	3,750%	20.06.23	2'289'520	0,11
8'500'000	EUR	Comboios de Portugal	5,700%	05.03.30	12'576'345	0,61	4'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0,750%	11.09.22	4'097'680	0,20
8'000'000	EUR	EDF	5,375%	16.09.75	8'636'320	0,42	2'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,125%	28.02.24	2'086'180	0,10
5'500'000	EUR	EDF	4,496%	30.04.79	6'149'715	0,30	5'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8,875%	31.12.99	5'563'900	0,27
7'100'000	EUR	Galp Gas Natural Distribuicao	1,375%	19.09.23	7'499'162	0,36	5'600'000	EUR	Banco de Sabadell	0,875%	22.07.25	5'693'632	0,28
5'000'000	EUR	Portugal Government Bond	2,250%	18.04.34	6'227'800	0,30	9'000'000	EUR	Banco de Sabadell	1,750%	10.05.24	9'254'070	0,45
Total - Portugal					54'481'037	2,64	3'000'000	EUR	Bankia	0,750%	09.07.26	3'059'040	0,15
Schweden						3'000'000	EUR	Bankia	1,000%	25.06.24	3'046'530	0,15	
1'500'000	EUR	SKF	1,250%	17.09.25	1'595'925	0,08	3'000'000	EUR	Bankia	3,750%	15.02.29	3'242'100	0,16
Total - Schweden					1'595'925	0,08	15'150'000	EUR	Bankia Madrid	4,125%	24.03.36	24'530'880	1,18
Schweiz						3'200'000	EUR	BBVA	1,000%	21.06.26	3'352'064	0,16	
10'000'000	CHF	Vontobel Holding	2,625%	31.12.99	9'480'262	0,46	6'700'000	EUR	Caixabank	1,125%	12.01.23	6'895'305	0,33
8'000'000	EUR	Credit Suisse FRN	5,750%	18.09.25	8'480'720	0,41	17'000'000	EUR	Caixabank	3,500%	15.02.27	18'098'370	0,88
5'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1,250%	17.07.25	5'257'200	0,25	7'000'000	EUR	Caixabank	6,750%	31.12.99	7'576'030	0,37
4'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1,000%	24.06.27	4'147'720	0,20	2'500'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1,375%	10.04.24	2'612'525	0,13
1'000'000	EUR	Credit Suisse Group Funding	1,000%	31.12.99	1'036'280	0,05	12'000'000	EUR	Metrovacesa	2,375%	23.05.22	12'768'480	0,62
14'300'000	EUR	UBS Group	5,750%	31.12.99	15'687'243	0,77	16'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion	2,065%	28.09.27	17'507'040	0,85
3'000'000	EUR	UBS Group Funding	1,500%	30.11.24	3'195'300	0,16	4'000'000	EUR	Santander Issuances	2,500%	18.03.25	4'403'360	0,21
6'000'000	EUR	UBS Group Funding	1,750%	16.11.22	6'355'860	0,31	4'000'000	EUR	Santander Issuances	3,250%	04.04.26	4'633'200	0,23
10'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7,500%	31.12.99	9'678'820	0,47	12'000'000	EUR	Spain Government Bond	3,800%	30.04.24	14'365'320	0,70
Total - Schweiz					63'319'405	3,08	14'000'000	EUR	Spain Government Bond	1,400%	30.04.28	15'736'000	0,76
						9'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3,987%	23.01.23	10'275'570	0,50	
						1'800'000	EUR	Telefonica Emisiones	2,932%	17.10.29	2'235'438	0,11	
						4'500'000	EUR	Telefonica Emisiones EMTN	1,447%	22.01.27	4'896'090	0,24	
						3'800'000	USD	BBVA	6,500%	31.12.99	3'492'722	0,17	
Total - Spanien					212'695'056	10,33							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
Vereinigte Staaten						11'000'000	EUR	BAT International Finance EMTN	2,250%	16.01.30	11'810'040	0,57	
10'000'000	EUR	AIG	1,875%	21.06.27	11'060'700	0,54	6'000'000	EUR	Cadent Finance	0,625%	22.09.24	6'164'580	0,30
8'000'000	EUR	Altria Group	2,200%	15.06.27	8'839'600	0,43	17'000'000	EUR	Credit Agricole	1,875%	20.12.26	19'045'950	0,93
8'000'000	EUR	Bank of America	1,381%	09.05.30	8'680'480	0,42	6'000'000	EUR	FCE Bank	1,134%	10.02.22	6'076'320	0,30
6'000'000	EUR	Bank of America EMTN	0,750%	26.07.23	6'200'940	0,30	3'700'000	EUR	FCE Bank	1,615%	11.05.23	3'793'092	0,18
3'500'000	EUR	Cemex Finance	4,625%	15.06.24	3'688'895	0,18	3'000'000	EUR	Hammerson	1,750%	15.03.23	3'053'280	0,15
5'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	0,875%	15.06.27	5'249'150	0,25	17'000'000	EUR	Hammerson	2,000%	01.07.22	17'549'950	0,85
7'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	1,400%	15.06.31	7'615'510	0,37	7'000'000	EUR	HSBC Holdings	5,250%	31.12.99	7'465'500	0,36
10'000'000	EUR	Discovery Communications	2,375%	07.03.22	10'623'500	0,52	8'500'000	EUR	Imperial Tobacco	2,250%	26.02.21	8'766'305	0,43
2'000'000	EUR	DZ Bank Capital Funding trust	2,102%	31.12.99	2'000'000	0,10	2'500'000	EUR	Imperial Tobacco	3,375%	26.02.26	2'896'125	0,14
10'000'000	EUR	Fidelity	1,500%	21.05.27	10'914'300	0,53	7'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	0,625%	15.01.24	7'017'150	0,34
10'000'000	EUR	Fiserv	1,125%	01.07.27	10'534'600	0,51	3'000'000	EUR	Motability	1,625%	09.06.23	3'216'120	0,16
7'000'000	EUR	General Electric	1,500%	17.05.29	6'753'670	0,33	2'500'000	EUR	Motability	0,875%	14.03.25	2'632'975	0,13
1'000'000	EUR	General Electric	2,125%	17.05.37	967'830	0,05	2'000'000	EUR	Phoenix Group Holdings	4,375%	24.01.29	2'065'620	0,10
6'000'000	EUR	Goldman Sachs	1,625%	27.07.26	6'512'520	0,32	6'000'000	EUR	Rentokil Initial EMTN	3,250%	07.10.21	6'386'880	0,31
7'500'000	EUR	Goldman Sachs	3,250%	01.02.23	8'336'175	0,40	12'000'000	EUR	Standard Chartered Bank	0,750%	03.10.23	12'181'200	0,59
9'000'000	EUR	Morgan Stanley	1,875%	30.03.23	9'617'220	0,47	9'000'000	EUR	Standard Chartered Bank	1,625%	03.10.27	9'710'190	0,47
6'000'000	EUR	Morgan Stanley	2,375%	31.03.21	6'253'980	0,30	8'000'000	EUR	Vodafone	3,100%	03.01.79	8'423'680	0,41
4'000'000	EUR	Morgan Stanley	1,342%	23.10.26	4'264'160	0,21	2'000'000	EUR	York Build	0,875%	20.03.23	2'051'260	0,10
6'000'000	EUR	Prologis	3,000%	02.06.26	7'123'140	0,35	2'500'000	GBP	Barclays FRN	7,250%	31.12.99	2'860'303	0,14
1'000'000	GBP	Fidelity	2,602%	21.05.25	1'168'152	0,06	11'000'000	GBP	Heathrow Finance	5,750%	03.03.25	13'390'636	0,65
1'500'000	GBP	Fiserv	2,250%	01.07.25	1'716'663	0,08	2'000'000	GBP	Imperial Tobacco	9,000%	17.02.22	2'620'294	0,13
2'500'000	USD	AT&T	5,150%	15.02.50	2'706'833	0,13	5'000'000	GBP	Legal General Group	5,375%	27.10.45	6'162'848	0,30
2'000'000	USD	Discovery Communications	5,200%	20.09.47	2'054'810	0,10	5'000'000	GBP	Scottish Widows	5,500%	16.06.23	6'184'136	0,30
3'500'000	USD	Glencore Funding	4,125%	12.03.24	3'338'960	0,16	3'000'000	GBP	Tesco	5,000%	24.03.23	3'702'553	0,18
5'400'000	USD	Meccanica	6,250%	15.01.40	5'337'284	0,26	5'000'000	GBP	York Build	3,375%	13.09.28	5'349'418	0,26
8'723'000	USD	Meccanica	7,375%	15.07.39	9'297'985	0,45	Total - Vereinigtes Königreich				222'173'855	10,81	
Total - Vereinigte Staaten					160'857'057	7,82	Total - Obligationen				1'851'122'566	89,94	
Vereinigtes Königreich							Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				1'851'122'566	89,94	
3'000'000	EUR	Barclays	6,000%	14.01.21	3'221'220	0,16							
15'000'000	EUR	Barclays	6,625%	30.03.22	17'261'850	0,84							
4'000'000	EUR	BAT International Finance	1,000%	23.05.22	4'109'280	0,20							
10'000'000	EUR	BAT International Finance	1,250%	13.03.27	10'244'300	0,50							
6'000'000	EUR	BAT International Finance	2,750%	25.03.25	6'760'800	0,33							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						Investmentfonds					
Obligationen						Luxemburg					
Italien						117'000	EUR	Vontobel Fund - Global Bond HI (hedged) Acc		12'607'920	0,61
2'500'000	USD	Unicredit	6,572%	14.01.22	2'441'271	0,12	27'500	EUR	Vontobel Fund - Global Convertible Bond I Acc	3'799'950	0,18
1'000'000	USD	Unicredit	7,296%	02.04.34	1'025'216	0,05	170'000	EUR	Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield HG (hedged) Acc	19'908'700	0,96
Total - Italien					3'466'487	0,17	287'500	EUR	Vontobel Fund - High Yield Bond I Acc	39'824'501	1,92
Spanien						123'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities X Acc	13'894'393	0,67	
10'000'000	EUR	Spain Government Bond	2,900%	31.10.46	14'687'100	0,71	Total - Luxemburg				
Total - Spanien					14'687'100	0,71	90'035'464				
Vereinigte Staaten						4,34					
10'000'000	EUR	AT&T	1,800%	05.09.26	11'065'500	0,54	Total - Investmentfonds				
Total - Vereinigte Staaten					11'065'500	0,54	90'035'464				
Vereinigtes Königreich						4,34					
6'500'000	GBP	Miller Homes Group Holdings	5,500%	15.10.24	7'264'703	0,35	Total - Anlagen				
Total - Vereinigtes Königreich					7'264'703	0,35	1'977'641'820				
Total - Obligationen					36'483'790	1,77	96,05				
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					36'483'790	1,77					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	172'726'898
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	175'315'339
	Bankguthaben	6'972'264
	Forderungen aus Devisen	123
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	35'555
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'889'991
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	522'514
	Total Aktiva	185'735'786
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	4'003
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	278'278
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'438'214
	Verbindlichkeiten aus Devisen	319
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	59'167
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	3'640'789
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	663'159
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	89
	(5) Service Fee	26'531
	(4) „Taxe d'abonnement“	9'833
	(3) Management Fee	124'227
	(3) Performance Fee	707
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	14'487
	Total Passiva	6'259'803
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	179'475'983
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	278'996'693
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	9'428'316
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	7'925'450
	Devisentermingeschäften	-4'275'940
	Swaps	-229'877
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-7'906'849
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-2'985'034
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	549'700
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	174'697
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'680'463
	Anteilszeichnungen	28'627'926
	Anteilsrücknahmen	-130'436'084
	(11) Ausbezahlte Dividende	-393'015
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	179'475'983

Vontobel Fund - High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2018
bis zum 31. August 2019

Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	70'248
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	11'802'763
	Total Erträge	11'873'011
Aufwendungen		
(3)	Management Fee	1'770'729
(3)	Performance Fee	707
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	35'476
(4)	„Taxe d'abonnement“	69'598
	Bankzinsen	23'245
(2)	Zinsen aus Swaps, netto	50'323
(5)	Service Fee	457'944
(8)	Sonstige Aufwendungen	36'673
	Total Aufwendungen	2'444'695
	Nettoerträge aus Anlagen	9'428'316

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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	442'724	0,25
1'500'000	USD	YPF	6,950% 21.07.27	854'220	0,48
Total - Argentinien				1'296'944	0,73
Belgien					
800'000	EUR	House of Finance	4,375% 15.07.26	831'560	0,46
Total - Belgien				831'560	0,46
Deutschland					
1'650'000	EUR	KME	6,750% 01.02.23	1'583'060	0,88
3'000'000	EUR	PrestigeBid	6,250% 15.12.23	3'157'110	1,76
3'000'000	EUR	Progroup	3,000% 31.03.26	3'073'320	1,71
2'000'000	USD	Commerzbank	7,000% 31.12.99	1'879'319	1,05
Total - Deutschland				9'692'809	5,40
Frankreich					
2'000'000	EUR	Crown European holdings	2,875% 01.02.26	2'197'780	1,22
500'000	EUR	Tereos Finance	4,125% 16.06.23	393'145	0,22
1'500'000	USD	Credit Agricole	8,125% 31.12.99	1'590'919	0,89
Total - Frankreich				4'181'844	2,33
Georgien					
1'800'000	USD	Silknet	11,000% 02.04.24	1'763'894	0,98
Total - Georgien				1'763'894	0,98
Griechenland					
1'000'000	EUR	National Bank of Greece	8,250% 18.07.29	1'051'190	0,59
Total - Griechenland				1'051'190	0,59

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Irland					
1'500'000	EUR	Credit Bank of Moscow Finance	5,150% 20.02.24	1'570'200	0,87
2'000'000	GBP	Ardagh	4,750% 15.07.27	2'243'366	1,25
1'000'000	GBP	Virgin Media	5,500% 15.09.24	1'138'857	0,63
1'000'000	USD	Ardagh 144A	4,625% 15.05.23	930'098	0,52
Total - Irland				5'882'521	3,27
Italien					
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	7,750% 12.12.42	1'229'190	0,68
1'000'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	5,375% 18.01.28	684'510	0,38
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	8,375% 31.12.99	1'011'020	0,56
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo EMTN	6,625% 13.09.23	1'210'530	0,67
2'000'000	GBP	Enel	6,625% 15.09.76	2'422'209	1,35
Total - Italien				6'557'459	3,64
Jersey					
1'000'000	EUR	Avis	4,500% 15.05.25	1'062'030	0,59
1'000'000	EUR	Avis Budget	4,750% 30.01.26	1'076'420	0,60
3'500'000	USD	HBOS Cap Funding	6,850% 31.12.99	3'240'722	1,81
Total - Jersey				5'379'172	3,00
Kanada					
2'000'000	USD	First Quantum Minerals	7,250% 15.05.22	1'767'119	0,98
Total - Kanada				1'767'119	0,98
Luxemburg					
1'000'000	EUR	Cirsa Finance International FRN	3,625% 30.09.25	1'013'240	0,56
1'000'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	3,375% 01.08.23	1'042'520	0,58
2'000'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	4,125% 01.08.25	2'139'520	1,19
3'500'000	EUR	Crystal Almond	10,000% 01.11.21	3'654'104	2,04
1'700'000	EUR	Lincoln Financing	3,625% 01.04.24	1'766'198	0,98
1'600'000	EUR	Swissport	5,250% 14.08.24	1'647'808	0,92
750'000	EUR	Swissport	9,000% 14.02.25	772'463	0,43

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'000'000	EUR	Telecom Italia Finance	7,750% 24.01.33	1'489'360	0,83
1'500'000	EUR	Vivion	3,000% 08.08.24	1'499'505	0,84
2'000'000	USD	Telecom Italia	6,375% 15.11.33	1'923'360	1,07
Total - Luxemburg				16'948'078	9,44

Mexiko

2'000'000	USD	Cemex	7,750% 16.04.26	1'959'973	1,09
Total - Mexiko				1'959'973	1,09

Niederlande

2'000'000	EUR	Darling	3,625% 15.05.26	2'128'000	1,19
800'000	EUR	Intertrust	3,375% 15.11.25	853'456	0,48
2'100'000	EUR	Kongsberg Actuation Systems	5,000% 15.07.25	2'110'458	1,18
700'000	EUR	Leaseplan	7,375% 31.12.99	744'835	0,42
1'000'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	1,800% 06.07.24	921'960	0,51
1'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	2,625% 31.12.99	1'021'210	0,57
1'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3,750% 31.12.99	1'063'220	0,59
400'000	EUR	Trivium Pack	3,750% 15.08.26	428'592	0,24
1'000'000	USD	Fiat Invest	5,250% 15.04.23	968'418	0,54
200'000	USD	Trivium Pack	5,500% 15.08.26	191'564	0,11
Total - Niederlande				10'431'713	5,83

Österreich

800'000	EUR	Sappi Papier	3,125% 15.04.26	821'096	0,46
Total - Österreich				821'096	0,46

Schweiz

1'000'000	USD	Julius Baer	4,750% 31.12.99	874'960	0,49
1'500'000	USD	UBS Group	6,875% 31.12.99	1'418'302	0,79
Total - Schweiz				2'293'262	1,28

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Spanien					
2'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8,875% 31.12.99	2'225'560	1,24
2'000'000	EUR	Caixabank	3,500% 15.02.27	2'129'220	1,19
2'000'000	EUR	Masaria FRN	5,250% 15.09.24	2'016'120	1,12
1'000'000	EUR	Tasty	6,250% 15.05.26	1'066'360	0,59
Total - Spanien				7'437'260	4,14

Vereinigte Staaten

3'000'000	EUR	Bway Holding	4,750% 15.04.24	3'110'550	1,73
1'000'000	EUR	General Electric	2,125% 17.05.37	967'830	0,54
1'625'000	EUR	IMS Health	3,250% 15.03.25	1'675'879	0,93
408'000	USD	Avis Budget	5,500% 01.04.23	378'020	0,21
2'000'000	USD	EnLink Midstream Partners	4,150% 01.06.25	1'752'627	0,98
2'000'000	USD	HCA	5,375% 01.02.25	2'019'287	1,13
3'000'000	USD	Meccanica	7,375% 15.07.39	3'197'748	1,78
1'000'000	USD	Netflix	5,875% 15.02.25	1'000'972	0,56
2'500'000	USD	Newfield Exploration	5,375% 01.01.26	2'496'345	1,39
2'000'000	USD	Oasis Petroleum New	6,875% 15.03.22	1'684'286	0,94
500'000	USD	OLIN	5,125% 15.09.27	468'318	0,26
1'500'000	USD	Pisces Midco	8,000% 15.04.26	1'299'010	0,72
2'182'000	USD	Sci Games	10,000% 01.12.22	2'063'057	1,15
2'000'000	USD	SM Energy	6,125% 15.11.22	1'706'043	0,95
1'000'000	USD	Whiting Petroleum	6,250% 01.04.23	710'447	0,40
Total - Vereinigte Staaten				24'530'419	13,67

Vereinigtes Königreich

1'600'000	EUR	International Game Technology	3,500% 15.06.26	1'708'608	0,95
1'000'000	EUR	Titan Global Finance	2,375% 16.11.24	1'030'810	0,57
2'830'000	GBP	Heathrow Finance	5,750% 03.03.25	3'445'046	1,92

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
1'200'000	GBP	Jerrold Finco	6,125% 15.01.24	1'340'884	0,75
3'000'000	USD	Neptune	6,625% 15.05.25	2'729'707	1,52
1'250'000	USD	Standard Chartered Bank	7,500% 31.12.99	1'193'337	0,66
Total - Vereinigtes Königreich				11'448'392	6,37

Total - Obligationen				114'274'705	63,66
-----------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				114'274'705	63,66
--	--	--	--	--------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen					
Argentinien					
1'000'000	USD	Rio Energy	6,875% 01.02.25	416'608	0,23
Total - Argentinien				416'608	0,23

Irland					
1'000'000	USD	Aragvi Holding	12,000% 09.04.24	944'254	0,53
3'000'000	USD	Smurfit Kappa Group	7,500% 20.11.25	3'242'588	1,81
Total - Irland				4'186'842	2,34

Italien					
800'000	USD	Unicredit	7,296% 02.04.34	820'173	0,46
Total - Italien				820'173	0,46

Kanada					
1'500'000	USD	Stoneway Capital	10,000% 01.03.27	823'702	0,46
1'000'000	USD	Valeant 144A	7,000% 15.03.24	960'627	0,54
414'000	USD	VRX Escrow	5,875% 15.05.23	381'700	0,21
Total - Kanada				2'166'029	1,21

Luxemburg					
2'000'000	USD	Nielsen	5,000% 01.02.25	1'798'447	1,00
Total - Luxemburg				1'798'447	1,00

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
1'000'000	USD	Docuformas	10,250% 24.07.24	892'123	0,50
Total - Mexiko				892'123	0,50

Niederlande					
200'000	USD	Trivium Pack	8,500% 15.08.27	195'574	0,11
Total - Niederlande				195'574	0,11

Vereinigte Staaten					
1'000'000	USD	Albertsons	6,625% 15.06.24	953'362	0,53
1'000'000	USD	Aleris Int	10,750% 15.07.23	955'732	0,53
1'500'000	USD	Berry Global Escrow	4,875% 15.07.26	1'438'420	0,80
1'000'000	USD	Cco Holdings144A	5,875% 01.04.24	949'648	0,53
1'000'000	USD	Chobni LLC- Chobani Finance 144A	7,500% 15.04.25	842'652	0,47
3'500'000	USD	Cincinnati Bell 144A	7,000% 15.07.24	2'900'114	1,61
1'200'000	USD	CSC Holdings 144A	5,500% 15.05.26	1'150'998	0,64
1'000'000	USD	Cumulus Media New Holdings	6,750% 01.07.26	934'838	0,52
1'500'000	USD	Denbury Resources 144A	9,000% 15.05.21	1'239'501	0,69
500'000	USD	Diamond Sports Group 144A	5,375% 15.08.26	476'731	0,27
1'800'000	USD	Diamond Sports Group 144A	6,625% 15.08.27	1'705'574	0,95
1'000'000	USD	Everi PY 144A	7,500% 15.12.25	953'462	0,53
3'457'000	USD	Five Point Operating 144A	7,875% 15.11.25	3'148'970	1,75
1'795'000	USD	Foresight	11,500% 01.04.23	423'791	0,24
1'000'000	USD	Gray Escrow	7,000% 15.05.27	996'522	0,56
2'000'000	USD	Hertz 144A	7,125% 01.08.26	1'856'708	1,03
1'000'000	USD	Level 3 Financing	5,375% 15.01.24	927'619	0,52
800'000	USD	MTS Systems	5,750% 15.08.27	759'137	0,42
1'000'000	USD	Oasis Petroleum New	6,875% 15.01.23	825'598	0,46
1'000'000	USD	Party City	6,625% 01.08.26	864'926	0,48
1'872'000	USD	Prime Security Services Borrower LLC-Prime Finance	9,250% 15.05.23	1'786'751	1,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - High Yield Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
4'000'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6,875% 15.07.33	4'231'554	2,36
2'000'000	USD	Vertiv Group 144A	9,250% 15.10.24	1'716'232	0,96
2'000'000	USD	Whiting Petroleum	5,750% 15.03.21	1'695'728	0,94
Total - Vereinigte Staaten				33'734'568	18,79

Vereinigtes Königreich

2'000'000	GBP	Miller Homes Group Holdings	5,500% 15.10.24	2'235'293	1,25
1'600'000	USD	Algeco 144A	8,000% 15.02.23	1'453'984	0,81
1'700'000	USD	Virgin Media	5,250% 15.01.26	1'582'910	0,88
Total - Vereinigtes Königreich				5'272'187	2,94

Total - Obligationen				49'482'551	27,58
-----------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				49'482'551	27,58
--	--	--	--	-------------------	--------------

Investmentfonds

Luxemburg

81'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I Acc		11'558'083	6,44
Total - Luxemburg				11'558'083	6,44

Total - Investmentfonds				11'558'083	6,44
--------------------------------	--	--	--	-------------------	-------------

Total - Anlagen				175'315'339	97,68
------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	428'236'950
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	451'154'303
	Bankguthaben	105'095'226
	Forderungen aus Devisen	524
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	700'597
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	7'485'192
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2'109'086
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2'760'513
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	9'597'824
	Total Aktiva	578'903'265
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	25'168'886
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	650'841
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'948'132
	Verbindlichkeiten aus Devisen	525
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	390'415
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	6'600'271
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2'779'735
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	5'806'596
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	7'892
	(5) Service Fee	86'588
	(4) „Taxe d'abonnement“	23'398
	(3) Management Fee	226'515
	(3) Performance Fee	4'542'917
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	939
	Total Passiva	48'233'650
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	530'669'615
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	417'565'405
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	9'354'098
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	30'895'177
	Termingeschäften	-6'394'033
	Devisentermingeschäften	3'253'633
	Swaps	-2'188'809
	Optionen	13'214'386
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-2'205'808
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-10'781'842
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	6'259'684
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	1'194'231
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	2'182'476
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	12'649'329
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	57'432'522
	Anteilszeichnungen	169'538'228
	Anteilsrücknahmen	-110'614'327
	(11) Ausbezahlte Dividende	-3'252'213
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	530'669'615

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	212'742
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	20'292'269
	Sonstige Erträge	78'794
	Total Erträge	20'583'805
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	2'345'833
	(3) Performance Fee	5'029'630
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	38'318
	(4) „Taxe d'abonnement“	101'465
	Bankzinsen	166'694
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	1'105'956
	(5) Service Fee	1'212'296
	(8) Sonstige Aufwendungen	1'229'515
	Total Aufwendungen	11'229'707
	Nettoerträge aus Anlagen	9'354'098

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Deutschland						
Obligationen						2'400'000 USD Commerzbank 7,000% 31.12.99 2'255'183 0,42						
Ägypten						Total - Deutschland 2'255'183 0,42						
3'700'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	5,625% 16.04.30	3'746'546	0,71	Elfenbeinküste						
5'500'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	6,375% 11.04.31	5'788'668	1,09	4'126'000	EUR	Ivory Coast	5,250% 22.03.30	4'197'648	0,79	
Total - Ägypten					9'535'214	1,80	1'300'000	EUR	Ivory Coast	6,625% 22.03.48	1'346'274	0,25
Argentinien						Total - Elfenbeinküste 5'543'922 1,04						
2'200'000	EUR	Argentina	3,875% 15.01.22	850'102	0,16	Frankreich						
2'205'000	EUR	Buenos Aires Province	5,375% 20.01.23	865'937	0,16	5'800'000	EUR	Air France	6,250% 31.12.99	6'137'734	1,16	
600'000	USD	Argentina	6,875% 22.04.21	231'383	0,04	3'000'000	EUR	Akuo Energy	4,250% 08.12.23	3'076'920	0,58	
Total - Argentinien					1'947'422	0,36	1'800'000	EUR	AXA	3,875% 31.12.99	2'059'344	0,39
Belgien						1'400'000 EUR CNP Assurances 4,000% 31.12.99 1'580'894 0,30						
1'000'000	EUR	Ageas	3,250% 02.07.49	1'096'170	0,21	1'300'000	EUR	Credit Mutuel Arkea	3,375% 11.03.31	1'542'736	0,29	
2'000'000	EUR	Belfius Bank	3,625% 31.12.99	1'790'840	0,34	2'000'000	EUR	Fonciere Verte**	4,500% 18.07.25	2'000'200	0,38	
Total - Belgien					2'887'010	0,55	1'900'000	EUR	Groupama	3,375% 24.09.28	2'125'587	0,40
Cayman-Inseln						1'500'000 EUR Groupama FRN 6,375% 31.12.99 1'778'865 0,34						
2'000'000	USD	Saudi Electricity Company	5,060% 08.04.43	2'150'720	0,41	5'250'000	EUR	La Mondiale	5,050% 31.12.99	6'118'350	1,15	
1'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	6,000% 25.10.23	813'666	0,15	1'700'000	EUR	La Poste	3,125% 31.12.99	1'807'134	0,34	
1'600'000	USD	Yuzhou Properties Company	8,500% 26.02.24	1'408'799	0,27	11'600'000	EUR	Phalsbourg**	5,000% 27.03.24	11'600'000	2,19	
Total - Cayman-Inseln					4'373'185	0,83	2'200'000	EUR	Total	3,875% 31.12.99	2'412'564	0,45
Chile						7'000'000 USD AXA 5,500% 31.12.99 6'418'070 1,21						
2'000'000	USD	Guacolda	4,560% 30.04.25	1'665'507	0,31	1'400'000	USD	BNP Paribas	6,250% 31.12.99	1'298'679	0,24	
Total - Chile					1'665'507	0,31	1'800'000	USD	Credit Agricole	6,875% 31.12.99	1'743'871	0,33
Dänemark						1'000'000 USD EDF 5,625% 31.12.99 952'000 0,18						
2'000'000	EUR	Nykredit	6,250% 31.12.99	2'105'580	0,40	Total - Frankreich 52'652'948 9,93						
Total - Dänemark					2'105'580	0,40	Griechenland					
Frankreich						7'400'000 EUR National Bank of Greece 2,750% 19.10.20 7'624'886 1,44						
Chile						Total - Griechenland 7'624'886 1,44						
Dänemark						Hongkong						
Chile						4'600'000 USD ICBCIL Finance 3,000% 05.04.20 4'187'890 0,79						
Dänemark						Total - Hongkong 4'187'890 0,79						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettovermögens*
Irland				
1'000'000	EUR Credit Bank of Moscow Finance	5,150% 20.02.24	1'046'800	0,20
1'300'000	EUR RZD Capital	2,200% 23.05.27	1'376'583	0,26
1'500'000	USD BONITRON	8,750% 30.10.22	1'450'270	0,27
1'400'000	USD Cloverie	4,750% 31.12.99	1'270'787	0,24
2'246'000	USD Saderea Limited	12,500% 30.11.26	1'649'562	0,31
2'000'000	USD TCS Finance	9,250% 31.12.99	1'915'877	0,36
Total - Irland			8'709'879	1,64

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettovermögens*
Israel				
3'400'000	USD Israel Chemicals	6,375% 31.05.38	3'686'248	0,69
Total - Israel			3'686'248	0,69

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettovermögens*
Italien				
2'400'000	EUR Assicurazioni Generali	3,875% 29.01.29	2'764'128	0,52
1'200'000	EUR Assicurazioni Generali	5,500% 27.10.47	1'447'272	0,27
2'000'000	EUR Assicurazioni Generali	7,750% 12.12.42	2'458'380	0,46
2'600'000	EUR Banca Monte dei Paschi di Siena	5,375% 18.01.28	1'779'726	0,34
3'900'000	EUR Intesa Sanpaolo	7,000% 31.12.99	4'140'552	0,78
6'650'000	EUR Intesa Sanpaolo	8,375% 31.12.99	6'723'283	1,27
5'000'000	EUR Italy Government Bond	2,500% 01.12.24	5'531'600	1,04
8'800'000	EUR Italy Government Bond	2,150% 15.12.21	9'252'056	1,74
7'500'000	EUR Italy Government Bond	1,350% 15.04.22	7'768'275	1,46
5'000'000	EUR Italy Government Bond	1,450% 15.11.24	5'266'400	0,99
1'250'000	EUR Telecom Italia	2,375% 12.10.27	1'274'538	0,24
3'100'000	EUR Unicredit	4,875% 20.02.29	3'496'211	0,66
1'100'000	EUR Unicredit	5,750% 28.10.25	1'163'514	0,22
3'800'000	EUR Unicredit	9,375% 31.12.99	4'073'486	0,77
Total - Italien			57'139'421	10,76

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettovermögens*
Jersey				
2'400'000	USD HBOS Cap Funding	6,850% 31.12.99	2'222'209	0,42
Total - Jersey			2'222'209	0,42

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettovermögens*
Kanada				
3'400'000	USD Frontera Energy	9,700% 25.06.23	3'287'896	0,62
Total - Kanada			3'287'896	0,62

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettovermögens*
Katar				
14'000'000	USD Ras Laffan Liquefied Natural Gas	5,298% 30.09.20	2'155'700	0,41
Total - Katar			2'155'700	0,41

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettovermögens*
Lettland				
1'400'000	EUR Air Baltic	6,750% 30.07.24	1'409'870	0,27
Total - Lettland			1'409'870	0,27

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettovermögens*
Luxemburg				
1'300'000	EUR Eurofins Scientific	7,000% 31.12.99	1'339'897	0,25
1'300'000	EUR Swissport	9,000% 14.02.25	1'338'935	0,25
Total - Luxemburg			2'678'832	0,50

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettovermögens*
Mexiko				
1'500'000	EUR Mexico Government Bond	1,625% 08.04.26	1'578'495	0,30
2'070'000	EUR Pemex	3,750% 21.02.24	2'093'350	0,39
1'400'000	EUR Pemex	4,750% 26.02.29	1'389'654	0,26
7'050'000	EUR Pemex	2,750% 21.04.27	6'394'773	1,21
3'140'000	MXN Mexico Government Bond	7,500% 03.06.27	14'682'635	2,77
400'000	USD Credito Real	9,500% 07.02.26	409'571	0,08
Total - Mexiko			26'548'478	5,01

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettovermögens*
Niederlande				
1'400'000	EUR ABN Amro	5,750% 31.12.99	1'463'406	0,28
1'000'000	EUR ELM BV	2,600% 31.12.99	1'091'300	0,21
1'500'000	EUR Rabobank	5,500% 31.12.99	1'558'605	0,29
3'700'000	EUR Telefonica Emisiones	3,000% 31.12.99	3'841'488	0,72
2'000'000	EUR Telefonica Emisiones	3,750% 31.12.99	2'126'440	0,40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
500'000	EUR	Volkswagen International Finance	2,700%	31.12.99	516'965	0,10	1'400'000	EUR	Santander	6,250%	31.12.99	1'412'782	0,27
2'600'000	USD	ABN Amro	4,400%	27.03.28	2'461'365	0,46	2'500'000	EUR	Santander Issuances	2,500%	18.03.25	2'752'100	0,52
1'000'000	USD	MV24 Capital	6,748%	01.06.34	919'737	0,17	1'600'000	USD	BBVA	6,500%	31.12.99	1'470'620	0,28
2'800'000	USD	Roths Continuation Finance	2,938%	31.12.99	1'439'499	0,27	Total - Spanien					27'842'930	5,24
Total - Niederlande					15'418'805	2,90	Total - Tschechische Republik					9'390'940	1,77
Portugal							Tunesien						
3'000'000	EUR	Banco Comercial Portugues	9,250%	31.12.99	3'254'100	0,61	5'800'000	EUR	Tunisia	5,625%	17.02.24	5'657'262	1,07
30'200'000	EUR	Comboios de Portugal	5,700%	05.03.30	44'683'013	8,41	Total - Tunesien					5'657'262	1,07
10'350'000	EUR	Infraestruturas de Portugal	4,500%	13.12.21	11'345'049	2,14	Türkei						
Total - Portugal					59'282'162	11,16	1'600'000	EUR	Turkey	3,250%	14.06.25	1'490'824	0,28
Schweiz							1'400'000	USD	Export Credit Bank of Turkey	8,250%	24.01.24	1'300'726	0,25
3'390'000	CHF	Vontobel Holding	2,625%	31.12.99	3'213'809	0,61	1'000'000	USD	Tuerkiye Halk Bankasi	3,875%	05.02.20	894'956	0,17
1'000'000	USD	UBS Group Funding	5,000%	31.12.99	849'144	0,16	600'000	USD	Tuerkiye Halk Bankasi	4,750%	11.02.21	510'527	0,10
1'300'000	USD	UBS Group Funding	7,000%	31.12.99	1'252'757	0,24	600'000	USD	Turkiye Is Bankasi	6,125%	25.04.24	503'275	0,09
Total - Schweiz					5'315'710	1,01	2'000'000	USD	Yapi Kredi	8,250%	15.10.24	1'836'368	0,35
Senegal							Total - Türkei					6'536'676	1,24
600'000	EUR	Senegal	4,750%	13.03.28	625'995	0,12	Ukraine						
Total - Senegal					625'995	0,12	6'340'000	USD	Ukraine Bond	7,750%	01.09.19	5'757'411	1,08
Spanien							Total - Ukraine					5'757'411	1,08
1'500'000	EUR	Abertis	1,625%	15.07.29	1'562'940	0,29	Uruguay						
2'200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,000%	31.12.99	2'321'836	0,44	103'000'000	UYU	Uruguay Bond	4,375%	15.12.28	5'004'404	0,94
2'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,750%	31.12.99	2'051'440	0,39	Total - Uruguay					5'004'404	0,94
4'600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8,875%	31.12.99	5'118'788	0,96	Vereinigte Arabische Emirate						
3'000'000	EUR	Banco de Sabadell	6,500%	31.12.99	2'984'910	0,56	5'250'000	USD	UAE Air	4,500%	06.02.25	2'554'650	0,48
2'500'000	EUR	Caixabank	2,250%	17.04.30	2'590'600	0,49	Total - Vereinigte Arabische Emirate					2'554'650	0,48
4'800'000	EUR	Caixabank	5,250%	31.12.99	4'494'624	0,84							
1'000'000	EUR	Caixabank	6,750%	31.12.99	1'082'290	0,20							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
500'000	EUR	Netflix	3,625% 15.05.27	540'755	0,10
2'000'000	USD	Everest Acquisition Finance	9,375% 01.05.20	36'323	0,01
2'000'000	USD	Meccanica	7,375% 15.07.39	2'131'832	0,40
Total - Vereinigte Staaten				2'708'910	0,51

Vereinigtes Königreich					
1'200'000	EUR	Barclays	6,625% 30.03.22	1'380'948	0,26
2'900'000	EUR	Kondor	7,125% 19.07.24	3'014'637	0,57
1'700'000	EUR	NatWest Markets	1,000% 28.05.24	1'737'808	0,33
6'200'000	GBP	Barclays FRN	7,250% 31.12.99	7'093'552	1,34
2'000'000	GBP	Heathrow Finance	5,750% 03.03.25	2'434'661	0,46
1'950'000	GBP	Lloyds Banking Group	7,625% 31.12.99	2'324'994	0,44
2'000'000	GBP	Zurich Finance UK	6,625% 31.12.99	2'491'393	0,47
1'500'000	USD	Lloyds	12,000% 31.12.99	1'644'790	0,31
1'000'000	USD	Standard Chartered Bank	7,500% 31.12.99	954'670	0,18
Total - Vereinigtes Königreich				23'077'453	4,36

Total - Obligationen 371'790'588 70,07

**Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen
Börse notiert sind** 371'790'588 70,07

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen					
Argentinien					
120'000'000	ARS	City Buenos FRN	53,348% 22.02.28	1'037'953	0,20
1'000'000	USD	Provincia de La Rioja	9,750% 24.02.25	433'930	0,08
Total - Argentinien				1'471'883	0,28

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Irland					
3'300'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10,000% 13.12.24	3'333'000	0,63
5'000'000	USD	Aragvi Holding	12,000% 09.04.24	4'721'271	0,89
3'896'000	USD	Oilflow	12,000% 13.01.22	3'711'893	0,70
Total - Irland				11'766'164	2,22

Italien					
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	5,000% 08.06.48	1'176'490	0,22
Total - Italien				1'176'490	0,22

Kanada					
1'500'000	USD	Shamaran Petroleum	12,000% 05.07.23	1'363'791	0,26
Total - Kanada				1'363'791	0,26

Kolumbien					
3'200'000	USD	Fidei	8,250% 15.01.35	3'309'839	0,62
Total - Kolumbien				3'309'839	0,62

Mexiko					
3'000'000	EUR	Amer Movil	0,000% 28.05.20	2'995'020	0,57
2'700'000	USD	Docuformas	10,250% 24.07.24	2'408'731	0,45
Total - Mexiko				5'403'751	1,02

Niederlande					
4'300'000	USD	Avenir II FRN	6,904% 11.12.23	3'348'776	0,63
Total - Niederlande				3'348'776	0,63

Vereinigte Staaten					
1'500'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6,875% 15.07.33	1'586'833	0,30
Total - Vereinigte Staaten				1'586'833	0,30

Total - Obligationen 29'427'527 5,55

**Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** 29'427'527 5,55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Luxemburg					
5'200'000	USD	SG Issuer	0,000% 14.12.23	4'893'784	0,92
Total - Luxemburg				4'893'784	0,92
Total - Obligationen				4'893'784	0,92
Total - Nicht notierte Wertpapiere				4'893'784	0,92
Investmentfonds					
Luxemburg					
20'000	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I Acc		2'166'400	0,41
38'500	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities X Acc		4'349'058	0,82
270'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I Acc		38'526'946	7,25
Total - Luxemburg				45'042'404	8,48
Total - Investmentfonds				45'042'404	8,48
Total - Anlagen				451'154'303	85,02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Eastern European Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	74'917'987
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	66'244'487
	Bankguthaben	484'343
	Forderungen aus Devisen	6'135
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	5'519
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	1'467'068
	(2) Sonstige Aktiva	38'358
	Total Aktiva	68'245'910
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	2'003
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	8'896
	Verbindlichkeiten aus Devisen	6'135
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	61'954
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'602
	(5) Service Fee	10'170
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'454
	(3) Management Fee	64'171
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	253
	Total Passiva	159'638
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	68'086'272
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	88'978'144
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	2'361'432
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	11'756'441
	Devisentermingeschäften	-512'645
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-8'278'597
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	1'518'013
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-100'768
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	6'743'876
	Anteilszeichnungen	3'539'850
	Anteilsrücknahmen	-28'226'540
	(11) Ausbezahlte Dividende	-2'949'058
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	68'086'272
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	1'721
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	3'539'140
	Total Erträge	3'540'861
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	883'782
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	22'645
	(4) „Taxe d'abonnement“	29'570
	Bankzinsen	34'307
	(5) Service Fee	173'620
	(8) Sonstige Aufwendungen	35'505
	Total Aufwendungen	1'179'429
	Nettoerträge aus Anlagen	2'361'432

Vontobel Fund - Eastern European Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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	3'441'964	5,06
10'000'000	PLN	Poland	2,500%	25.07.26	2'396'172	3,52
10'000'000	PLN	Poland	3,250%	25.07.25	2'482'899	3,65
8'500'000	PLN	Poland	4,000%	25.10.23	2'128'604	3,13
20'000'000	PLN	Poland	5,250%	25.10.20	4'777'141	7,01
25'000'000	PLN	Poland	5,750%	25.10.21	6'220'135	9,13
29'000'000	PLN	Poland	5,750%	23.09.22	7'448'067	10,93
7'500'000	PLN	Poland	1,500%	25.04.20	1'718'642	2,52
15'000'000	PLN	Poland	2,750%	25.08.23	4'766'908	7,00
Total - Polen					35'380'532	51,95

Rumänien

4'500'000	RON	Romania	5,750%	29.04.20	968'301	1,42
10'000'000	RON	Romania	5,850%	26.04.23	2'273'893	3,34
Total - Rumänien					3'242'194	4,76

Russland

135'000'000	RUB	Russia	7,000%	25.01.23	1'860'368	2,73
140'000'000	RUB	Russia	6,800%	11.12.19	1'910'692	2,81
50'000'000	RUB	Russia	7,600%	14.04.21	692'460	1,02
100'000'000	RUB	Russia	6,400%	27.05.20	1'361'686	2,00
35'000'000	RUB	Russia	8,150%	03.02.27	512'018	0,75
35'000'000	RUB	Russia	7,050%	19.01.28	481'728	0,71
Total - Russland					6'818'952	10,02

Türkei

4'000'000	TRY	Turkey	2,000%	26.10.22	1'183'380	1,74
2'500'000	TRY	Turkey	7,100%	08.03.23	300'661	0,44
4'000'000	TRY	Turkey	1,9099%	03.05.23	1'067'687	1,57
Total - Türkei					2'551'728	3,75

Ungarn

500'000'000	HUF	Hungary	5,500%	24.06.25	1'883'675	2,77
750'000'000	HUF	Hungary	7,500%	12.11.20	2'466'948	3,62
Total - Ungarn					4'350'623	6,39

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

Vereinigtes Königreich

500'000	EUR	Kondor	7,125%	19.07.24	519'765	0,76
Total - Vereinigtes Königreich					519'765	0,76

Total - Obligationen					52'863'794	77,63
-----------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					52'863'794	77,63
--	--	--	--	--	-------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen

Rumänien

8'500'000	RON	Romania	4,750%	24.02.25	1'877'908	2,76
9'250'000	RON	Romania	5,950%	11.06.21	2'044'584	3,00
Total - Rumänien					3'922'492	5,76

Russland

150'000'000	RUB	Rurail FRN	7,200%	25.06.32	1'939'053	2,85
70'000'000	RUB	Russland	7,250%	10.05.34	959'859	1,41
200'000'000	RUB	Russland	7,400%	17.07.24	2'803'676	4,12
Total - Russland					5'702'588	8,38

Serbien

100'000'000	RSD	Serbia	10,000%	07.03.20	883'764	1,30
Total - Serbien					883'764	1,30

Türkei

5'000'000	TRY	Turkey	11,000%	24.02.27	613'685	0,90
Total - Türkei					613'685	0,90

Total - Obligationen					11'122'529	16,34
-----------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					11'122'529	16,34
--	--	--	--	--	-------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Eastern European Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Investmentfonds					
Luxemburg					
12'400	EUR	Vontobel Fund - Euro Bond I Acc		2'258'164	3,32
Total - Luxemburg				2'258'164	3,32
Total - Investmentfonds				2'258'164	3,32
Total - Anlagen				66'244'487	97,29

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	71'095'479
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	71'872'434
	Bankguthaben	12'917'512
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	96'750
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	754'275
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'508'315
	Total Aktiva	87'149'286
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	2'405'453
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	341'529
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	28'100
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	1'088'840
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	215'085
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	820
	(5) Service Fee	13'796
	(4) „Taxe d'abonnement“	6'171
	(3) Management Fee	20'898
	(3) Performance Fee	3'154
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	250
	Total Passiva	4'124'096
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	83'025'190
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	121'505'468
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	1'662'229
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	526'702
	Termingeschäften	-1'008'805
	Devisentermingeschäften	-2'022'906
	Swaps	-215'085
	Optionen	46'567
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	1'413'968
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	3'579'376
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'654'428
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	349'300
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	220'390
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-4'303
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'893'005
	Anteilszeichnungen	3'093'088
	Anteilsrücknahmen	-43'641'204
	(11) Ausbezahlte Dividende	-825'167
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	83'025'190

Vontobel Fund - Value Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

CHF

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2018
bis zum 31. August 2019

Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	58'896
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	2'328'825
	Sonstige Erträge	30'212
	Total Erträge	2'417'933
Aufwendungen		
(3)	Management Fee	278'918
(3)	Performance Fee	6'500
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	15'753
(4)	„Taxe d'abonnement“	40'479
	Bankzinsen	76'028
(2)	Zinsen aus Swaps, netto	63'779
(5)	Service Fee	224'680
(8)	Sonstige Aufwendungen	49'567
	Total Aufwendungen	755'704
	Nettoerträge aus Anlagen	1'662'229

Vontobel Fund - Value Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen					
Ägypten					
1'500'000	USD	Afreximbank	4,000%	24.05.21	1'516'160 1,83
Total - Ägypten					1'516'160 1,83

Bulgarien					
1'000'000	EUR	Bulgarian Energy	4,875%	02.08.21	1'176'421 1,42
Total - Bulgarien					1'176'421 1,42

Cayman-Inseln					
400'000	USD	Saudi Electricity Company	4,222%	27.01.24	423'908 0,51
Total - Cayman-Inseln					423'908 0,51

Deutschland					
5'000'000	EUR	Germany Government Bond	0,100%	15.04.26	6'420'775 7,74
1'000'000	EUR	VW Financial Services	0,375%	12.04.21	1'098'305 1,32
Total - Deutschland					7'519'080 9,06

Frankreich					
1'500'000	EUR	BPCE	1,125%	18.01.23	1'700'610 2,05
400'000	EUR	Credit Mutuel Arkea	3,375%	11.03.31	517'235 0,62
600'000	EUR	RCI Banque	1,250%	08.06.22	677'165 0,82
1'000'000	EUR	TDF Infrastructure	2,875%	19.10.22	1'166'680 1,41
1'000'000	USD	AXA	5,500%	31.12.99	999'048 1,20
500'000	USD	BPCE	5,700%	22.10.23	547'176 0,66
Total - Frankreich					5'607'914 6,76

Hongkong					
500'000	USD	ICBCIL Finance	3,000%	05.04.20	496'007 0,60
Total - Hongkong					496'007 0,60

Indonesien					
700'000	USD	Indonesia	5,230%	15.11.21	730'938 0,88
Total - Indonesien					730'938 0,88

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

Irland					
500'000	EUR	Aquarius & Investment	4,250%	02.10.43	633'071 0,76
400'000	EUR	Credit Bank of Moscow Finance	5,150%	20.02.24	456'251 0,55
2'000'000	EUR	FGA Capital	1,250%	23.09.20	2'212'018 2,66
Total - Irland					3'301'340 3,97

Italien					
1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	7,750%	12.12.42	1'339'365 1,61
1'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2,000%	18.06.21	1'696'148 2,04
400'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7,000%	31.12.99	462'736 0,56
2'200'000	EUR	Italy Government Bond	1,350%	15.04.22	2'482'937 2,99
500'000	EUR	Italy Government Bond	1,450%	15.11.24	573'844 0,69
600'000	EUR	Mediobanca	0,625%	27.09.22	662'017 0,80
800'000	EUR	Unicredit	4,875%	20.02.29	983'118 1,18
500'000	USD	Eni	4,000%	12.09.23	523'959 0,63
Total - Italien					8'724'124 10,50

Japan					
500'000	USD	Daiwa	3,129%	19.04.22	503'843 0,61
Total - Japan					503'843 0,61

Jersey					
1'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1,875%	13.09.23	1'156'928 1,39
1'000'000	USD	HBOS Cap Funding	6,850%	31.12.99	1'008'913 1,22
Total - Jersey					2'165'841 2,61

Kasachstan					
400'000	CHF	JSC Kazakhstan Temir Zholy	3,638%	20.06.22	433'000 0,52
500'000	USD	Eurasian Development bank	5,000%	26.09.20	509'527 0,61
Total - Kasachstan					942'527 1,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Value Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Kenia				
650'000	USD PTA Bank	5,375% 14.03.22	668'180	0,80
Total - Kenia			668'180	0,80
Luxemburg				
80'000	CHF Glencore Finance Europe	1,250% 01.12.20	81'320	0,10
400'000	CHF Glencore Finance Europe	2,125% 23.12.19	403'360	0,49
Total - Luxemburg			484'680	0,59
Mexiko				
400'000	EUR Mexico Government Bond	1,625% 08.04.26	458'661	0,55
300'000	EUR Nemak	3,250% 15.03.24	340'531	0,41
1'650'000	EUR Pemex	3,750% 21.02.24	1'818'173	2,19
850'000	EUR Pemex	2,750% 21.04.27	840'107	1,01
Total - Mexiko			3'457'472	4,16
Niederlande				
600'000	CHF Bharti Airtel International	3,000% 31.03.20	609'780	0,73
500'000	EUR ABN Amro	7,125% 06.07.22	654'368	0,79
500'000	EUR Cetin Finance	1,423% 06.12.21	563'601	0,68
500'000	EUR Rabobank	5,500% 31.12.99	566'102	0,68
900'000	EUR Volkswagen International Finance	2,700% 31.12.99	1'013'943	1,22
Total - Niederlande			3'407'794	4,10
Oman				
600'000	USD Oman Sultanat	4,125% 17.01.23	592'459	0,71
Total - Oman			592'459	0,71
Panama				
600'000	USD Panama Canal Railway	7,000% 01.11.26	387'590	0,47
Total - Panama			387'590	0,47

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Portugal				
1'000'000	EUR Comboios de Portugal	5,700% 05.03.30	1'612'187	1,94
500'000	EUR EDF	4,496% 30.04.79	609'175	0,73
Total - Portugal			2'221'362	2,67
Schweiz				
600'000	USD UBS Group Funding	7,000% 31.12.99	630'021	0,76
Total - Schweiz			630'021	0,76
Spanien				
700'000	EUR Abertis	2,375% 27.09.27	852'510	1,03
400'000	EUR Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8,875% 31.12.99	485'008	0,58
200'000	EUR Banco de Sabadell	6,125% 31.12.99	212'910	0,26
1'000'000	EUR Caixabank	1,125% 12.01.23	1'121'395	1,35
500'000	EUR Caixabank	3,500% 15.02.27	580'017	0,70
500'000	EUR Criteria Caixa Sociedad	1,375% 10.04.24	569'338	0,69
Total - Spanien			3'821'178	4,61
Togo				
1'000'000	USD Banque ouest Africaine de Développement	5,500% 06.05.21	1'031'087	1,24
Total - Togo			1'031'087	1,24
Türkei				
1'000'000	EUR Vakiflar	2,375% 04.05.21	1'089'915	1,31
Total - Türkei			1'089'915	1,31
Vereinigtes Königreich				
1'000'000	EUR Barclays	6,000% 14.01.21	1'169'981	1,41
1'000'000	EUR Barclays	6,625% 30.03.22	1'253'938	1,51
1'000'000	EUR FCE Bank	0,869% 13.09.21	1'099'417	1,32
300'000	EUR HSBC Holdings	5,250% 31.12.99	348'628	0,42
1'000'000	EUR Lloyds	6,500% 24.03.20	1'128'772	1,36
1'500'000	EUR Nationwide Building Society	6,750% 22.07.20	1'731'943	2,09
400'000	EUR NatWest Markets	1,000% 28.05.24	445'546	0,54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Value Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
400'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group	2,000% 04.03.25	457'358	0,55
1'000'000	EUR	Standard Chartered Bank	3,625% 23.11.22	1'209'230	1,46
1'500'000	EUR	York Build	1,250% 17.03.22	1'687'731	2,03
Total - Vereinigtes Königreich				10'532'544	12,69
Total - Obligationen				61'432'385	73,99
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				61'432'385	73,99

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen					
Mexiko					
300'000	USD	Docuformas	10,250% 24.07.24	291'626	0,35
Total - Mexiko				291'626	0,35

Vereinigte Staaten

400'000	USD	Meccanica	7,375% 15.07.39	437'337	0,53
Total - Vereinigte Staaten				437'337	0,53

Vereinigtes Königreich

700'000	EUR	Natwest Markets FRN	0,182% 01.03.21	764'268	0,92
500'000	GBP	Miller Homes Group Holdings	5,500% 15.10.24	608'912	0,73
Total - Vereinigtes Königreich				1'373'180	1,65

Total - Obligationen				2'102'143	2,53
-----------------------------	--	--	--	------------------	-------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2'102'143	2,53
--	--	--	--	------------------	-------------

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Investmentfonds					
Luxemburg					
55'000	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I Acc		6'491'591	7,83
15'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities X Acc		1'846'315	2,22
Total - Luxemburg				8'337'906	10,05
Total - Investmentfonds				8'337'906	10,05
Total - Anlagen				71'872'434	86,57

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	77'839'943
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	80'250'485
	Bankguthaben	13'570'574
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	107'117
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	906'499
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	70'932
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	1'414'527
	Total Aktiva	96'320'134
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	41'219
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	92'511
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	433'079
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	25'968
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	168'307
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	607'115
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	179'438
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	956'259
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	710
	(5) Service Fee	14'932
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'863
	(3) Management Fee	51'443
	(3) Performance Fee	230'831
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	333
	Total Passiva	2'808'008
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	93'512'126
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	74'511'837
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	697'307
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	3'882'410
	Termingeschäften	-578'801
	Devisentermingeschäften	-144'264
	Swaps	-179'438
	Optionen	1'450'840
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-231'887
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-1'000'851
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	118'408
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	20'693
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	168'495
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	1'670'411
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	5'873'323
	Anteilszeichnungen	52'306'401
	Anteilsrücknahmen	-39'075'784
	(11) Ausbezahlte Dividende	-103'651
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	93'512'126

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	33'884
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	2'005'503
	Sonstige Erträge	19'828
	Total Erträge	2'059'215
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	552'195
	(3) Performance Fee	304'783
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	31'439
	(4) „Taxe d'abonnement“	32'055
	Bankzinsen	50'158
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	57'649
	(5) Service Fee	231'589
	(8) Sonstige Aufwendungen	102'040
	Total Aufwendungen	1'361'908
	Nettoerträge aus Anlagen	697'307

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Frankreich								
Obligationen						Frankreich								
Ägypten						Frankreich								
400'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	5,625%	16.04.30	405'032	0,43	400'000	EUR	Credit Mutuel Arkea	3,375%	11.03.31	474'688	0,51	
900'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	6,375%	11.04.31	947'237	1,01	350'000	EUR	Fonciere Verte**	4,500%	18.07.25	350'035	0,37	
500'000	USD	Afreximbank	4,000%	24.05.21	463'814	0,50	1'200'000	EUR	Phalsbourg**	5,000%	27.03.24	1'200'000	1,29	
Total - Ägypten						1'816'083	1,94	900'000	EUR	RCI Banque	1,250%	08.06.22	932'193	1,00
Argentinien						Frankreich								
250'000	EUR	Argentina	3,875%	15.01.22	96'603	0,10	1'000'000	EUR	TDF Infrastructure	2,875%	19.10.22	1'070'710	1,14	
Total - Argentinien						96'603	0,10	1'000'000	USD	AXA	5,500%	31.12.99	916'867	0,98
Belgien						Frankreich								
700'000	EUR	Ageas	3,250%	02.07.49	767'319	0,82	500'000	USD	BPCE	5,700%	22.10.23	502'166	0,54	
Total - Belgien						767'319	0,82	200'000	USD	Credit Agricole	6,875%	31.12.99	193'763	0,21
Cayman-Inseln						Frankreich								
800'000	USD	Saudi Electricity Company	4,222%	27.01.24	778'076	0,83	Total - Frankreich							
Total - Cayman-Inseln						778'076	0,83	5'640'422						
Chile						6,04								
300'000	USD	Guacolda	4,560%	30.04.25	249'826	0,27	Hongkong							
Total - Chile						249'826	0,27	1'000'000	USD	ICBCIL Finance	3,000%	05.04.20	910'411	0,97
Deutschland						Hongkong								
6'000'000	EUR	Germany Government Bond	0,100%	15.04.26	7'071'131	7,57	Total - Hongkong							
1'000'000	EUR	VW Financial Services	0,375%	12.04.21	1'007'960	1,08	910'411							
200'000	USD	Commerzbank	7,000%	31.12.99	187'932	0,20	0,97							
Total - Deutschland						8'267'023	8,85	Indonesien						
Elfenbeinküste						Indonesien								
1'000'000	EUR	Ivory Coast	5,250%	22.03.30	1'017'365	1,09	300'000	EUR	Indonesia	2,150%	18.07.24	323'060	0,35	
Total - Elfenbeinküste						1'017'365	1,09	400'000	USD	Indonesia	5,230%	15.11.21	383'321	0,41
Irland						Indonesien								
1'000'000	EUR	Aquarius & Investment	4,250%	02.10.43	1'161'990	1,24	Total - Indonesien							
600'000	EUR	Credit Bank of Moscow Finance	5,150%	20.02.24	628'080	0,67	706'381							
1'900'000	EUR	FGA Capital	1,250%	23.09.20	1'928'557	2,06	Irland							
200'000	USD	Saderea Limited	12,500%	30.11.26	146'889	0,16	1'000'000	EUR	Aquarius & Investment	4,250%	02.10.43	1'161'990	1,24	
Total - Irland						3'865'516	4,13	600'000	EUR	Credit Bank of Moscow Finance	5,150%	20.02.24	628'080	0,67
Italien						Italien								
200'000	EUR	Assicurazioni Generali	3,875%	29.01.29	230'344	0,25	1'900'000	EUR	FGA Capital	1,250%	23.09.20	1'928'557	2,06	
500'000	EUR	Assicurazioni Generali	7,750%	12.12.42	614'595	0,66	200'000	USD	Saderea Limited	12,500%	30.11.26	146'889	0,16	
2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2,000%	18.06.21	2'075'499	2,22	Total - Italien							
500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7,000%	31.12.99	530'840	0,57	3'865'516							
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	8,375%	31.12.99	1'011'020	1,08	Indonesien							
500'000	EUR	Italy Government Bond	2,150%	15.12.21	525'685	0,56	Indonesien							
1'300'000	EUR	Italy Government Bond	1,350%	15.04.22	1'346'501	1,44	Indonesien							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
500'000	EUR	Italy Government Bond	1,450% 15.09.22	521'405	0,56
400'000	EUR	Italy Government Bond	1,450% 15.11.24	421'312	0,45
700'000	EUR	Mediobanca	0,625% 27.09.22	708'820	0,76
700'000	EUR	Unicredit	4,875% 20.02.29	789'467	0,84
500'000	USD	Eni	4,000% 12.09.23	480'858	0,51
Total - Italien				9'256'346	9,90

Japan

1'000'000	USD	Daiwa	3,129% 19.04.22	924'795	0,99
Total - Japan				924'795	0,99

Jersey

950'000	USD	HBOS Cap Funding	6,850% 31.12.99	879'625	0,94
Total - Jersey				879'625	0,94

Katar

3'486'000	USD	Ras Laffan Liquefied Natural Gas	5,298% 30.09.20	536'769	0,57
Total - Katar				536'769	0,57

Kenia

400'000	USD	PTA Bank	5,375% 14.03.22	377'364	0,40
Total - Kenia				377'364	0,40

Lettland

300'000	EUR	Air Baltic	6,750% 30.07.24	302'115	0,32
Total - Lettland				302'115	0,32

Luxemburg

200'000	EUR	Eurofins Scientific	7,000% 31.12.99	206'138	0,22
500'000	EUR	UCGIM	8,125% 31.12.99	511'375	0,55
Total - Luxemburg				717'513	0,77

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
400'000	EUR	Mexico Government Bond	1,625% 08.04.26	420'932	0,45
400'000	EUR	Nemak	3,250% 15.03.24	416'692	0,45
1'500'000	EUR	Pemex	3,750% 21.02.24	1'516'920	1,62
900'000	EUR	Pemex	2,750% 21.04.27	816'354	0,87
500'000	USD	Comision Federal de Electricidad	4,875% 26.05.21	471'432	0,50
Total - Mexiko				3'642'330	3,89

Niederlande

1'000'000	EUR	ABN Amro	7,125% 06.07.22	1'201'080	1,28
1'000'000	EUR	Cetin Finance	1,423% 06.12.21	1'034'480	1,11
500'000	EUR	Volkswagen International Finance	2,700% 31.12.99	516'965	0,55
Total - Niederlande				2'752'525	2,94

Oman

400'000	USD	Oman Sultanat	4,125% 17.01.23	362'483	0,39
Total - Oman				362'483	0,39

Panama

900'000	USD	Panama Canal Railway	7,000% 01.11.26	533'560	0,57
Total - Panama				533'560	0,57

Portugal

200'000	EUR	Banco Comercial Portugues	9,250% 31.12.99	216'940	0,23
1'000'000	EUR	Comboios de Portugal	5,700% 05.03.30	1'479'570	1,58
Total - Portugal				1'696'510	1,81

Senegal

600'000	EUR	Senegal	4,750% 13.03.28	625'995	0,67
Total - Senegal				625'995	0,67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Spanien					
600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,000% 31.12.99	633'228	0,68
800'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8,875% 31.12.99	890'224	0,95
200'000	EUR	Banco de Sabadell	6,125% 31.12.99	195'396	0,21
400'000	EUR	Banco de Sabadell	6,500% 31.12.99	397'988	0,43
1'000'000	EUR	Caixabank	1,125% 12.01.23	1'029'150	1,10
500'000	EUR	Caixabank	3,500% 15.02.27	532'305	0,57
600'000	EUR	Caixabank	5,250% 31.12.99	561'828	0,60
300'000	EUR	Cellnex	2,875% 18.04.25	330'984	0,35
1'000'000	EUR	Criteria Caixa Sociedad	1,375% 10.04.24	1'045'010	1,12
400'000	USD	BBVA	6,500% 31.12.99	367'655	0,39
Total - Spanien				5'983'768	6,40
Togo					
1'100'000	USD	Banque ouest Africaine de Développement	5,500% 06.05.21	1'040'897	1,11
Total - Togo				1'040'897	1,11
Tunesien					
600'000	EUR	Tunisia	5,625% 17.02.24	585'234	0,63
Total - Tunesien				585'234	0,63
Türkei					
600'000	EUR	Turkey	4,625% 31.03.25	602'292	0,64
200'000	USD	Export Credit Bank of Turkey	8,250% 24.01.24	185'818	0,20
Total - Türkei				788'110	0,84
Uruguay					
9'000'000	UYU	Uruguay Bond	4,375% 15.12.28	437'278	0,47
Total - Uruguay				437'278	0,47
Vereinigte Arabische Emirate					
1'500'000	USD	UAE Air	4,500% 06.02.25	729'900	0,78
Total - Vereinigte Arabische Emirate				729'900	0,78

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
400'000	USD	Meccanica	7,375% 15.07.39	426'366	0,46
Total - Vereinigte Staaten				426'366	0,46
Vereinigtes Königreich					
1'000'000	EUR	Barclays	6,000% 14.01.21	1'073'740	1,15
900'000	EUR	Barclays	6,625% 30.03.22	1'035'711	1,11
1'600'000	EUR	FCE Bank	0,869% 13.09.21	1'614'368	1,73
300'000	EUR	Kondor	7,125% 19.07.24	311'859	0,33
1'000'000	EUR	Nationwide Building Society	6,750% 22.07.20	1'059'650	1,13
600'000	EUR	NatWest Markets	1,000% 28.05.24	613'344	0,66
700'000	EUR	Royal Bank of Scotland Group	2,000% 04.03.25	734'538	0,79
1'000'000	EUR	York Build	1,250% 17.03.22	1'032'600	1,10
1'200'000	GBP	Barclays FRN	7,250% 31.12.99	1'372'946	1,47
150'000	GBP	Lloyds Banking Group	7,625% 31.12.99	178'846	0,19
Total - Vereinigtes Königreich				9'027'602	9,66
Total - Obligationen				65'742'110	70,31
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				65'742'110	70,31
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Irland					
300'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10,000% 13.12.24	303'000	0,32
400'000	USD	Aragvi Holding	12,000% 09.04.24	377'702	0,40
Total - Irland				680'702	0,72
Mexiko					
500'000	EUR	Amer Movil	0,000% 28.05.20	499'170	0,53
400'000	USD	Docuformas	10,250% 24.07.24	356'849	0,38
Total - Mexiko				856'019	0,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR)

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
Niederlande						Investmentfonds							
900'000	USD	Avenir II FRN	6,904%	11.12.23	700'907	0,75	Luxemburg						
Total - Niederlande						700'907	0,75	58'000	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I Acc	6'282'559	6,73	
Spanien						Total - Investmentfonds							
1'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion	0,918%	28.09.22	1'028'330	1,10	22'000	USD	Vontobel Fund - Credit Opportunities X Acc	2'485'175	2,66		
Total - Spanien						1'028'330	1,10	4'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I Acc	570'770	0,61	
Vereinigte Staaten						Total - Luxemburg							
400'000	USD	Meccanica	7,375%	15.07.39	401'362	0,43	Total - Investmentfonds						
Total - Vereinigte Staaten						401'362	0,43	Total - Anlagen					
Vereinigtes Königreich						Total - Anlagen							
700'000	EUR	Natwest Markets FRN	0,182%	01.03.21	701'400	0,75	80'250'485						
380'000	GBP	Miller Homes Group Holdings	5,500%	15.10.24	424'706	0,45	85,82						
Total - Vereinigtes Königreich						1'126'106	1,20						
Total - Obligationen						4'793'426	5,11						
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						4'793'426	5,11						
Nicht notierte Wertpapiere													
Obligationen													
Luxemburg													
400'000	USD	SG Issuer	0,000%	14.12.23	376'445	0,40							
Total - Luxemburg						376'445	0,40						
Total - Obligationen						376'445	0,40						
Total - Nicht notierte Wertpapiere						376'445	0,40						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	20'805'419
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	21'484'763
	Bankguthaben	4'630'671
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	5'774
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	247'977
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	222'685
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	99'397'378
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	55'387
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	764'148
	Total Aktiva	126'808'783
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	1'241'840
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	311
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	222'897
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	99'524'897
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	15'581
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	355'137
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	107'662
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	296'891
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	208
	(5) Service Fee	4'066
	(4) „Taxe d'abonnement“	882
	(3) Management Fee	10'836
	(3) Performance Fee	73'892
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	3'648
	Total Passiva	101'858'748
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24'950'035
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	9'158'526
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	12'860
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	807'325
	Termingeschäften	-350'884
	Devisentermingeschäften	10'772
	Swaps	-107'662
	Optionen	734'051
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	222'327
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	96'733
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-984
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	15'721
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	100'543
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	727'309
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'268'111
	Anteilszeichnungen	19'288'868
	Anteilsrücknahmen	-5'761'675
	(11) Ausbezahlte Dividende	-3'795
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24'950'035

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	7'304
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	585'439
	Total Erträge	592'743
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	105'121
	(3) Performance Fee	218'639
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	15'319
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'773
	Bankzinsen	19'078
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	34'036
	(5) Service Fee	107'244
	(8) Sonstige Aufwendungen	75'673
	Total Aufwendungen	579'883
	Nettoerträge aus Anlagen	12'860

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen

Ägypten

300'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	5,625%	16.04.30	303'774	1,22
---------	-----	-----------------------------	--------	----------	---------	------

200'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	6,375%	11.04.31	210'497	0,84
---------	-----	-----------------------------	--------	----------	---------	------

Total - Ägypten					514'271	2,06
------------------------	--	--	--	--	----------------	-------------

Argentinien

150'000	EUR	Argentina	3,875%	15.01.22	57'962	0,23
---------	-----	-----------	--------	----------	--------	------

100'000	EUR	Argentina	3,380%	31.12.38	36'503	0,15
---------	-----	-----------	--------	----------	--------	------

100'000	EUR	Buenos Aires	4,000%	01.05.20	24'837	0,10
---------	-----	--------------	--------	----------	--------	------

300'000	USD	Argentina	6,875%	22.04.21	115'692	0,46
---------	-----	-----------	--------	----------	---------	------

Total - Argentinien					234'994	0,94
----------------------------	--	--	--	--	----------------	-------------

Belgien

200'000	EUR	Ageas	3,250%	02.07.49	219'234	0,88
---------	-----	-------	--------	----------	---------	------

Total - Belgien					219'234	0,88
------------------------	--	--	--	--	----------------	-------------

Bulgarien

100'000	EUR	Bulgarian Energy	4,875%	02.08.21	107'965	0,43
---------	-----	------------------	--------	----------	---------	------

Total - Bulgarien					107'965	0,43
--------------------------	--	--	--	--	----------------	-------------

Cayman-Inseln

200'000	USD	Yuzhou Properties Company	6,000%	25.10.23	162'733	0,65
---------	-----	---------------------------	--------	----------	---------	------

200'000	USD	Yuzhou Properties Company	8,500%	26.02.24	176'100	0,71
---------	-----	---------------------------	--------	----------	---------	------

Total - Cayman-Inseln					338'833	1,36
------------------------------	--	--	--	--	----------------	-------------

Chile

200'000	USD	Guacolda	4,560%	30.04.25	166'551	0,67
---------	-----	----------	--------	----------	---------	------

Total - Chile					166'551	0,67
----------------------	--	--	--	--	----------------	-------------

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

Deutschland

3'000'000	EUR	Germany Government Bond	0,100%	15.04.26	3'535'565	14,17
-----------	-----	-------------------------	--------	----------	-----------	-------

200'000	USD	Commerzbank	7,000%	31.12.99	187'932	0,75
---------	-----	-------------	--------	----------	---------	------

Total - Deutschland					3'723'497	14,92
----------------------------	--	--	--	--	------------------	--------------

Elfenbeinküste

300'000	EUR	Ivory Coast	5,250%	22.03.30	305'210	1,22
---------	-----	-------------	--------	----------	---------	------

Total - Elfenbeinküste					305'210	1,22
-------------------------------	--	--	--	--	----------------	-------------

Finnland

100'000	EUR	Metsa Board	2,750%	29.09.27	109'760	0,44
---------	-----	-------------	--------	----------	---------	------

Total - Finnland					109'760	0,44
-------------------------	--	--	--	--	----------------	-------------

Frankreich

200'000	EUR	Air France	6,250%	31.12.99	211'646	0,85
---------	-----	------------	--------	----------	---------	------

100'000	EUR	AXA FRN	3,941%	31.12.99	113'883	0,46
---------	-----	---------	--------	----------	---------	------

150'000	EUR	Fonciere Verte**	4,500%	18.07.25	150'000	0,60
---------	-----	------------------	--------	----------	---------	------

100'000	EUR	La Mondiale	5,050%	31.12.99	116'540	0,47
---------	-----	-------------	--------	----------	---------	------

400'000	EUR	Phalsbourg**	5,000%	27.03.24	400'000	1,60
---------	-----	--------------	--------	----------	---------	------

200'000	USD	AXA	5,500%	31.12.99	183'373	0,73
---------	-----	-----	--------	----------	---------	------

200'000	USD	Credit Agricole	6,875%	31.12.99	193'763	0,78
---------	-----	-----------------	--------	----------	---------	------

Total - Frankreich					1'369'205	5,49
---------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------

Griechenland

100'000	EUR	National Bank of Greece	2,750%	19.10.20	103'039	0,41
---------	-----	-------------------------	--------	----------	---------	------

Total - Griechenland					103'039	0,41
-----------------------------	--	--	--	--	----------------	-------------

Indonesien

150'000	EUR	Perusahaan	2,875%	25.10.25	166'560	0,67
---------	-----	------------	--------	----------	---------	------

Total - Indonesien					166'560	0,67
---------------------------	--	--	--	--	----------------	-------------

Irland

200'000	EUR	Credit Bank of Moscow Finance	5,150%	20.02.24	209'360	0,84
---------	-----	-------------------------------	--------	----------	---------	------

400'000	USD	Saderea Limited	12,500%	30.11.26	293'778	1,18
---------	-----	-----------------	---------	----------	---------	------

200'000	USD	TCS Finance	9,250%	31.12.99	191'588	0,77
---------	-----	-------------	--------	----------	---------	------

Total - Irland					694'726	2,79
-----------------------	--	--	--	--	----------------	-------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Italien					
150'000	EUR	Assicurazioni Generali	3,875% 29.01.29	172'758	0,69
200'000	EUR	CMC di Ravenna Societa Cooperativa	6,000% 15.02.23	7'000	0,03
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7,000% 31.12.99	212'336	0,85
100'000	EUR	Intesa Sanpaolo	8,375% 31.12.99	101'102	0,41
500'000	EUR	Italy Government Bond	1,350% 15.04.22	517'885	2,08
250'000	EUR	Unicredit	9,375% 31.12.99	267'993	1,07
Total - Italien				1'279'074	5,13

Jersey					
150'000	USD	HBOS Cap Funding	6,850% 31.12.99	138'888	0,56
Total - Jersey				138'888	0,56

Lettland					
150'000	EUR	Air Baltic	6,750% 30.07.24	151'058	0,61
Total - Lettland				151'058	0,61

Luxemburg					
100'000	EUR	Eurofins Scientific	7,000% 31.12.99	103'069	0,41
100'000	EUR	Swissport	9,000% 14.02.25	102'995	0,41
Total - Luxemburg				206'064	0,82

Mexiko					
100'000	EUR	Nemak	3,250% 15.03.24	104'173	0,42
400'000	EUR	Pemex	3,625% 24.11.25	389'848	1,56
450'000	EUR	Pemex	2,750% 21.04.27	408'177	1,64
200'000	USD	Unifin Financiera	7,000% 15.01.25	174'351	0,70
Total - Mexiko				1'076'549	4,32

Montenegro					
100'000	EUR	Montenegro	3,875% 18.03.20	101'977	0,41
Total - Montenegro				101'977	0,41

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Niederlande					
250'000	EUR	Trivium Pack	3,750% 15.08.26	267'870	1,07
200'000	USD	MV24 Capital	6,748% 01.06.34	183'947	0,74
250'000	USD	Roths Continuation Finance	2,938% 31.12.99	128'527	0,52
Total - Niederlande				580'344	2,33

Panama					
300'000	USD	Panama Canal Railway	7,000% 01.11.26	177'853	0,71
Total - Panama				177'853	0,71

Portugal					
200'000	EUR	Banco Comercial Portugues	9,250% 31.12.99	216'940	0,87
400'000	EUR	Comboios de Portugal	5,700% 05.03.30	591'827	2,37
Total - Portugal				808'767	3,24

Schweiz					
200'000	USD	UBS Group Funding	7,000% 31.12.99	192'732	0,77
Total - Schweiz				192'732	0,77

Senegal					
100'000	EUR	Senegal	4,750% 13.03.28	104'333	0,42
Total - Senegal				104'333	0,42

Spanien					
100'000	EUR	Abertis	1,625% 15.07.29	104'196	0,42
200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,000% 31.12.99	211'076	0,85
200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8,875% 31.12.99	222'556	0,89
200'000	EUR	Banco de Sabadell	6,125% 31.12.99	195'396	0,78
200'000	EUR	Banco de Sabadell	6,500% 31.12.99	198'994	0,80
100'000	EUR	Caixabank	1,125% 12.01.23	102'915	0,41
100'000	EUR	Caixabank	3,500% 15.02.27	106'461	0,43

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
200'000	EUR	Caixabank	5,250% 31.12.99	187'276	0,75
200'000	EUR	Caixabank	6,750% 31.12.99	216'458	0,87
200'000	USD	BBVA	6,500% 31.12.99	183'827	0,74
Total - Spanien				1'729'155	6,94
Tunesien					
400'000	EUR	Tunisia	5,625% 17.02.24	390'156	1,56
Total - Tunesien				390'156	1,56
Türkei					
300'000	EUR	Turkey	5,125% 18.05.20	307'883	1,23
200'000	USD	Export Credit Bank of Turkey	8,250% 24.01.24	185'818	0,74
Total - Türkei				493'701	1,97
Uruguay					
7'000'000	UYU	Uruguay Bond	4,375% 15.12.28	340'105	1,36
Total - Uruguay				340'105	1,36
Vereinigte Staaten					
200'000	USD	Meccanica	7,375% 15.07.39	213'183	0,85
Total - Vereinigte Staaten				213'183	0,85
Vereinigtes Königreich					
100'000	EUR	Barclays	2,625% 11.11.25	101'398	0,41
100'000	EUR	Barclays	6,625% 30.03.22	115'079	0,46
200'000	EUR	Kondor	7,125% 19.07.24	207'906	0,83
400'000	GBP	Barclays FRN	7,250% 31.12.99	457'649	1,83
100'000	GBP	Lloyds Banking Group	7,625% 31.12.99	119'230	0,48
Total - Vereinigtes Königreich				1'001'262	4,01
Total - Obligationen				17'039'046	68,29
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				17'039'046	68,29

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Irland					
100'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10,000% 13.12.24	101'000	0,40
200'000	USD	Aragvi Holding	12,000% 09.04.24	188'851	0,76
400'000	USD	Oilflow	12,000% 13.01.22	381'098	1,53
Total - Irland				670'949	2,69
Italien					
250'000	EUR	Assicurazioni Generali	5,000% 08.06.48	294'123	1,18
Total - Italien				294'123	1,18
Kanada					
100'000	USD	Shamaran Petroleum	12,000% 05.07.23	90'919	0,36
Total - Kanada				90'919	0,36
Kolumbien					
200'000	USD	Fidei	8,250% 15.01.35	206'865	0,83
Total - Kolumbien				206'865	0,83
Mexiko					
200'000	USD	Docuformas	10,250% 24.07.24	178'425	0,72
Total - Mexiko				178'425	0,72
Niederlande					
550'000	USD	Avenir II FRN	6,904% 11.12.23	428'332	1,72
Total - Niederlande				428'332	1,72

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
200'000	USD	Diamond Sports Group 144A	6,625% 15.08.27	189'508	0,76
200'000	USD	Meccanica	7,375% 15.07.39	200'681	0,80
Total - Vereinigte Staaten				390'189	1,56
Total - Obligationen				2'259'802	9,06
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				2'259'802	9,06
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Luxemburg					
200'000	USD	SG Issuer	0,000% 14.12.23	188'222	0,75
Total - Luxemburg				188'222	0,75
Total - Obligationen				188'222	0,75
Total - Nicht notierte Wertpapiere				188'222	0,75
Investmentfonds					
Luxemburg					
14'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I Acc		1'997'693	8,01
Total - Luxemburg				1'997'693	8,01
Total - Investmentfonds				1'997'693	8,01
Total - Anlagen				21'484'763	86,11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	39'930'515	
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		40'508'166
	Bankguthaben		6'074'347
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		148
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		32'719
	Total Aktiva		46'615'380
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		24'320
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'256'409
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		338
	(5) Service Fee		7'252
	(4) „Taxe d'abonnement“		2'825
	(3) Management Fee		32'958
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		2'017
	Total Passiva		1'326'119
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		45'289'261
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		94'759'434
vom 1. September 2018	Nettoverluste aus Anlagen		-1'280'085
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		3'511'813
	Termingeschäften		9'438
	Devisentermingeschäften		-1'242'886
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-2'119'106
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'015'763
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-750'030
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-315'535
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		222'954
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-2'979'200
	Anteilszeichnungen		5'871'296
	Anteilsrücknahmen		-52'362'269
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		45'289'261
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben		28'715
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		-644'799
	(2) Nettodividenden		137'086
	Total Erträge		-478'998
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		529'350
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		26'471
	(4) „Taxe d'abonnement“		19'933
	Bankzinsen		20'008
	(5) Service Fee		154'658
	(8) Sonstige Aufwendungen		50'667
	Total Aufwendungen		801'087
	Nettoverluste aus Anlagen		-1'280'085

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Schweiz					
1'500	CHF	Sika		195'616	0,43
Total - Schweiz				195'616	0,43
Total - Aktien				195'616	0,43
Obligationen					
Britische Jungferninseln					
2'000'000	USD	Shanghai International Port	0,000% 09.08.21	1'840'272	4,07
Total - Britische Jungferninseln				1'840'272	4,07
Cayman-Inseln					
1'500'000	USD	Semiconductor Manufacturing	0,000% 07.07.22	1'490'016	3,30
Total - Cayman-Inseln				1'490'016	3,30
Deutschland					
1'000'000	EUR	Deutsche Wohnen	0,600% 05.01.26	1'058'720	2,34
500'000	EUR	Fresenius	1,125% 31.01.20	507'195	1,12
500'000	EUR	LEG Immobilien	0,875% 01.09.25	582'725	1,29
1'000'000	USD	BASF	0,925% 09.03.23	871'664	1,92
Total - Deutschland				3'020'304	6,67
Frankreich					
500'000	GBP	Orange	0,375% 27.06.21	543'098	1,20
1'600'000	USD	Total	0,500% 02.12.22	1'508'934	3,33
1'000'000	USD	Vinci	0,375% 16.02.22	1'109'857	2,45
Total - Frankreich				3'161'889	6,98
Japan					
100'000'000	JPY	Ana Holdings	0,000% 19.09.24	849'620	1,89
150'000'000	JPY	Chugoku Electric Power	0,000% 25.01.22	1'348'125	2,98
50'000'000	JPY	Ezaki Glico	0,000% 30.01.24	427'124	0,95
80'000'000	JPY	Keihan	0,000% 30.03.21	708'325	1,57
100'000'000	JPY	Kyoritsu	0,000% 31.03.21	865'540	1,90
50'000'000	JPY	Kyushu Electric Power	0,000% 31.03.22	426'355	0,94

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
80'000'000	JPY	Mitsubishi	0,000% 29.03.24	684'219	1,52
20'000'000	JPY	Mitsumi Electric	0,000% 03.08.22	187'475	0,41
30'000'000	JPY	SBI Holdings	0,000% 13.09.23	264'677	0,58
150'000'000	JPY	Sony	0,000% 30.09.22	1'711'191	3,78
40'000'000	JPY	Teijin	0,000% 10.12.21	378'132	0,84
700'000	USD	Gunma Bank	0,000% 11.10.19	632'432	1,40
700'000	USD	Shizuoka Bank FRN	1,776% 25.01.23	604'171	1,33
Total - Japan				9'087'386	20,09
Luxemburg					
500'000	EUR	Citigroup	0,500% 04.08.23	566'520	1,25
Total - Luxemburg				566'520	1,25
Niederlande					
1'800'000	EUR	Airbus	0,000% 14.06.21	2'025'558	4,48
500'000	EUR	Airbus	0,000% 01.07.22	651'360	1,44
2'000'000	USD	STMicroelectronics	0,250% 03.07.24	2'111'129	4,65
Total - Niederlande				4'788'047	10,57
Schweden					
500'000	EUR	Geely Sweeden	0,000% 19.06.24	490'670	1,08
Total - Schweden				490'670	1,08
Vereinigte Arabische Emirate					
2'000'000	USD	DP World	1,750% 19.06.24	1'791'420	3,96
Total - Vereinigte Arabische Emirate				1'791'420	3,96
Vereinigte Staaten					
800'000	GBP	National Grid North America	0,900% 02.11.20	879'122	1,94
Total - Vereinigte Staaten				879'122	1,94

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Convertible Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
500'000	EUR	TechnipFMC	0,875% 25.01.21	530'505	1,17
900'000	GBP	BP Capital Markets	1,000% 28.04.23	1'224'707	2,70
Total - Vereinigtes Königreich				1'755'212	3,87

Total - Obligationen				28'870'858	63,78
-----------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				29'066'474	64,21
--	--	--	--	-------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen					
China					
2'000'000	USD	China Railway	0,000% 29.01.21	1'923'360	4,24
1'000'000	USD	China Railway Construction	0,000% 05.02.21	878'092	1,92
Total - China				2'801'452	6,16

Japan					
80'000'000	JPY	Kandenko	0,000% 31.03.21	688'552	1,52
40'000'000	JPY	Medipal	0,000% 07.10.22	383'246	0,84
20'000'000	JPY	Mirait Holdings	0,000% 30.12.21	202'152	0,45
70'000'000	JPY	Nipro	0,000% 29.01.21	608'022	1,33
100'000'000	JPY	Relo Holding	0,000% 22.03.21	888'656	1,96
80'000'000	JPY	Senko	0,000% 28.03.22	719'206	1,59
50'000'000	JPY	Shimizu	0,000% 16.10.20	427'552	0,95
60'000'000	JPY	Toho Holdings	0,000% 23.06.23	521'070	1,15
800'000	USD	NHK Spring	0,000% 20.09.19	724'980	1,60
Total - Japan				5'163'436	11,39

Niederlande					
250'000	USD	NXP Semiconductor	1,000% 01.12.19	239'852	0,53
Total - Niederlande				239'852	0,53

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
900'000	USD	Booking Holdings	0,350% 15.06.20	1'225'863	2,71
1'250'000	USD	Fortive 144A	0,875% 15.02.22	1'139'784	2,52
250'000	USD	Nuvasive	2,250% 15.03.21	268'815	0,59
350'000	USD	ON Semiconductor	1,000% 01.12.20	361'429	0,80
Total - Vereinigte Staaten				2'995'891	6,62

Total - Obligationen				11'200'631	24,70
-----------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				11'200'631	24,70
--	--	--	--	-------------------	--------------

Nicht notierte Wertpapiere

Obligationen					
Vereinigte Staaten					
250'000	USD	Illumina	0,000% 15.08.23	241'061	0,53
Total - Vereinigte Staaten				241'061	0,53
Total - Obligationen				241'061	0,53

Total - Nicht notierte Wertpapiere				241'061	0,53
---	--	--	--	----------------	-------------

Total - Anlagen				40'508'166	89,44
------------------------	--	--	--	-------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	185'429'483
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	182'304'461
	Bankguthaben	10'515'724
	Forderungen aus Devisen	994'283
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	14'544'614
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	3'583'860
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'212'185
	Total Aktiva	213'155'127
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	2'425'918
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	159'017
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	8'466'632
	Verbindlichkeiten aus Devisen	1'004'113
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	33'841
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	1'734'704
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'570
	(5) Service Fee	37'090
	(4) „Taxe d'abonnement“	9'432
	(3) Management Fee	137'212
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	30'273
	Total Passiva	14'039'802
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	199'115'325
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	115'006'096
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	7'068'476
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-1'405'287
	Termingeschäften	-1'708'991
	Devisentermingeschäften	-42'969
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	2'481'061
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-2'838'411
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-612'681
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-406'921
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-25'000
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'509'277
	Anteilszeichnungen	123'326'551
	Anteilsrücknahmen	-41'196'157
	(11) Ausbezahlte Dividende	-530'442
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	199'115'325

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

USD

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	51'758
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	8'892'129
	Total Erträge	8'943'887
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	1'279'749
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	38'571
	(4) „Taxe d'abonnement“	47'849
	Bankzinsen	54'255
	(5) Service Fee	381'623
	(8) Sonstige Aufwendungen	73'364
	Total Aufwendungen	1'875'411
	Nettoerträge aus Anlagen	7'068'476

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Elfenbeinküste							
Obligationen						1'500'000 USD Ivory Coast 6,125% 15.06.33 1'420'673 0,71							
Argentinien						Total - Elfenbeinküste 1'420'673 0,71							
128'000'000	ARS	Argentina	2,250%	28.04.20	1'648'955	0,83	Indonesien						
18'000'000	ARS	Argentina	3,310%	31.12.45	986'761	0,50	80'000'000'000	IDR	Indonesia	6,125%	15.05.28	5'191'451	2,61
9'200'000	ARS	Argentina	1,770%	31.12.38	336'135	0,17	60'000'000'000	IDR	Indonesia	6,625%	15.05.33	3'841'538	1,93
22'000'000	ARS	Argentina FRN	0,000%	15.03.24	822'779	0,41	20'000'000'000	IDR	Indonesia	7,500%	15.05.38	1'369'075	0,69
1'500'000	USD	Argentina	8,750%	07.05.24	404'610	0,20	20'000'000'000	IDR	Indonesia	8,250%	15.05.36	1'457'355	0,73
Total - Argentinien 4'199'240 2,11						14'000'000'000 IDR Indonesia 8,375% 15.03.24 1'047'928 0,53							
Bahamas						15'000'000'000 IDR Indonesia 8,375% 15.03.34 1'115'329 0,56							
2'500'000	USD	Bahamas	6,625%	15.05.33	2'821'325	1,42	Total - Indonesien 14'022'676 7,05						
Total - Bahamas 2'821'325 1,42						Kolumbien							
Brasilien						17'500'000'000 COP Colombia 7,000% 30.06.32 5'461'517 2,74							
2'000	BRL	Brazil Foederative Republik	0,000%	15.08.22	1'718'197	0,86	Total - Kolumbien 5'461'517 2,74						
3'000	BRL	Brazil Foederative Republik	0,000%	15.05.45	3'159'280	1,59	Marokko						
Total - Brasilien 4'877'477 2,45						600'000 USD Morocco 5,500% 11.12.42 734'214 0,37							
Chile						Total - Marokko 734'214 0,37							
2'500'000'000	CLP	Chile Republik	4,500%	01.03.26	3'893'204	1,96	Mexiko						
3'200'000'000	CLP	Chile Republik	5,000%	01.03.35	5'709'871	2,87	670'000	MXN	Mexico Government Bond	7,750%	13.11.42	3'450'160	1,73
Total - Chile 9'603'075 4,83						550'000 MXN Mexico Government Bond 10,000% 05.12.24 3'121'158 1,57							
Costa Rica						575'000 MXN Mexico Government Bond 10,000% 20.11.36 3'604'957 1,81							
2'000'000	USD	Costa Rica	4,250%	26.01.23	1'973'010	0,99	Total - Mexiko 10'176'275 5,11						
Total - Costa Rica 1'973'010 0,99						Papua-Neuguinea							
Dominikanische Republik						1'000'000 USD Papua New Guinea Government 8,375% 04.10.28 1'056'500 0,53							
50'000'000	DOP	Citi's Depository Receipt Services	11,250%	05.02.27	1'079'189	0,54	Total - Papua-Neuguinea 1'056'500 0,53						
Total - Dominikanische Republik 1'079'189 0,54						Peru							
El Salvador						4'000'000 PEN Peru 6,950% 12.08.31 1'441'242 0,72							
2'000'000	USD	El Salvador	7,650%	15.06.35	2'151'170	1,08	5'000'000	PEN	Peru	6,900%	12.08.37	1'817'480	0,91
Total - El Salvador 2'151'170 1,08						Total - Peru 3'258'722 1,63							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Philippinen						An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente							
120'000'000	INR	Asian Development Bank	6,200%	06.10.26	1'688'277	0,85	Obligationen						
80'000'000	PHP	Philippines	4,950%	15.01.21	1'557'255	0,78	Argentinien						
Total - Philippinen					3'245'532	1,63	1'420'000	USD	Argentina	4,500%	13.02.20	857'716	0,43
Polen						Total - Argentinien							
23'000'000	PLN	Poland	2,750%	25.04.28	6'230'415	3,13	857'716					0,43	
15'600'000	PLN	Poland	4,000%	25.04.47	5'310'833	2,67	Brasilien						
Total - Polen					11'541'248	5,80	10'800	BRL	Brazil Foederative Republik	0,000%	01.07.22	2'195'416	1,10
Singapur						Dominikanische Republik							
13'700'000	SGD	Singapore	3,375%	01.09.33	11'730'335	5,89	115'000'000	DOP	Citi's Depositary Receipt Services	9,750%	05.06.26	2'324'490	1,17
Total - Singapur					11'730'335	5,89	Total - Dominikanische Republik					2'324'490	1,17
Südafrika						Ghana							
155'000'000	ZAR	South Africa	9,000%	31.01.40	9'439'921	4,73	10'000'000	GHS	Ghana	19,750%	15.03.32	1'828'854	0,92
Total - Südafrika					9'439'921	4,73	10'000'000	GHS	Ghana	19,000%	02.11.26	1'785'649	0,90
Tschechische Republik						Total - Ghana							
160'000'000	CZK	Czech Republic	4,850%	26.11.57	12'195'024	6,11	3'614'503					1,82	
25'000'000	CZK	Czech Republic	2,400%	17.09.25	1'150'614	0,58	Kenia						
Total - Tschechische Republik					13'345'638	6,69	100'000'000	KES	Republic of Kenya	11,000%	15.03.27	994'603	0,50
Uruguay						Total - Kenia							
35'000'000	UYU	Uruguay Bond	4,375%	15.12.28	1'872'704	0,94	200'000'000	KES	Republic of Kenya	11,950%	25.10.38	2'041'536	1,03
Total - Uruguay					1'872'704	0,94	Total - Kenia					3'036'139	1,53
Vereinigte Staaten						Kolumbien							
17'000'000'000	IDR	Inter-American Development Bank	7,875%	14.03.23	1'252'061	0,63	5'000'000'000	COP	Colombia	6,000%	28.04.28	1'470'775	0,74
305'000'000	INR	International Finance	6,300%	25.11.24	4'315'085	2,17	Total - Kolumbien					1'470'775	0,74
Total - Vereinigte Staaten					5'567'146	2,80	Total - Obligationen						
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						119'577'587	60,04	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						119'577'587	60,04	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
Malaysia			
10'000'000	MYR Malaysia	3,800% 17.08.23	2'428'940 1,22
20'000'000	MYR Malaysia	3,906% 15.07.26	4'941'247 2,48
10'000'000	MYR Malaysia	3,955% 15.09.25	2'462'848 1,24
Total - Malaysia			9'833'035 4,94
Namibia			
25'000'000	NAD Namibia	0,000% 15.01.29	1'684'700 0,85
Total - Namibia			1'684'700 0,85
Nigeria			
500'000'000	NGN Nigeria	13,980% 23.02.28	1'360'566 0,68
Total - Nigeria			1'360'566 0,68
Peru			
10'200'000	PEN Peru	8,200% 12.08.26	3'801'544 1,91
4'000'000	PEN Peru	5,940% 12.02.29	1'338'511 0,67
Total - Peru			5'140'055 2,58
Rumänien			
10'000'000	RON Romania	3,650% 24.09.31	2'204'159 1,11
10'000'000	RON Romania	2,300% 26.10.20	2'307'370 1,16
Total - Rumänien			4'511'529 2,27
Sambia			
18'000'000	ZMW Zambia	11,000% 04.09.22	862'037 0,43
Total - Sambia			862'037 0,43
Serbien			
270'000'000	RSD Serbia	4,500% 11.01.26	2'725'205 1,37
160'000'000	RSD Serbia	5,875% 08.02.28	1'764'150 0,89
Total - Serbien			4'489'355 2,26
Ukraine			
30'000'000	UAH Ukraine Bond	15,700% 20.01.21	1'189'415 0,60
Total - Ukraine			1'189'415 0,60

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
Uruguay			
75'000'000	UYU Uruguay Bond	8,500% 15.03.28	1'756'613 0,88
Total - Uruguay			1'756'613 0,88
Total - Obligationen			49'857'367 25,05
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			49'857'367 25,05
Nicht notierte Wertpapiere			
Obligationen			
Costa Rica			
900'000'000	CRC Costa Rica	8,050% 18.09.24	1'524'091 0,77
Total - Costa Rica			1'524'091 0,77
Kenia			
360'000'000	KES Republic of Kenya	12,200% 22.02.44	3'628'067 1,82
Total - Kenia			3'628'067 1,82
Kolumbien			
7'500'000'000	COP Colombia	6,250% 26.11.25	2'273'778 1,14
3'500'000'000	COP Colombia	7,250% 18.10.34	1'112'432 0,56
Total - Kolumbien			3'386'210 1,70
Namibia			
29'410'000	NAD Namibia	8,000% 15.01.30	1'728'450 0,87
Total - Namibia			1'728'450 0,87
Sri Lanka			
200'000'000	LKR Sri Lanka	10,000% 15.03.23	1'125'406 0,57
Total - Sri Lanka			1'125'406 0,57

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Ukraine					
36'500'000	UAH	Ukraine Bond	16,420% 17.11.21	1'477'283	0,74
Total - Ukraine				1'477'283	0,74
Total - Obligationen				12'869'507	6,47
Total - Nicht notierte Wertpapiere				12'869'507	6,47
Total - Anlagen				182'304'461	91,56

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	246'616'582
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	297'699'668
	Bankguthaben	214'408
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	81'689
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	579'475
	(2) Sonstige Aktiva	817
	Total Aktiva	298'576'057
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	111'453
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	749'190
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	773
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	5'344
	(5) Service Fee	73'901
	(4) „Taxe d'abonnement“	16'662
	(3) Management Fee	300'178
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	336
	Total Passiva	1'257'837
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	297'318'220
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	348'327'575
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	291'805
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-35'002'199
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	2'752'998
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'074
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-31'958'470
	Anteilszeichnungen	50'887'257
	Anteilsrücknahmen	-69'938'142
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	297'318'220
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	(2) Nettodividenden	5'083'889
bis zum 31. August 2019	Sonstige Erträge	5'723
	Total Erträge	5'089'612
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	3'676'556
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	29'601
	(4) „Taxe d'abonnement“	99'147
	Bankzinsen	14'713
	(5) Service Fee	904'365
	(8) Sonstige Aufwendungen	73'425
	Total Aufwendungen	4'797'807
	Nettoerträge aus Anlagen	291'805

Vontobel Fund - Swiss Mid And Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in CHF	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Österreich											
120'000	CHF	AMS		4'755'600	1,60	15'000	CHF	Sunrise Communications Group		1'118'250	0,38
50'000	CHF	Ktm Industries		2'785'000	0,94	53'000	CHF	Swiss Prime Site		5'220'500	1,76
Total - Österreich				7'540'600	2,54	50'000	CHF	Temenos		8'290'000	2,79
Schweiz											
304'103	CHF	AFG Arbonia		3'320'805	1,12	115'000	CHF	The Swatch Group		5'813'250	1,96
70'500	CHF	Baloise Holding		11'893'350	3,99	39'000	CHF	Valiant Holding		4'017'000	1,35
4'500	CHF	Banque Cantonale Vaudoise		3'424'500	1,15	5'655	CHF	Valora Holding		1'577'745	0,53
4'500	CHF	Barry Callebaut		9'108'000	3,06	2'152	CHF	Vetropack Holding		5'240'120	1,76
1'300	CHF	Belimo Holding		6'500'000	2,19	75'000	CHF	Vifor Pharma		11'767'500	3,96
110'000	CHF	BKW		7'106'000	2,39	Total - Schweiz				290'159'068	97,59
7'000	CHF	Bucher Industries		2'042'600	0,69	Total - Aktien					
13'500	CHF	Burckhardt Compression Holding		3'152'250	1,06					297'699'668	100,13
79'200	CHF	Calida Holding		2'201'760	0,74	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
76'800	CHF	Cembra Money Bank		7'710'720	2,59					297'699'668	100,13
8'840	CHF	Daetwyler Holding		1'364'896	0,46	Total - Anlagen					
7'000	CHF	Emmi		5'607'000	1,89					297'699'668	100,13
11'700	CHF	EMS-Chemie Holding		6'885'450	2,32						
38'000	CHF	Flughafen Zürich		6'900'800	2,32						
2'000	CHF	Forbo Holding		2'884'000	0,97						
155'000	CHF	Galenica Sante		8'579'250	2,89						
3'000	CHF	Georg Fischer		2'431'500	0,82						
15'000	CHF	Helvetia Holding		1'935'000	0,65						
3'100	CHF	Interroll Holding		5'685'400	1,91						
255'000	CHF	Julius Bär Group		9'978'150	3,36						
60'000	CHF	Kühne + Nagel		8'643'000	2,91						
3'400	CHF	Lindt & Spruengli		24'905'001	8,37						
265'000	CHF	Logitech International		10'629'150	3,58						
1'000	CHF	Metall Zug		2'010'000	0,68						
102'957	CHF	Molecular Partners		1'447'575	0,49						
53'043	CHF	Orior		4'498'046	1,51						
21'500	CHF	Partners Group Holding		17'255'900	5,79						
56'200	CHF	PSP Swiss Property		7'390'300	2,49						
80'000	CHF	Schindler Holding PS		18'080'000	6,07						
475'000	CHF	SIG COMBIBLOC Group		6'203'500	2,09						
60'000	CHF	Sonova Holding		13'782'000	4,63						
80'000	CHF	Stadler Rail		3'488'000	1,17						
18'000	CHF	Straumann Holding		13'960'800	4,69						
65'000	CHF	Sulzer		6'110'000	2,06						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - European Mid And Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	112'988'632
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	113'417'982
	Bankguthaben	10'753'705
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	2'324
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	211'733
	(2) Sonstige Aktiva	207'220
	Total Aktiva	124'592'964
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	186
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	3'858
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'680
	(5) Service Fee	34'881
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'025
	(3) Management Fee	104'087
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	617
	Total Passiva	150'334
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	124'442'630
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	156'409'675
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	1'042'730
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-26'666'382
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	8'065'634
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-177'948
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-17'735'966
	Anteilszeichnungen	12'545'321
	Anteilsrücknahmen	-26'759'987
	(11) Ausbezahlte Dividende	-16'413
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	124'442'630
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	16'514
bis zum 31. August 2019	(2) Nettodividenden	3'155'325
	Sonstige Erträge	51'876
	Total Erträge	3'223'715
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	1'388'145
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	20'891
	(4) „Taxe d'abonnement“	26'293
	Bankzinsen	37'509
	(5) Service Fee	661'326
	(8) Sonstige Aufwendungen	46'821
	Total Aufwendungen	2'180'985
	Nettoerträge aus Anlagen	1'042'730

Vontobel Fund - European Mid And Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
28'000	EUR	Barco		5'415'199	4,36
Total - Belgien				5'415'199	4,36
Deutschland					
105'000	EUR	Aareal Bank Ag		2'711'100	2,18
50'000	EUR	Allgeier		1'050'000	0,84
75'000	EUR	Aurubis		3'022'500	2,43
30'000	EUR	Cancom		1'617'000	1,30
80'000	EUR	Elmos Semiconductor		1'976'000	1,59
160'000	EUR	Freenet		2'844'000	2,29
35'000	EUR	Grenkeleasing		2'579'500	2,07
550'000	EUR	MLP		2'491'500	2,00
45'000	EUR	Nabaltec		1'665'000	1,34
450'000	EUR	Pantaflix		900'000	0,72
80'000	EUR	Serviceware		1'119'200	0,90
80'000	EUR	Stemmer Imaging		1'840'000	1,48
60'000	EUR	Stroeer		4'077'000	3,28
Total - Deutschland				27'892'800	22,42
Finnland					
100'000	EUR	Cargotec		2'582'000	2,07
200'000	EUR	Ferratum Finland		2'020'000	1,62
Total - Finnland				4'602'000	3,69
Frankreich					
125'000	EUR	Neopost		2'311'250	1,86
Total - Frankreich				2'311'250	1,86
Irland					
580'500	EUR	Dalata Hotel Group		2'528'078	2,03
900'000	EUR	Datalex		675'000	0,54
80'000	EUR	Kingspan Group		3'323'200	2,67
460'000	EUR	Origin Enterprises		2'231'000	1,79
1'100'000	GBP	Greencore Group		2'553'366	2,05
275'000	GBP	UDG Healthcare		2'387'318	1,92
Total - Irland				13'697'962	11,00

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Niederlande					
85'000	EUR	Aalberts		2'920'600	2,35
180'000	EUR	Arcadis		3'097'800	2,49
Total - Niederlande				6'018'400	4,84
Österreich					
155'000	EUR	S&T		2'951'200	2,37
Total - Österreich				2'951'200	2,37
Schweden					
450'000	SEK	Dometic Group		3'331'745	2,68
200'000	SEK	Husqvarna		1'409'293	1,13
375'000	SEK	Inwido		1'866'364	1,50
Total - Schweden				6'607'402	5,31
Schweiz					
7'000	CHF	Partners Group Holding		5'156'051	4,15
Total - Schweiz				5'156'051	4,15
Singapur					
120'000	GBP	XP power		3'052'229	2,45
Total - Singapur				3'052'229	2,45
Vereinigtes Königreich					
2'250'000	GBP	Benchmark Holdings		1'045'057	0,84
1'700'000	GBP	Biffa		3'733'672	3,00
250'000	GBP	Bodycote		1'980'908	1,59
1'130'000	GBP	Devro		2'434'307	1,96
747'697	GBP	Draper Esprit		3'737'421	3,00
200'000	GBP	FDM Group (Holdings)		1'669'879	1,34
500'000	GBP	Henry Boot		1'362'997	1,10
1'700'000	GBP	Hollywood Bowl Group		4'173'591	3,35
800'000	GBP	Hostelworld Group		1'192'581	0,96
2'700'000	GBP	IP Group		1'695'978	1,36
440'000	GBP	Knights Group Holdings		1'445'164	1,16
200'000	GBP	Midwich Group		1'119'151	0,90
1'200'000	GBP	N Brown Group		1'430'566	1,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - European Mid And Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
300'000	GBP	Phoenix Group Holdings		2'146'513	1,72
102'000	GBP	Polypipe Group		422'999	0,34
450'000	GBP	SDL		2'473'301	1,99
Total - Vereinigtes Königreich				32'064'085	25,76

Total - Aktien	109'768'578	88,21
-----------------------	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind	109'768'578	88,21
--	--------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien					
Vereinigtes Königreich					
400'000	GBP	Globaldata		3'649'404	2,93
Total - Vereinigtes Königreich				3'649'404	2,93

Total - Aktien	3'649'404	2,93
-----------------------	------------------	-------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3'649'404	2,93
--	------------------	-------------

Total - Anlagen	113'417'982	91,14
------------------------	--------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Japanese Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	JPY
Nettvermögensaufstellung	Aktiva	4'454'815'666
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	4'070'376'320
	Bankguthaben	156'610'674
	Forderungen aus Devisen	4'174
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	11'429
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'492'737
	Total Aktiva	4'229'495'334
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'474'660
	Verbindlichkeiten aus Devisen	4'190
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	169'215
	(5) Service Fee	1'144'793
	(4) „Taxe d'abonnement“	172'380
	(3) Management Fee	4'233'102
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	8'405
	Total Passiva	7'206'745
	Nettvermögen am Ende des Geschäftsjahres	4'222'288'589
Veränderung des Nettvermögens	Nettvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	7'041'054'627
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	35'152'167
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-767'733'005
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-239'769'415
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	508'860
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettvermögens	-971'841'393
	Anteilszeichnungen	421'170'205
	Anteilsrücknahmen	-2'268'094'850
	Nettvermögen am Ende des Geschäftsjahres	4'222'288'589
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	683
bis zum 31. August 2019	(2) Nettodividenden	107'990'775
	Total Erträge	107'991'458
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	46'802'311
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'519'229
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'257'220
	Bankzinsen	963'197
	(5) Service Fee	19'105'602
	(8) Sonstige Aufwendungen	3'191'732
	Total Aufwendungen	72'839'291
	Nettoerträge aus Anlagen	35'152'167

Vontobel Fund - Japanese Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien				
Japan				
32'600	JPY Aica Kogyo Co Ltd		98'941'000	2,34
6'600	JPY Central Japan Railway		138'699'000	3,28
51'200	JPY Comsys Holdings		153'856'000	3,64
29'800	JPY Dai-ichi Life Holdings		43'150'400	1,02
14'000	JPY Daikin Industries		184'170'000	4,36
27'200	JPY Denso		121'257'600	2,87
1'300	JPY Fast Retailing		80'912'000	1,92
14'700	JPY Hoya		127'140'300	3,01
35'700	JPY Idemitsu Kosan		101'923'500	2,41
17'700	JPY Japan Air Lines		58'746'300	1,39
1'700	JPY Keyence		106'930'000	2,53
52'400	JPY Kirin Holdings		109'961'400	2,60
29'400	JPY Komatsu		66'355'800	1,57
37'900	JPY Lion		78'263'500	1,85
32'400	JPY Misumi Group		78'019'200	1,85
70'600	JPY Mitsubishi		182'501'000	4,32
391'800	JPY Mitsubishi UFJ Financial Group		199'974'720	4,74
57'700	JPY Mitsui Fudosan		146'904'200	3,48
14'600	JPY Nidec		202'283'000	4,80
3'400	JPY Nintendo		136'986'000	3,24
53'600	JPY Nippon Tel&Tel		273'145'600	6,48
92'700	JPY Olympus		115'318'800	2,73
47'000	JPY Pola Orbis Holdings		118'722'000	2,81
37'300	JPY Shimadzu		98'546'600	2,33
24'200	JPY Softbank		116'740'800	2,76
33'500	JPY Sony		202'407'000	4,80
38'700	JPY Taiyo Nippon Sanso		81'502'200	1,93
75'800	JPY Takeda Pharmaceutical		272'122'000	6,45
38'600	JPY Toyota Motor		268'656'000	6,37
399'400	JPY Yahoo Japan		106'240'400	2,52
Total - Japan			4'070'376'320	96,40
Total - Aktien			4'070'376'320	96,40
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind			4'070'376'320	96,40
Total - Anlagen			4'070'376'320	96,40

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - mtx China Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	251'215'644
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	238'906'717
	Bankguthaben	3'366'170
	Forderungen aus Devisen	239
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	188'537
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	285'516
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	34'396
	Total Aktiva	242'781'575
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	160'985
	Verbindlichkeiten aus Devisen	239
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	5'036
	(5) Service Fee	65'573
	(4) „Taxe d'abonnement“	15'115
	(3) Management Fee	331'521
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	9
	Total Passiva	578'478
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	242'203'097
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	260'004'679
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	1'850'164
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-21'523'298
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-2'757'786
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-19'476
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-16'238
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-22'466'634
	Anteilszeichnungen	153'962'029
	Anteilsrücknahmen	-149'141'426
	(11) Ausbezahlte Dividende	-155'551
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	242'203'097
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	47'326
bis zum 31. August 2019	(2) Nettodividenden	6'970'120
	Total Erträge	7'017'446
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	4'166'612
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	26'678
	(4) „Taxe d'abonnement“	94'544
	Bankzinsen	2'933
	(5) Service Fee	833'103
	(8) Sonstige Aufwendungen	43'412
	Total Aufwendungen	5'167'282
	Nettoerträge aus Anlagen	1'850'164

Vontobel Fund - mtx China Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Aktien					
Bermuda					
1'162'000	HKD	Brilliance China Automotive		1'234'034	0,51
1'703'200	HKD	China Gas Holdings		7'035'367	2,90
Total - Bermuda				8'269'401	3,41

Cayman-Inseln

172'500	HKD	Aac Technologie Shs		745'530	0,31
2'784'000	HKD	China Resources Land		11'322'336	4,67
5'423'000	HKD	Geely Automobile		8'379'505	3,46
123'000	HKD	Sunny Optical Technology		1'704'554	0,70
538'400	HKD	Tencent Holdings		22'294'472	9,20
5'890'000	HKD	Xinyi Glass Holding		5'857'146	2,42
136'200	USD	Alibaba Group Holding		23'536'723	9,73
38'900	USD	Baidu		4'077'887	1,68
276'500	USD	JD.com		8'499'610	3,51
18'600	USD	Netease		4'718'448	1,95
Total - Cayman-Inseln				91'136'211	37,63

China

192'449	CNY	Dong Energy		847'851	0,35
1'424'700	CNY	Midea Group		10'516'866	4,34
19'797'000	HKD	Bank of China		7'546'519	3,12
19'355'000	HKD	China Construction Bank		14'361'251	5,93
4'443'000	HKD	China Life Insurance		10'388'474	4,29
2'236'800	HKD	China Paci Insurance		8'954'326	3,70
6'054'000	HKD	China Petroleum Chemical		3'542'674	1,46
2'520'200	HKD	China Vanke		8'707'238	3,60
18'542'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China		11'701'402	4,83
5'604'000	HKD	Picc Property And Casualty Holdings		6'422'941	2,65
1'916'000	HKD	Ping An Insurance		21'959'949	9,07
1'632'967	HKD	Zhejiang Expressway		1'365'706	0,56
1'748'000	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric		6'952'999	2,87
Total - China				113'268'196	46,77

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

Hongkong

2'408'000	HKD	China Overseas Land Investment		7'613'499	3,14
6'846'000	HKD	CNOOC		10'211'720	4,22
3'992'000	HKD	Guangdong Investment		8'407'690	3,47
Total - Hongkong				26'232'909	10,83

Total - Aktien				238'906'717	98,64
-----------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				238'906'717	98,64
--	--	--	--	--------------------	--------------

Total - Anlagen				238'906'717	98,64
------------------------	--	--	--	--------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - European Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	270'461'584
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	343'956'034
	Bankguthaben	22'668'846
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	322'360
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	562'309
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	33'717
	(2) Sonstige Aktiva	989'760
	Total Aktiva	368'533'026
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	201'041
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	6'153
	(5) Service Fee	70'672
	(4) „Taxe d'abonnement“	12'915
	(3) Management Fee	288'512
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	355
	Total Passiva	579'648
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	367'953'378
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	414'733'350
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	2'778'797
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	12'500'509
	Devisentermingeschäften	-52'751
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	6'046'266
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	1'053'131
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-42'715
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	22'283'237
	Anteilszeichnungen	77'922'726
	Anteilsrücknahmen	-146'935'765
	(11) Ausbezahlte Dividende	-50'170
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	367'953'378
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	638
bis zum 31. August 2019	(2) Nettodividenden	7'676'698
	Sonstige Erträge	24'520
	Total Erträge	7'701'856
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	3'714'814
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	33'089
	(4) „Taxe d'abonnement“	78'586
	Bankzinsen	73'932
	(5) Service Fee	965'032
	(8) Sonstige Aufwendungen	57'606
	Total Aufwendungen	4'923'059
	Nettoerträge aus Anlagen	2'778'797

Vontobel Fund - European Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
145'799	EUR	Anheuser-Busch InBev		12'567'874	3,42
42'629	EUR	GBL		3'621'760	0,98
52'505	EUR	KBC Group		2'763'863	0,75
Total - Belgien				18'953'497	5,15
Dänemark					
33'149	DKK	Coloplast		3'592'258	0,98
Total - Dänemark				3'592'258	0,98
Deutschland					
21'735	EUR	Adidas		5'861'930	1,59
70'526	EUR	Fresenius Medical Care		4'316'191	1,17
135'821	EUR	SAP		14'750'161	4,01
Total - Deutschland				24'928'282	6,77
Frankreich					
71'032	EUR	Air Liquide		8'996'203	2,44
54'977	EUR	Essilorluxott		7'380'662	2,01
1'085	EUR	Hermes International		673'785	0,18
13'911	EUR	L'Oreal		3'458'275	0,94
12'485	EUR	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton		4'524'564	1,23
22'286	EUR	Pernod - Ricard		3'871'078	1,05
83'216	EUR	Safran		10'996'994	2,99
51'754	EUR	Teleperformance		10'278'344	2,79
117'961	EUR	Vinci		11'737'120	3,19
Total - Frankreich				61'917'025	16,82
Irland					
759'380	EUR	Aib Group		1'748'093	0,47
78'939	EUR	Flutter Entertainment		5'907'794	1,60
108'272	EUR	Kingspan Group		4'497'619	1,22
97'636	GBP	DCC		7'540'883	2,05
83'401	USD	Accenture		15'008'015	4,08
127'468	USD	Medtronic Holdings		12'488'102	3,39
Total - Irland				47'190'506	12,81

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Italien					
25'173	EUR	Brunello Cucinelli		710'886	0,19
Total - Italien				710'886	0,19
Luxemburg					
12'360	EUR	Eurofins Scientific		5'146'704	1,40
Total - Luxemburg				5'146'704	1,40
Niederlande					
157'768	EUR	ABN Amro Group		2'553'475	0,69
79'059	EUR	Heineken		7'649'749	2,08
334'852	EUR	Unilever		18'899'047	5,15
136'278	EUR	Wolters Kluwer		8'928'935	2,43
Total - Niederlande				38'031'206	10,35
Schweden					
224'406	SEK	Svenska Handelsbanken		1'794'875	0,49
Total - Schweden				1'794'875	0,49
Schweiz					
64'992	CHF	Alcon		3'596'642	0,98
12'112	CHF	Lonza Group		3'888'263	1,06
197'898	CHF	Nestlé		20'159'716	5,49
37'984	CHF	Pargesa Holding		2'522'082	0,69
45'325	CHF	Sika		5'910'877	1,61
269'064	CHF	UBS Group		2'580'429	0,70
Total - Schweiz				38'658'009	10,53
Spanien					
41'603	EUR	Aena SME		6'822'892	1,85
89'995	EUR	Amadeus IT		6'098'061	1,66
432'810	EUR	Bankinter		2'293'027	0,62
107'179	EUR	Cellnex		3'901'316	1,06
528'360	EUR	Grifols		10'165'646	2,76
170'670	EUR	Inditex		4'799'240	1,30
Total - Spanien				34'080'182	9,25

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - European Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten				
7'227	USD Booking Holdings		12'904'649	3,51
114'576	USD Philip Morris International		7'500'371	2,04
Total - Vereinigte Staaten			20'405'020	5,55
Vereinigtes Königreich				
452'293	EUR RELX		9'841'896	2,67
221'990	GBP Ashtead Group		5'575'176	1,52
194'944	GBP Bunzl		4'339'719	1,18
152'448	GBP Diageo		5'906'522	1,61
149'503	GBP London Stock Exchange Group		11'497'214	3,12
62'119	GBP Reckitt Benckiser Group		4'395'867	1,19
1'404'228	GBP Rentokil Initial		6'991'190	1,90
Total - Vereinigtes Königreich			48'547'584	13,19
Total - Aktien			343'956'034	93,48
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind			343'956'034	93,48
Total - Anlagen			343'956'034	93,48

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - US Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	2'540'115'661
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	3'249'781'132
	Bankguthaben	41'136'172
	Forderungen aus Devisen	27'544'662
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	31'574'925
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'068'603
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	12'042'833
	Total Aktiva	3'364'148'327
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2'464'310
	Verbindlichkeiten aus Devisen	27'457'268
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	3'228'708
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	56'442
	(5) Service Fee	673'460
	(4) „Taxe d'abonnement“	142'071
	(3) Management Fee	2'647'385
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	2'749
	Total Passiva	36'672'393
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3'327'475'934
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2'338'088'997
vom 1. September 2018	Nettoverluste aus Anlagen	-6'972'528
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	204'039'126
	Devisentermingeschäften	-1'779'717
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	125'957'613
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-38'354'138
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-734'436
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	282'155'920
	Anteilszeichnungen	2'402'320'987
	Anteilsrücknahmen	-1'694'677'459
	(11) Ausbezahlte Dividende	-412'511
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3'327'475'934
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	2'340'569
bis zum 31. August 2019	(2) Nettodividenden	26'650'807
	Sonstige Erträge	79'514
	Total Erträge	29'070'890
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	27'525'663
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	133'295
	(4) „Taxe d'abonnement“	710'587
	Bankzinsen	22'473
	(5) Service Fee	7'476'692
	(8) Sonstige Aufwendungen	174'708
	Total Aufwendungen	36'043'418
	Nettoverluste aus Anlagen	-6'972'528

Vontobel Fund - US Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind											
Aktien											
Belgien											
752'889	USD	Ab Inbev		71'148'011	2,14						
Total - Belgien				71'148'011	2,14						
Irland											
1'058'151	USD	Medtronic Holdings		114'163'911	3,43						
Total - Irland				114'163'911	3,43						
Jersey											
401'374	USD	APTIV		33'382'276	1,00						
Total - Jersey				33'382'276	1,00						
Kanada											
1'625'756	CAD	Aliment Couche Tard-Vtg		102'527'399	3,08						
Total - Kanada				102'527'399	3,08						
Liberia											
294'506	USD	Royal Caribbean Cruises		30'711'086	0,92						
Total - Liberia				30'711'086	0,92						
Vereinigte Staaten											
170'253	USD	Adobe		48'438'681	1,46	823'090	USD	Electronic Arts		77'107'071	2,32
1'357'452	USD	Air Lease		56'388'556	1,69	754'092	USD	Floor & Decor Holdings		37'116'408	1,12
103'586	USD	Alphabet		123'070'527	3,70	268'779	USD	Home Depot		61'257'422	1,84
61'795	USD	Amazon.com		109'765'841	3,30	770'651	USD	Johnson & Johnson		98'920'762	2,97
555'942	USD	Amphenol Corporation		48'667'163	1,46	598'360	USD	Las Vegas Sands		33'191'029	1,00
361'000	USD	Becton Dickinson & Co		91'665'120	2,75	311'234	USD	M&T Bank		45'505'523	1,37
307	USD	Berkshire Hathaway		93'044'946	2,80	128'997	USD	Martin Marietta Materials		32'735'569	0,98
64'445	USD	Booking Holdings		126'725'292	3,81	444'072	USD	Mastercard		124'948'538	3,76
1'746'720	USD	Boston Scientific		74'637'346	2,24	959'330	USD	Microsoft		132'253'233	3,98
156'436	USD	Caseys General Stores		26'257'783	0,79	1'679'686	USD	Mondelez International		92'752'261	2,79
343'727	USD	CME Group		74'688'440	2,24	90'830	USD	Moody's		19'581'131	0,59
1'666'928	USD	Coca-Cola		91'747'717	2,76	626'932	USD	Nike		52'975'754	1,59
2'236'505	USD	Comcast		98'987'711	2,97	89'860	USD	O'Reilly Automotive		34'484'674	1,04
463'007	USD	Constellation Brands		94'615'480	2,84	624'864	USD	PepsiCo		85'437'655	2,57
425'933	USD	Copart		32'111'089	0,97	391'971	USD	PNC Financial Services Group		50'536'821	1,52
159'081	USD	Ecolab		32'820'001	0,99	142'297	USD	Sherwin-Williams		74'954'945	2,25
110'351	USD	Edwards LifeSciences		24'480'266	0,74	6'649'366	USD	Sirius XM Holdings		41'026'588	1,23
						344'539	USD	Starbucks		33'268'686	1,00
						1'436'067	USD	TJX Companies		78'940'603	2,37
						628'941	USD	UnitedHealth Group		147'172'193	4,43
						683'428	USD	Visa		123'577'451	3,71
						585'408	USD	Walt Disney		80'353'102	2,41
						958'696	USD	Wells Fargo & Co		44'646'473	1,34
						Total - Vereinigte Staaten				2'850'855'851	85,69
						Total - Aktien				3'202'788'534	96,26
						REITs					
						Vereinigte Staaten					
						204'147	USD	American Tower		46'992'598	1,41
						Total - Vereinigte Staaten				46'992'598	1,41
						Total - REITs				46'992'598	1,41
						Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				3'249'781'132	97,67
						Total - Anlagen				3'249'781'132	97,67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

Einstandswert

USD

Nettovermögensaufstellung	Aktiva		2'143'378'691
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'792'703'617
	Bankguthaben		90'132'230
	Forderungen aus Devisen		9'571'879
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		6'744'629
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'516'002
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		24'022'106
	(2) Sonstige Aktiva		1'403'016
	Total Aktiva		2'927'093'479
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'402'332
	Verbindlichkeiten aus Devisen		9'572'405
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		2'770'460
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		59'726
	(5) Service Fee		683'937
	(4) „Taxe d'abonnement“		135'053
	(3) Management Fee		2'635'775
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		7'421
	Total Passiva		17'267'109
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2'909'826'370
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2'842'079'846
vom 1. September 2018	Nettoverluste aus Anlagen		-7'313'247
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		57'906'345
	Devisentermingeschäften		-288'631
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		122'442'253
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-42'260'076
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-746'834
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		129'739'810
	Anteilszeichnungen		1'012'347'579
	Anteilsrücknahmen		-1'073'524'415
	(11) Ausbezahlte Dividende		-816'450
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2'909'826'370
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben		1'815'710
bis zum 31. August 2019	(2) Nettodividenden		31'132'288
	Sonstige Erträge		18'624
	Total Erträge		32'966'622
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		30'819'372
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		289'775
	(4) „Taxe d'abonnement“		777'438
	Bankzinsen		26'641
	(5) Service Fee		8'175'597
	(8) Sonstige Aufwendungen		191'046
	Total Aufwendungen		40'279'869
	Nettoverluste aus Anlagen		-7'313'247

Vontobel Fund - Global Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
660'699	EUR	Anheuser-Busch InBev		62'718'670	2,16
Total - Belgien				62'718'670	2,16
Brasilien					
6'561'940	USD	Ambev		29'791'208	1,02
Total - Brasilien				29'791'208	1,02
Cayman-Inseln					
683'277	HKD	Tencent Holdings		28'324'052	0,97
355'322	USD	Alibaba Group Holding		62'192'010	2,14
Total - Cayman-Inseln				90'516'062	3,11
Deutschland					
650'374	EUR	SAP		77'781'966	2,67
Total - Deutschland				77'781'966	2,67
Frankreich					
138'477	EUR	Essilorluxott		20'472'829	0,70
703'606	EUR	Safran		102'395'913	3,52
Total - Frankreich				122'868'742	4,22
Indien					
3'665'279	INR	HDFC Bank		114'357'481	3,93
2'428'934	INR	Housing Development Finance		73'691'346	2,53
Total - Indien				188'048'827	6,46
Irland					
596'207	EUR	Flutter Entertainment		49'137'920	1,69
864'425	USD	Medtronic Holdings		93'262'813	3,21
Total - Irland				142'400'733	4,90
Japan					
68'177	JPY	Keyence		40'400'688	1,39
Total - Japan				40'400'688	1,39

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kanada					
1'511'715	CAD	Aliment Couche Tard-Vtg		95'335'466	3,28
463'315	CAD	Canadian National Railway		42'747'172	1,47
Total - Kanada				138'082'638	4,75
Liberia					
317'529	USD	Royal Caribbean Cruises		33'111'924	1,14
Total - Liberia				33'111'924	1,14
Mexiko					
15'031'667	MXN	Wal-Mart De Mexico		42'592'294	1,46
Total - Mexiko				42'592'294	1,46
Niederlande					
1'894'093	EUR	Unilever		117'726'498	4,06
Total - Niederlande				117'726'498	4,06
Schweiz					
841'679	CHF	Nestlé		94'422'481	3,24
Total - Schweiz				94'422'481	3,24
Spanien					
1'404'202	EUR	Inditex		43'484'134	1,49
Total - Spanien				43'484'134	1,49
Taiwan					
803'395	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		34'248'729	1,18
Total - Taiwan				34'248'729	1,18
Vereinigte Staaten					
87'247	USD	Alphabet		103'658'161	3,56
47'202	USD	Amazon.com		83'844'441	2,88
285'052	USD	Becton Dickinson & Co		72'380'404	2,49
332'849	USD	Berkshire Hathaway		67'704'815	2,33
35'315	USD	Booking Holdings		69'443'769	2,39
929'036	USD	Boston Scientific		39'697'708	1,36
303'527	USD	CME Group		65'953'382	2,27
1'195'131	USD	Coca-Cola		65'780'010	2,26
507'144	USD	Johnson & Johnson		65'097'004	2,24
197'635	USD	M&T Bank		28'896'213	0,99

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
114'016	USD Martin Marietta Materials		28'933'840	0,99
391'861	USD Mastercard		110'257'930	3,79
737'446	USD Microsoft		101'664'306	3,49
661'450	USD Nike		55'892'525	1,92
75'440	USD O Reilly Automotive		28'950'854	0,99
446'240	USD PepsiCo		61'014'395	2,10
301'199	USD Starbucks		29'083'775	1,00
1'245'961	USD TJX Companies		68'490'476	2,35
476'881	USD UnitedHealth Group		111'590'154	3,83
603'073	USD Visa		109'047'660	3,75
437'322	USD Walt Disney		60'026'818	2,06
Total - Vereinigte Staaten			1'427'408'640	49,04

Vereinigtes Königreich

1'484'870	EUR RELX		35'582'237	1,22
387'439	GBP Reckitt Benckiser Group		30'193'207	1,04
Total - Vereinigtes Königreich			65'775'444	2,26

Total - Aktien			2'751'379'678	94,55
-----------------------	--	--	----------------------	--------------

REITs

Vereinigte Staaten

179'521	USD American Tower		41'323'939	1,42
Total - Vereinigte Staaten			41'323'939	1,42

Total - REITs			41'323'939	1,42
----------------------	--	--	-------------------	-------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind			2'792'703'617	95,97
--	--	--	----------------------	--------------

Total - Anlagen			2'792'703'617	95,97
------------------------	--	--	----------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity X

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	20'389'550	
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		20'672'693
	Bankguthaben		728'779
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'201
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		18'631
	Total Aktiva		21'422'304
	Passiva		
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4
	(5) Service Fee		279
	(4) „Taxe d'abonnement“		356
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		70
	Total Passiva		709
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		21'421'595
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0
vom 27. August 2019	Nettoerträge aus Anlagen		1'494
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		283'143
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-60
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		5'505
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		290'082
	Anteilszeichnungen		21'131'513
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		21'421'595
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 27. August 2019	(2) Nettodividenden		2'201
bis zum 31. August 2019	Total Erträge		2'201
	Aufwendungen		
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		4
	(4) „Taxe d'abonnement“		356
	(5) Service Fee		279
	(8) Sonstige Aufwendungen		68
	Total Aufwendungen		707
	Nettoerträge aus Anlagen		1'494

Vontobel Fund - Global Equity X

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
5'104	EUR	Anheuser-Busch InBev		484'511	2,26
Total - Belgien				484'511	2,26
Brasilien					
51'239	USD	Ambev		232'625	1,09
Total - Brasilien				232'625	1,09
Cayman-Inseln					
5'200	HKD	Tencent Holdings		215'557	1,01
2'733	USD	Alibaba Group Holding		478'357	2,23
Total - Cayman-Inseln				693'914	3,24
Deutschland					
5'000	EUR	SAP		597'979	2,79
Total - Deutschland				597'979	2,79
Frankreich					
1'087	EUR	Essilorluxott		160'705	0,75
Total - Frankreich				160'705	0,75
Indien					
11'822	USD	Housing Development Finance		1'274'411	5,95
Total - Indien				1'274'411	5,95
Irland					
4'876	EUR	Flutter Entertainment		401'868	1,88
6'678	USD	Medtronic Holdings		720'489	3,36
Total - Irland				1'122'357	5,24
Japan					
500	JPY	Keyence		296'293	1,38
Total - Japan				296'293	1,38

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kanada					
11'772	CAD	Aliment Couche Tard-Vtg		742'395	3,47
3'599	CAD	Canadian National Railway		332'057	1,55
Total - Kanada				1'074'452	5,02
Liberia					
2'488	USD	Royal Caribbean Cruises		259'449	1,21
Total - Liberia				259'449	1,21
Mexiko					
115'627	MXN	Wal-Mart De Mexico		327'630	1,53
Total - Mexiko				327'630	1,53
Niederlande					
14'712	EUR	Unilever		914'417	4,27
Total - Niederlande				914'417	4,27
Schweiz					
6'482	CHF	Nestlé		727'173	3,39
Total - Schweiz				727'173	3,39
Spanien					
12'870	EUR	Inditex		398'547	1,86
Total - Spanien				398'547	1,86
Taiwan					
6'254	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		266'608	1,24
Total - Taiwan				266'608	1,24
Vereinigte Staaten					
678	USD	Alphabet		805'532	3,76
368	USD	Amazon.com		653'675	3,05
2'192	USD	Becton Dickinson & Co		556'593	2,60
2'598	USD	Berkshire Hathaway		528'459	2,47
277	USD	Booking Holdings		544'696	2,54
7'280	USD	Boston Scientific		311'074	1,45
2'351	USD	CME Group		510'849	2,38
9'258	USD	Coca-Cola		509'560	2,38
3'419	USD	Johnson & Johnson		438'863	2,05
1'520	USD	M&T Bank		222'239	1,04

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity X

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
884	USD Martin Marietta Materials		224'333	1,05
3'017	USD Mastercard		848'893	3,96
5'742	USD Microsoft		791'592	3,70
5'174	USD Nike		437'203	2,04
584	USD O Reilly Automotive		224'116	1,05
3'497	USD PepsiCo		478'145	2,23
2'336	USD Starbucks		225'564	1,05
9'576	USD TJX Companies		526'393	2,46
3'694	USD UnitedHealth Group		864'396	4,04
4'643	USD Visa		839'547	3,92
3'388	USD Walt Disney		465'037	2,17
Total - Vereinigte Staaten			11'006'759	51,39

Vereinigtes Königreich

11'561	EUR RELX		277'039	1,29
3'002	GBP Reckitt Benckiser Group		233'947	1,09
Total - Vereinigtes Königreich			510'986	2,38

Total - Aktien			20'348'816	94,99
-----------------------	--	--	-------------------	--------------

REITs

Vereinigte Staaten

1'407	USD American Tower		323'877	1,51
Total - Vereinigte Staaten			323'877	1,51

Total - REITs			323'877	1,51
----------------------	--	--	----------------	-------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind			20'672'693	96,50
--	--	--	-------------------	--------------

Total - Anlagen			20'672'693	96,50
------------------------	--	--	-------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	23'776'902
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	27'468'689
	Bankguthaben	311'941
	Forderungen aus Devisen	2
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	2'078
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	67'522
	(2) Sonstige Aktiva	50'060
	Total Aktiva	27'900'292
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	2
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	42'068
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	5'334
	(5) Service Fee	4'316
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'153
	(3) Management Fee	32'332
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	242
	Total Passiva	86'447
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	27'813'845
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	40'608'215
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	249'340
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-122'352
	Devisentermingeschäften	9'214
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	398'746
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-776'818
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	3'096
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-238'774
	Anteilszeichnungen	2'119'004
	Anteilsrücknahmen	-14'593'365
	(11) Ausbezahlte Dividende	-81'235
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	27'813'845
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	7'557
bis zum 31. August 2019	(2) Nettodividenden	829'734
	Sonstige Erträge	14'865
	Total Erträge	852'156
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	436'917
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	27'747
	(4) „Taxe d'abonnement“	13'294
	Bankzinsen	12
	(5) Service Fee	73'960
	(8) Sonstige Aufwendungen	50'886
	Total Aufwendungen	602'816
	Nettoerträge aus Anlagen	249'340

Vontobel Fund - Global Equity Income

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
4'248	EUR	KBC Group		246'256	0,89
Total - Belgien				246'256	0,89
Bermuda					
64'000	USD	Dairy Farm International		458'240	1,65
Total - Bermuda				458'240	1,65
Brasilien					
75'094	USD	Ambev		340'927	1,23
29'388	USD	Itau Unibanco Holdings		242'157	0,87
Total - Brasilien				583'084	2,10
Deutschland					
5'767	EUR	Fresenius SE & Co KGaA		280'456	1,01
8'456	EUR	SAP		1'011'302	3,64
Total - Deutschland				1'291'758	4,65
Frankreich					
3'328	EUR	Safran		484'324	1,74
4'291	EUR	Sanofi		369'153	1,33
5'024	EUR	Vinci		550'502	1,98
Total - Frankreich				1'403'979	5,05
Hongkong					
10'605	HKD	Hong Kong Exchanges And Clearing		324'836	1,17
Total - Hongkong				324'836	1,17
Irland					
8'956	USD	Medtronic Holdings		966'263	3,47
Total - Irland				966'263	3,47
Kanada					
6'005	CAD	Canadian National Railway		554'044	1,99
Total - Kanada				554'044	1,99

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
205'745	MXN	Wal-Mart De Mexico		582'979	2,10
Total - Mexiko				582'979	2,10
Niederlande					
23'467	EUR	ABN Amro Group		418'270	1,50
26'069	EUR	Unilever		1'620'307	5,82
Total - Niederlande				2'038'577	7,32
Panama					
9'502	USD	Carnival		418'848	1,51
Total - Panama				418'848	1,51
Polen					
16'921	PLN	Bank Pekao		414'681	1,49
Total - Polen				414'681	1,49
Schweden					
44'087	SEK	Svenska Handelsbanken		388'326	1,40
18'780	SEK	Swedbank		241'481	0,87
Total - Schweden				629'807	2,27
Schweiz					
8'330	CHF	Nestlé		934'488	3,36
4'477	CHF	Novartis		402'747	1,45
8'557	CHF	Pargesa Holding		625'700	2,25
2'227	CHF	Roche Genussscheine		609'051	2,19
29'020	CHF	UBS Group		306'492	1,10
Total - Schweiz				2'878'478	10,35
Singapur					
30'200	SGD	UTD Overseas Bank/Local		543'391	1,95
Total - Singapur				543'391	1,95
Spanien					
1'710	EUR	Aena SME		308'835	1,11
21'512	EUR	Grifols		455'797	1,64
20'966	EUR	Inditex		649'257	2,33
Total - Spanien				1'413'889	5,08

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Equity Income

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Taiwan						Vereinigte Staaten							
99'323	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		818'996	2,94	1'723	USD	American Tower		396'617	1,43		
Total - Taiwan				818'996	2,94	Total - Vereinigte Staaten				396'617	1,43		
Vereinigte Staaten						Total - REITs							
9'737	USD	Abbott Laboratories		830'761	2,99					1'293'752	4,66		
5'405	USD	CME Group		1'174'452	4,21	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				27'468'689	98,76		
23'047	USD	Coca-Cola		1'268'507	4,55	Total - Anlagen						27'468'689	98,76
6'953	USD	Johnson & Johnson		892'487	3,21								
3'499	USD	M&T Bank		511'589	1,84								
3'934	USD	Mastercard		1'106'910	3,98								
5'179	USD	Mondelez International		285'984	1,03								
7'701	USD	PepsiCo		1'052'958	3,79								
4'891	USD	Philip Morris International		352'592	1,27								
3'447	USD	PNC Financial Services Group		444'422	1,60								
6'086	USD	Starbucks		587'664	2,11								
5'918	USD	Wells Fargo & Co		275'601	0,99								
Total - Vereinigte Staaten				8'783'927	31,57								
Vereinigtes Königreich													
10'027	GBP	British American Tobacco		351'688	1,26								
348'275	GBP	Lloyds Banking Group		211'352	0,76								
4'634	GBP	Reckitt Benckiser Group		361'129	1,30								
37'527	GBP	RELX		898'735	3,23								
Total - Vereinigtes Königreich				1'822'904	6,55								
Total - Aktien				26'174'937	94,10								
REITs													
Hongkong													
79'879	HKD	Link Real Estate Investment Trust		897'135	3,23								
Total - Hongkong				897'135	3,23								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	2'618'908'650
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'988'919'774
	Bankguthaben	23'315'523
	Forderungen aus Devisen	6'125'743
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	450'339
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	5'228'906
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	9'838'054
	(2) Sonstige Aktiva	70'523
	Total Aktiva	3'033'948'862
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	3
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	2'732'490
	Verbindlichkeiten aus Devisen	6'133'328
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2'702'444
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	129'275
	(5) Service Fee	768'136
	(4) „Taxe d'abonnement“	89'958
	(3) Management Fee	1'790'773
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	3'001'130
	Total Passiva	17'347'537
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3'016'601'325
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3'596'925'563
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	29'234'329
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	69'902'357
	Devisentermingeschäften	-969'252
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	14'258'775
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-39'532'200
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-146'089
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	72'747'920
	Anteilszeichnungen	541'089'383
	Anteilsrücknahmen	-1'192'192'886
	(11) Ausbezahlte Dividende	-1'968'655
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3'016'601'325
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	1'137'085
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	3'451
	(2) Nettodividenden	66'492'792
	Sonstige Erträge	2'373
	Total Erträge	67'635'701
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	25'454'189
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	89'093
	(4) „Taxe d'abonnement“	625'331
	Bankzinsen	23'842
	(5) Service Fee	10'559'632
	Kapitalertragsteuer	1'377'810
	(8) Sonstige Aufwendungen	271'475
	Total Aufwendungen	38'401'372
	Nettoerträge aus Anlagen	29'234'329

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Belgien					
779'344	EUR	Anheuser-Busch InBev		73'981'372	2,45
Total - Belgien				73'981'372	2,45
Bermuda					
211'334	USD	Credicorp		43'771'498	1,45
Total - Bermuda				43'771'498	1,45
Brasilien					
2'799'442	BRL	B3 SA Brasil Bolsa Balcao		30'350'681	1,01
1'356'330	BRL	Equatorial Energia		31'435'025	1,04
3'133'606	BRL	Lojas Renner		38'334'032	1,27
7'429'772	BRL	Ultrapar Participacoes		29'523'483	0,98
26'837'014	USD	Ambev		121'840'045	4,04
9'255'747	USD	Itau Unibanco Holdings		76'267'355	2,53
Total - Brasilien				327'750'621	10,87
Cayman-Inseln					
3'289'802	HKD	Sands China		14'947'285	0,50
2'225'914	HKD	Tencent Holdings		92'271'369	3,06
995'075	USD	Alibaba Group Holding		174'167'978	5,78
302'072	USD	Netease		77'028'360	2,55
Total - Cayman-Inseln				358'414'992	11,89
China					
3'495'786	CNH	Wuliangye Yibin		69'227'642	2,29
Total - China				69'227'642	2,29
Hongkong					
1'131'251	HKD	Hong Kong Exchanges And Clearing		34'650'761	1,15
10'112'878	HKD	Techtronic Industries		69'954'654	2,32
Total - Hongkong				104'605'415	3,47
Indien					
8'172'086	INR	Bharti Infratel		28'661'972	0,95
111'836	INR	Eicher Motors		25'463'193	0,84
4'597'040	INR	HCL Technologies		70'837'175	2,35
4'748'148	INR	HDFC Bank		148'143'224	4,92

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
2'888'232	INR	Housing Development Finance		87'625'972	2,90
13'456'784	INR	ITC		46'292'448	1,53
21'072'913	INR	Power Grid Corp Of India		59'168'567	1,96
3'521'727	INR	Tata Consultancy Services		111'439'552	3,69
9'528'168	INR	Zee Entertainment Enterprises		49'783'653	1,65
Total - Indien				627'415'756	20,79
Indonesien					
26'263'123	IDR	Bank Central Asia TBK PT		56'472'280	1,87
213'027'521	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		64'128'740	2,13
248'312'423	IDR	Telekom Indon Persero PT		77'901'815	2,58
Total - Indonesien				198'502'835	6,58
Kolumbien					
956'769	USD	Bancolombia		47'647'096	1,58
Total - Kolumbien				47'647'096	1,58
Malaysia					
14'546'200	MYR	Malayan Banking Berhad		30'057'438	1,00
8'462'500	MYR	Public Bank Berhad		40'888'861	1,36
Total - Malaysia				70'946'299	2,36
Mexiko					
1'713'032	MXN	Grupo Aeroportuario del Pacifico		16'263'840	0,54
10'035'055	MXN	Infraestructura Energetica Nova		42'246'496	1,40
25'563'506	MXN	Wal-Mart De Mexico		72'434'306	2,40
1'108'033	USD	Fomento Economico Mexicano		101'229'895	3,36
Total - Mexiko				232'174'537	7,70
Niederlande					
869'962	EUR	Heineken		92'700'497	3,07
1'882'283	EUR	Unilever		116'992'454	3,88
Total - Niederlande				209'692'951	6,95
Polen					
1'043'368	PLN	Bank Pekao		25'569'718	0,85
Total - Polen				25'569'718	0,85

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
25'779	KRW	LG Household & Healthcare		25'104'982	0,83
113'043	KRW	NCsoft		50'141'579	1,66
240'947	KRW	Samsung Fire&Marine Insurance		45'576'089	1,51
1'358'315	KRW	SK HYNIX		86'840'338	2,88
Total - Republik Korea				207'662'988	6,88
Singapur					
4'198'358	SGD	UTD Overseas Bank/Local		75'541'433	2,50
Total - Singapur				75'541'433	2,50
Südafrika					
236'963	ZAR	Naspers		53'901'326	1,79
Total - Südafrika				53'901'326	1,79
Taiwan					
6'452'974	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		53'209'823	1,76
409'340	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		17'450'164	0,58
Total - Taiwan				70'659'987	2,34
Thailand					
14'201'867	THB	C.P.All		39'020'425	1,29
10'891'563	THB	Kasikornbank		57'000'341	1,89
Total - Thailand				96'020'766	3,18
Vereinigte Staaten					
994'154	USD	Yum China Holdings		45'164'416	1,50
Total - Vereinigte Staaten				45'164'416	1,50
Total - Aktien				2'938'651'648	97,42

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
REITs					
Hongkong					
3'074'399	HKD	Link Real Estate Investment Trust		34'529'116	1,14
Total - Hongkong				34'529'116	1,14
Total - REITs				34'529'116	1,14
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				2'973'180'764	98,56
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Vietnam					
2'966'900	VND	Vietnam Dairy Product		15'739'010	0,52
Total - Vietnam				15'739'010	0,52
Total - Aktien				15'739'010	0,52
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				15'739'010	0,52
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Bermuda					
2'739'900	HKD	Peace Mark (Holdings) **		0	0,00
Total - Bermuda				0	0,00
Total - Aktien				0	0,00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Obligationen					
Brasilien					
16'000	BRL	VALE FRN **	1,014% 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			2'988'919'774	99,08	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

Einstandswert

USD

Nettovermögensaufstellung	Aktiva	502'375'735	USD
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	585'877'439	
	Bankguthaben	19'613'573	
	Forderungen aus Devisen	1'736'691	
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	1'300'315	
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	664'209	
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1'461'364	
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	17'865'866	
	Total Aktiva	628'519'457	
	Passiva		
	Kontokorrentkredit	5	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	291'036	
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	17'906'502	
	Verbindlichkeiten aus Devisen	1'738'866	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	35'660	
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	10'683	
	(5) Service Fee	148'795	
	(4) „Taxe d'abonnement“	26'329	
	(3) Management Fee	475'027	
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	1'351'820	
	Total Passiva	21'984'723	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	606'534'734	
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	469'315'752	
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	2'000'028	
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren	471'395	
	Devisentermingeschäften	-43'514	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	28'181'267	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-725'599	
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-284'735	
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	29'598'842	
	Anteilszeichnungen	360'202'746	
	Anteilsrücknahmen	-252'536'979	
	(11) Ausbezahlte Dividende	-45'627	
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	606'534'734	
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	542'583	
bis zum 31. August 2019	(2) Nettodividenden	10'244'825	
	Sonstige Erträge	856	
	Total Erträge	10'788'264	
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee	5'533'356	
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	39'691	
	(4) „Taxe d'abonnement“	154'360	
	Bankzinsen	1'327	
	(5) Service Fee	1'742'837	
	Kapitalertragsteuer	1'231'432	
	(8) Sonstige Aufwendungen	85'233	
	Total Aufwendungen	8'788'236	
	Nettoerträge aus Anlagen	2'000'028	

Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Australien					
93'619	AUD	CSL		15'136'693	2,50
163'926	AUD	Ramsay Health Care		7'222'719	1,19
Total - Australien				22'359'412	3,69
Bangladesch					
534'092	BDT	British American Tobacco		7'635'110	1,26
Total - Bangladesch				7'635'110	1,26
Cayman-Inseln					
1'290'480	HKD	Anta Sports Products		10'694'014	1,76
2'096'945	HKD	Sands China		9'517'287	1,57
679'060	HKD	Tencent Holdings		28'119'026	4,64
177'413	USD	Alibaba Group Holding		30'658'740	5,04
127'790	USD	Baozun		5'755'662	0,95
108'981	USD	Netease		27'646'300	4,56
1'009'551	USD	Vipshop Holding		8'449'942	1,39
365'058	USD	ZTO Express Cayman		7'461'786	1,23
Total - Cayman-Inseln				128'302'757	21,14
China					
881'908	CNH	Wuliangye Yibin		17'453'127	2,88
Total - China				17'453'127	2,88
Hongkong					
1'408'575	HKD	Aia Group Ltd		13'692'916	2,26
123'351	HKD	Hong Kong Exchanges And Clearing		3'774'245	0,62
469'081	HKD	Techtronic Industries		3'241'330	0,53
Total - Hongkong				20'708'491	3,41
Indien					
1'607'042	INR	Bharti Infratel		5'622'294	0,93
8'849	INR	Eicher Motors		2'005'476	0,33
440'029	INR	Glenmark Pharmaceuticals		2'341'918	0,39
1'115'477	INR	HCL Technologies		17'060'839	2,81
846'724	INR	HDFC Bank		26'435'920	4,36
760'261	INR	Housing Development Finance		22'951'599	3,78
5'313'477	INR	ITC		18'199'715	3,00

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
4'106'069	INR	Power Grid Corp Of India		11'468'668	1,89
691'268	INR	Tata Consultancy Services		21'701'620	3,58
1'046'027	INR	Zee Entertainment Enterprises		5'411'536	0,89
Total - Indien				133'199'585	21,96
Indonesien					
6'982'451	IDR	Bank Central Asia TBK PT		14'979'941	2,47
39'950'516	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		11'999'209	1,98
2'499'851	IDR	Gudang Garam TBK PT		12'216'451	2,01
75'075'897	IDR	Telekom Indon Persero PT		23'499'732	3,87
Total - Indonesien				62'695'333	10,33
Malaysia					
487'553	MYR	British American Tobacco		2'277'253	0,38
1'874'709	MYR	Heineken Malaysia		10'878'838	1,79
2'885'200	MYR	Malayan Banking Berhad		5'938'520	0,98
84'200	MYR	Nestle Malaysia BHD		2'941'621	0,48
1'722'700	MYR	Public Bank Berhad		8'291'172	1,37
Total - Malaysia				30'327'404	5,00
Philippinen					
5'756'440	PHP	Puregold Price Club		4'851'735	0,80
1'940'010	PHP	Robinsons Retail		2'905'208	0,48
1'837'010	PHP	Universal Robina		6'101'495	1,01
Total - Philippinen				13'858'438	2,29
Republik Korea					
176'380	KRW	Kangwon Land		4'110'756	0,68
7'246	KRW	LG Household & Healthcare		7'048'003	1,16
23'936	KRW	NCsoft		10'604'246	1,75
119'166	KRW	Osstem Implant		4'527'265	0,75
65'087	KRW	S1		5'423'374	0,89
32'156	KRW	Samsung Fire&Marine Insurance		6'075'072	1,00
231'261	KRW	SK HYNIX		14'767'171	2,43
Total - Republik Korea				52'555'887	8,66
Singapur					
548'650	SGD	UTD Overseas Bank/Local		9'858'749	1,63
Total - Singapur				9'858'749	1,63

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Asia Pacific Equity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Taiwan					
847'796	TWD	President Chain Store		7'893'832	1,30
1'748'795	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		14'442'831	2,38
Total - Taiwan				22'336'663	3,68
Thailand					
10'387'000	SGD	Thai Beverage		6'729'991	1,11
6'343'615	THB	C.P.All		17'399'597	2,87
1'599'294	THB	Kasikornbank		8'355'480	1,38
Total - Thailand				32'485'068	5,36
Vereinigte Staaten					
56'445	USD	Las Vegas Sands		3'112'377	0,51
184'140	USD	Yum China Holdings		8'347'066	1,38
Total - Vereinigte Staaten				11'459'443	1,89
Total - Aktien				565'235'467	93,18
REITs					
Hongkong					
945'850	HKD	Link Real Estate Investment Trust		10'611'605	1,75
Total - Hongkong				10'611'605	1,75
Total - REITs				10'611'605	1,75
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				575'847'072	94,93

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien					
Pakistan					
3'434'216	PKR	Habib Bank		2'461'173	0,41
52'630	PKR	Nestle Pakistan		1'946'300	0,32
Total - Pakistan				4'407'473	0,73

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vietnam					
1'059'950	VND	Vietnam Dairy Product		5'622'894	0,93
Total - Vietnam				5'622'894	0,93
Total - Aktien				10'030'367	1,66
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				10'030'367	1,66
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Bermuda					
5'700'500	HKD	Peace Mark (Holdings) **		0	0,00
Total - Bermuda				0	0,00
Total - Aktien				0	0,00
Total - Nicht notierte Wertpapiere				0	0,00
Total - Anlagen				585'877'439	96,59

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - New Power

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	194'528'558
vom 1. September 2018	Nettoverluste aus Anlagen	-225'072
bis zum 12. Juli 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-28'175'746
	Devisentermingeschäften	-171'041
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	38'149'247
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	527'162
(2)	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	131'104
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	10'235'654
	Anteilszeichnungen	39'116'643
	Anteilsrücknahmen	-243'880'855
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	47'571
bis zum 12. Juli 2019	(2) Nettodividenden	2'497'280
	Total Erträge	2'544'851
	Aufwendungen	
(3)	Management Fee	2'111'520
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	45'785
(4)	„Taxe d'abonnement“	58'401
	Bankzinsen	12'954
(5)	Service Fee	495'935
(8)	Sonstige Aufwendungen	45'328
	Total Aufwendungen	2'769'923
	Nettoverluste aus Anlagen	-225'072

Vontobel Fund - Clean Technology

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	335'902'607	
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		411'118'294
	Bankguthaben		19'618'807
	Forderungen aus Devisen		316
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		608'004
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		205'244
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		533'488
	(2) Sonstige Aktiva		479'598
	Total Aktiva		432'563'751
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		333'271
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'432'502
	Verbindlichkeiten aus Devisen		316
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		35'181
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		30'946
	(5) Service Fee		105'616
	(4) „Taxe d'abonnement“		7'222
	(3) Management Fee		474'329
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		759
	Total Passiva		2'420'142
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		430'143'609
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		254'396'736
vom 1. September 2018	Nettoverluste aus Anlagen		-930'873
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		45'291'177
	Devisentermingeschäften		-103'635
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-28'138'645
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		593'659
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		431'854
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		17'143'537
	Anteilszeichnungen		248'586'097
	Anteilsrücknahmen		-89'982'761
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		430'143'609
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben		56'487
bis zum 31. August 2019	(2) Nettodividenden		3'728'820
	Sonstige Erträge		6'872
	Total Erträge		3'792'179
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		3'655'555
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		50'544
	(4) „Taxe d'abonnement“		107'074
	Bankzinsen		28'595
	(5) Service Fee		833'862
	(8) Sonstige Aufwendungen		47'422
	Total Aufwendungen		4'723'052
	Nettoverluste aus Anlagen		-930'873

Vontobel Fund - Clean Technology

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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		2'349'521	0,55
8'001'600	HKD	China Railway Construction		4'998'299	1,16
12'272'106	HKD	Huaneng Renewables		3'086'281	0,72
1'024'000	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric		3'702'637	0,86
Total - China				14'136'738	3,29
Dänemark					
38'000	DKK	Orsted		3'301'492	0,77
106'312	DKK	Vestas Wind Systems		7'107'767	1,65
Total - Dänemark				10'409'259	2,42
Deutschland					
39'425	EUR	Continental		4'327'288	1,01
44'000	EUR	Henkel		4'008'400	0,93
220'000	EUR	Infineon Technologies		3'464'560	0,81
95'000	EUR	Kion Group		4'179'050	0,97
50'715	EUR	PSI Software		869'762	0,20
71'825	EUR	Siemens		6'532'484	1,52
Total - Deutschland				23'381'544	5,44
Frankreich					
290'000	EUR	Saint-Gobain		9'517'800	2,21
76'000	EUR	Schneider Electric		5'788'160	1,35
450'000	EUR	Suez Environnement Cie		6'356'250	1,48
Total - Frankreich				21'662'210	5,04
Hongkong					
3'965'077	HKD	China Everbright international		2'826'073	0,66
4'954'242	HKD	Guangdong Investment		9'485'143	2,21
1'116'500	HKD	MTR		5'874'504	1,37
Total - Hongkong				18'185'720	4,24

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Irland					
129'734	EUR	Kingspan Group		5'389'150	1,25
105'558	USD	Ingersoll-Rand		11'606'827	2,70
135'000	USD	Johnson Controls International		5'233'280	1,22
190'000	USD	Nvent Electric		3'495'482	0,81
92'296	USD	Pentair		3'010'463	0,70
Total - Irland				28'735'202	6,68
Italien					
534'278	EUR	Prysmian SPA		10'634'804	2,47
Total - Italien				10'634'804	2,47
Japan					
151'900	JPY	Denso		5'793'115	1,35
65'000	JPY	East Japan Railway		5'624'625	1,31
475'000	JPY	Mitsubishi Electric		5'215'594	1,21
55'200	JPY	Murata Manufacturing		2'105'673	0,49
25'000	JPY	Nidec		2'963'199	0,69
90'000	JPY	Omron		4'049'884	0,94
27'500	JPY	TDK		1'990'295	0,46
Total - Japan				27'742'385	6,45
Jersey					
100'000	GBP	Ferguson Newco		6'683'939	1,55
Total - Jersey				6'683'939	1,55
Kanada					
289'727	USD	Canadian Solar		6'153'657	1,43
Total - Kanada				6'153'657	1,43
Niederlande					
104'291	EUR	Aalberts		3'583'439	0,83
50'000	EUR	ASML Holding		10'112'500	2,35
91'443	USD	NXP Semiconductor		8'481'260	1,97
Total - Niederlande				22'177'199	5,15
Österreich					
129'576	EUR	Andritz		4'151'615	0,97
Total - Österreich				4'151'615	0,97

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Clean Technology

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
34'600	KRW	Samsung SDI		6'475'015	1,51
Total - Republik Korea				6'475'015	1,51
Schweiz					
12'000	CHF	Geberit		4'956'901	1,15
Total - Schweiz				4'956'901	1,15
Spanien					
518'896	EUR	Gamesa Corporacion Tecnologica		6'426'527	1,49
1'280'820	EUR	Iberdrola		11'978'229	2,78
Total - Spanien				18'404'756	4,27
Taiwan					
625'000	TWD	Chroma Ate		2'746'438	0,64
Total - Taiwan				2'746'438	0,64
Vereinigte Staaten					
84'000	SEK	Veoneer		1'125'860	0,26
100'000	USD	A.O. Smith		4'224'291	0,98
47'500	USD	Air Products & Chemicals		9'744'563	2,27
68'340	USD	American Water Works		7'901'066	1,84
272'125	USD	Applied Materials		11'866'009	2,76
120'000	USD	Borg Warner		3'555'596	0,83
80'000	USD	CSX		4'868'649	1,13
124'267	USD	First Solar		7'004'089	1,63
104'000	USD	Itron		6'558'729	1,52
131'125	USD	Keysight Technologies		11'533'047	2,68
214'600	USD	LKQ		5'119'221	1,19
129'724	USD	Mastec		7'405'900	1,72
40'000	USD	NextEra Energy		7'957'503	1,85
31'750	USD	Nvidia		4'829'460	1,12
55'000	USD	Power Integrations		4'445'948	1,03
180'000	USD	Quanta Services		5'540'976	1,29
70'000	USD	Regal Beloit		4'506'697	1,05
30'000	USD	Roper Technologies		9'991'192	2,32
135'000	USD	Synopsys		17'384'199	4,05
78'336	USD	Tetra Tech		5'770'367	1,34
50'000	USD	Thermo Fisher Scientific		13'033'371	3,03

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
34'000	USD	Universal Display		6'343'682	1,47
120'000	USD	Xylem		8'347'968	1,94
34'000	USD	Zebra Technologies		6'330'098	1,47
Total - Vereinigte Staaten				175'388'481	40,77
Total - Aktien				402'025'863	93,47
REITs					
Vereinigte Staaten					
18'000	USD	Equinix		9'092'431	2,11
Total - Vereinigte Staaten				9'092'431	2,11
Total - REITs				9'092'431	2,11
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				411'118'294	95,58
Total - Anlagen				411'118'294	95,58

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Future Resources

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	49'039'754
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	48'975'517
	Bankguthaben	3'589'350
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	9'318
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	88'635
	(2) Sonstige Aktiva	31'453
	Total Aktiva	52'694'273
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	1'773'743
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	7'096
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1'094'634
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	1'565
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	841
	(5) Service Fee	12'795
	(4) „Taxe d'abonnement“	3'278
	(3) Management Fee	58'863
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	10'275
	Total Passiva	2'963'090
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	49'731'183
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	74'286'678
vom 1. September 2018	Nettoverluste aus Anlagen	-27'664
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-2'507'428
	Devisentermingeschäften	-7'564
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-5'637'175
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	24'682
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	118'827
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-8'036'322
	Anteilszeichnungen	4'846'924
	Anteilsrücknahmen	-21'366'097
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	49'731'183
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	15'163
bis zum 31. August 2019	(2) Nettodividenden	975'488
	Sonstige Erträge	60'828
	Total Erträge	1'051'479
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	799'540
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	26'949
	(4) „Taxe d'abonnement“	21'295
	Bankzinsen	7'211
	(5) Service Fee	185'831
	(8) Sonstige Aufwendungen	38'317
	Total Aufwendungen	1'079'143
	Nettoverluste aus Anlagen	-27'664

Vontobel Fund - Future Resources

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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		464'360	0,93
496'770	AUD	Independence Group NL		1'653'359	3,32
650'000	AUD	Lynas		950'439	1,91
122'350	AUD	Orocobre		183'393	0,37
Total - Australien				3'251'551	6,53
Bermuda					
67'000	USD	Gaslog		748'331	1,50
Total - Bermuda				748'331	1,50
Cayman-Inseln					
8'000'000	HKD	Anton Oilfield Services Group		741'714	1,49
1'142'000	HKD	CIMC Enric Holding		599'544	1,21
151'100	HKD	Enn Energy Holdings		1'567'271	3,15
Total - Cayman-Inseln				2'908'529	5,85
Frankreich					
10'000	EUR	Rubis		526'000	1,06
Total - Frankreich				526'000	1,06
Hongkong					
750'000	HKD	CNOOC		1'016'960	2,04
Total - Hongkong				1'016'960	2,04
Irland					
5'900	EUR	Linde		1'012'094	2,04
Total - Irland				1'012'094	2,04
Italien					
500'000	EUR	Saras Raffinerie Sarde		707'000	1,42
Total - Italien				707'000	1,42
Japan					
140'000	JPY	JGC		1'479'140	2,97
Total - Japan				1'479'140	2,97

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Kanada					
121'260	CAD	Ivanhoe Mines		308'259	0,62
500'000	CAD	Largo Resources		468'107	0,94
339'270	CAD	Lundin Mining		1'472'224	2,96
56'800	CAD	Neo Performance Materials		393'975	0,79
Total - Kanada				2'642'565	5,31
Niederlande					
10'000	EUR	Koninklijke DSM		1'131'000	2,27
Total - Niederlande				1'131'000	2,27
Norwegen					
23'635	NOK	Yara International		931'662	1,87
Total - Norwegen				931'662	1,87
Republik Korea					
2'025	KRW	LG Chemical		501'985	1,01
Total - Republik Korea				501'985	1,01
Schweden					
47'210	SEK	Lundin Petroleum		1'303'551	2,62
Total - Schweden				1'303'551	2,62
Vereinigte Staaten					
7'070	USD	Air Products & Chemicals		1'450'401	2,92
12'680	USD	Albemarle		710'771	1,43
60'150	USD	Arconic		1'411'374	2,84
13'800	USD	Aspen Technology		1'669'158	3,36
10'150	USD	Celanese		1'044'909	2,10
32'500	USD	Cheniere Energy		1'762'157	3,54
15'000	USD	Concho Resources		996'368	2,00
7'500	USD	Deere & Co		1'055'006	2,12
11'980	USD	Diamondback Energy		1'066'968	2,15
12'766	USD	Dow		494'179	0,99
12'766	USD	Dupont De Nemours Inc		787'464	1,58
115'000	USD	Graftech International		1'272'963	2,56
29'830	USD	Hess Corp		1'705'152	3,43
27'650	USD	Hexcel		2'112'824	4,25
81'220	USD	Kinder Morgan		1'494'964	3,01
24'950	USD	Marathon Petroleum		1'114'905	2,24
2'983	USD	Sherwin-Williams		1'426'829	2,87

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Future Resources

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
15'350	USD Tractor Supply		1'420'075	2,86
46'670	USD Trimble Navigation		1'590'064	3,20
18'956	USD Tyson Foods		1'601'513	3,22
9'450	USD W.R.Grace and Company		581'030	1,17
14'660	USD Xylem		1'019'843	2,05
Total - Vereinigte Staaten			27'788'917	55,89
Vereinigtes Königreich				
1'082'070	GBP Tullow Oil		2'444'734	4,93
25'780	USD TechnipFMC		581'498	1,17
Total - Vereinigtes Königreich			3'026'232	6,10
Total - Aktien			48'975'517	98,48
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind			48'975'517	98,48
Total - Anlagen			48'975'517	98,48

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

Einstandswert

USD

		Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	548'217'593	
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		543'733'183
	Bankguthaben		5'005'352
	Forderungen aus Devisen		205'956
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		5'907'743
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		608'328
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		103'768
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		229'139'009
	(2) Swinging Single Pricing		2'188'300
	Total Aktiva		786'891'639
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		94
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		6'618'340
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		229'681'410
	Verbindlichkeiten aus Devisen		205'837
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		462'910
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		9'929
	(5) Service Fee		125'967
	(4) „Taxe d'abonnement“		22'922
	(3) Management Fee		486'450
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		14'369
	Total Passiva		237'628'228
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		549'263'411
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		547'274'761
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen		6'730'612
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-17'404'323
	Devisentermingeschäften		-580'108
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-33'236'647
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-9'221'248
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-240'600
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-53'952'314
	Anteilszeichnungen		326'949'045
	Anteilsrücknahmen		-270'908'980
	(11) Ausbezahlte Dividende		-99'101
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		549'263'411
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben		141'725
bis zum 31. August 2019	(2) Nettodividenden		14'154'771
	Total Erträge		14'296'496
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		5'841'830
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		43'207
	(4) „Taxe d'abonnement“		137'954
	Bankzinsen		9'487
	(5) Service Fee		1'602'760
	Kapitalertragsteuer		-151'982
	(8) Sonstige Aufwendungen		82'628
	Total Aufwendungen		7'565'884
	Nettoerträge aus Anlagen		6'730'612

Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Bermuda					
2'893'400	HKD	China Gas Holdings		11'951'698	2,18
Total - Bermuda				11'951'698	2,18
Cayman-Inseln					
4'356'000	HKD	China Resources Land		17'715'551	3,23
939'900	HKD	Tencent Holdings		38'920'087	7,08
11'020'000	HKD	Xinyi Glass Holding		10'958'530	2,00
192'100	USD	Alibaba Group Holding		33'196'801	6,03
342'500	USD	JD.com		10'528'450	1,92
Total - Cayman-Inseln				111'319'419	20,26
China					
1'406'236	CNH	Midea Group		10'380'568	1,89
19'854'000	HKD	China Construction Bank		14'731'505	2,68
4'278'900	HKD	China Vanke		14'783'510	2,69
14'421'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China		9'100'740	1,66
9'764'000	HKD	Picc Property And Casualty Holdings		11'190'863	2,04
2'306'500	HKD	Ping An Insurance		26'435'606	4,80
3'447'086	HKD	Zhejiang Expressway		2'882'917	0,52
3'966'500	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric		15'777'499	2,87
Total - China				105'283'208	19,15
Hongkong					
2'635'000	HKD	Aia Group Ltd		25'615'131	4,66
5'473'500	HKD	Bank of China Holdings		18'457'247	3,36
5'356'000	HKD	China Overseas Land Investment		16'934'344	3,08
15'237'000	HKD	CNOOC		22'728'012	4,14
8'916'000	HKD	Guangdong Investment		18'778'298	3,42
Total - Hongkong				102'513'032	18,66
Indien					
228'240	INR	HCL Technologies		3'490'853	0,64
3'560'040	INR	Indraprastha Gas		16'622'319	3,03
Total - Indien				20'113'172	3,67

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Indonesien					
66'010'000	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		19'826'222	3,61
71'063'400	IDR	Telekom Indon Persero PT		22'243'768	4,05
Total - Indonesien				42'069'990	7,66
Republik Korea					
17'474	KRW	Korea Zinc		6'270'982	1,14
16'023	KRW	LG Chemical		4'368'871	0,80
18'342	KRW	LG Household & Healthcare		17'840'805	3,25
54'755	KRW	NCsoft		24'257'834	4,42
226'895	KRW	Samsung Electronics		8'236'289	1,50
22'161	USD	Samsung Electronics		20'188'671	3,68
Total - Republik Korea				81'163'452	14,79
Singapur					
1'215'000	SGD	DBS Group Holdings		21'456'340	3,91
Total - Singapur				21'456'340	3,91
Taiwan					
2'743'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		22'653'705	4,12
118'000	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		4'989'040	0,91
Total - Taiwan				27'642'745	5,03
Thailand					
6'682'700	THB	PTT Public Company Limited		9'655'801	1,76
Total - Thailand				9'655'801	1,76
Total - Aktien				533'168'857	97,07
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				533'168'857	97,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Aktien					
Republik Korea					
136'226	KRW	Com2Us		10'564'326	1,92
Total - Republik Korea				10'564'326	1,92
Total - Aktien				10'564'326	1,92
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				10'564'326	1,92
Total - Anlagen				543'733'183	98,99

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

Einstandswert

USD

		Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	4'021'724'751	
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		4'054'100'217
	Bankguthaben		47'633'245
	Forderungen aus Devisen		429'328
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'657'624
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		4'628'079
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		923'424
	Total Aktiva		4'111'371'917
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		6'204'337
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		15'707'931
	Verbindlichkeiten aus Devisen		427'807
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		834'983
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		68'742
	(5) Service Fee		787'491
	(4) „Taxe d'abonnement“		134'168
	(3) Management Fee		2'831'659
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		209'467
	Total Passiva		27'206'585
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		4'084'165'332
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		2'505'146'412
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen		50'695'282
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		77'968'822
	Devisentermingeschäften		-477'845
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-144'788'311
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-10'577'124
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-3'793'737
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-30'972'913
	Anteilszeichnungen		2'901'192'202
	Anteilsrücknahmen		-1'287'516'863
	(11) Ausbezahlte Dividende		-3'683'506
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		4'084'165'332
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben		1'126'722
bis zum 31. August 2019	(2) Nettodividenden		87'629'541
	Sonstige Erträge		454'597
	Total Erträge		89'210'860
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		28'888'389
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		142'757
	(4) „Taxe d'abonnement“		660'667
	Bankzinsen		95'850
	(5) Service Fee		8'511'897
	(8) Sonstige Aufwendungen		216'018
	Total Aufwendungen		38'515'578
	Nettoerträge aus Anlagen		50'695'282

Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Bermuda					
25'951'000	HKD	China Gas Holdings		107'310'364	2,63
Total - Bermuda				107'310'364	2,63
Brasilien					
11'455'900	BRL	Ambev		51'898'405	1,27
12'519'200	BRL	B3 SA Brasil Bolsa Balcao		135'729'280	3,32
9'721'500	BRL	Banco Bradesco		71'284'460	1,75
6'403'900	BRL	Banco Bradesco Aktie		51'064'480	1,25
10'631'400	BRL	Estacio Participacoes		80'940'919	1,98
2'833'100	BRL	Porto Seguro		38'394'489	0,94
Total - Brasilien				429'312'033	10,51
Cayman-Inseln					
28'282'000	HKD	China Resources Land		115'144'543	2,82
4'762'200	HKD	Tencent Holdings		197'408'666	4,83
51'269'762	HKD	Xinyi Glass Holding		51'038'566	1,25
1'169'500	USD	Alibaba Group Holding		204'697'586	5,01
2'884'800	USD	JD.com		87'986'400	2,15
Total - Cayman-Inseln				656'275'761	16,06
China					
5'915'278	CNH	Midea Group		43'694'101	1,07
92'199'000	HKD	China Construction Bank		68'484'416	1,68
21'742'000	HKD	China Vanke		75'198'875	1,84
103'240'000	HKD	Industrial & Commercial Bank of China		65'222'247	1,60
80'436'000	HKD	Picc Property And Casualty Holdings		92'289'590	2,26
13'621'500	HKD	Ping An Insurance		156'288'559	3,83
22'050'410	HKD	Zhejiang Expressway		18'461'334	0,45
18'401'500	HKD	Zhuzhou CSR Times Electric		73'274'081	1,79
Total - China				592'913'203	14,52

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Hongkong					
9'452'800	HKD	Aia Group Ltd		91'990'479	2,25
25'123'500	HKD	Bank of China Holdings		84'810'257	2,08
25'838'000	HKD	China Overseas Land Investment		81'781'135	2,00
80'339'000	HKD	CNOOC		119'965'079	2,94
43'746'000	HKD	Guangdong Investment		92'233'981	2,26
Total - Hongkong				470'780'931	11,53
Indien					
16'539'383	INR	Indraprastha Gas		77'846'648	1,91
Total - Indien				77'846'648	1,91
Indonesien					
383'475'000	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		115'439'397	2,83
359'201'500	IDR	Telekom Indon Persero PT		112'690'491	2,76
Total - Indonesien				228'129'888	5,59
Israel					
672'200	USD	Nice Systems		103'014'650	2,52
Total - Israel				103'014'650	2,52
Jersey					
4'061'104	GBP	Polymetal		58'508'997	1,43
Total - Jersey				58'508'997	1,43
Mexiko					
10'518'700	MXN	Arca Continental		54'949'619	1,35
928'600	USD	Fomento Economico Mexicano		84'836'896	2,08
Total - Mexiko				139'786'515	3,43
Niederlande					
1'397'923	USD	X5 Retail Group		47'974'537	1,17
Total - Niederlande				47'974'537	1,17
Republik Korea					
113'729	KRW	Korea Zinc		40'863'967	1,00
107'114	KRW	LG Chemical		29'241'372	0,72
91'572	KRW	LG Household & Healthcare		89'177'758	2,18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - mtx Sustainable Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
286'586	KRW NCsoft		127'118'659	3,11
1'481'614	KRW Samsung Electronics		53'847'779	1,32
101'981	USD Samsung Electronics		93'042'508	2,28
Total - Republik Korea			433'292'043	10,61

Singapur

7'391'900	SGD DBS Group Holdings		130'711'802	3,20
Total - Singapur			130'711'802	3,20

Südafrika

528'602	ZAR Naspers		120'239'653	2,94
Total - Südafrika			120'239'653	2,94

Taiwan

410'000	TWD Taiwan Semiconductor Manufacturing		3'380'771	0,08
4'141'300	USD Taiwan Semiconductor Manufacturing		176'543'619	4,32
Total - Taiwan			179'924'390	4,40

Thailand

26'307'200	THB PTT Public Company Limited		38'076'338	0,93
Total - Thailand			38'076'338	0,93

Vereinigtes Königreich

3'427'407	GBP Mondi		66'659'860	1,63
Total - Vereinigtes Königreich			66'659'860	1,63

Total - Aktien			3'880'757'613	95,01
-----------------------	--	--	----------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind			3'880'757'613	95,01
--	--	--	----------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

Republik Korea

404'193	KRW Com2Us		31'383'161	0,77
Total - Republik Korea			31'383'161	0,77

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Russland				
1'755'186	USD Lukoil		141'959'443	3,48
Total - Russland			141'959'443	3,48

Total - Aktien			173'342'604	4,25
-----------------------	--	--	--------------------	-------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			173'342'604	4,25
--	--	--	--------------------	-------------

Investmentfonds

Guernsey

1'852'143	GBP Romania Property Fund LD **		0	0,00
Total - Guernsey			0	0,00

Total - Investmentfonds			0	0,00
--------------------------------	--	--	----------	-------------

Total - Anlagen			4'054'100'217	99,26
------------------------	--	--	----------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - mtx Sustainable Global Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettvermögensaufstellung	Aktiva	64'044'689
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	71'058'923
	Bankguthaben	1'311'126
	Forderungen aus Devisen	107
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	2'908
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	50'170
	(2) Sonstige Aktiva	212'267
	Total Aktiva	72'635'501
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	183
	Verbindlichkeiten aus Devisen	106
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	106'575
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'764
	(5) Service Fee	19'722
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'598
	(3) Management Fee	79'817
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	40'273
	Total Passiva	254'038
	Nettvermögen am Ende des Geschäftsjahres	72'381'463
Veränderung des Nettvermögens	Nettvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	101'307'455
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	204'517
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-3'906'657
	Devisentermingeschäften	-82'999
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	2'557'634
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-1'428'743
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-102'876
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettvermögens	-2'759'124
	Anteilszeichnungen	9'421'432
	Anteilsrücknahmen	-35'469'067
	(11) Ausbezahlte Dividende	-119'233
	Nettvermögen am Ende des Geschäftsjahres	72'381'463
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	16'460
bis zum 31. August 2019	(2) Nettodividenden	1'649'146
	Total Erträge	1'665'606
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	1'050'624
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	35'760
	(4) „Taxe d'abonnement“	34'487
	Bankzinsen	3'335
	(5) Service Fee	282'677
	(8) Sonstige Aufwendungen	54'206
	Total Aufwendungen	1'461'089
	Nettoerträge aus Anlagen	204'517

Vontobel Fund - mtx Sustainable Global Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				
Aktien				
Bermuda				
15'460	USD Norwegian Cruise Line		784'595	1,08
Total - Bermuda			784'595	1,08
Cayman-Inseln				
8'470	USD Alibaba Group Holding		1'482'504	2,05
Total - Cayman-Inseln			1'482'504	2,05
China				
279'500	HKD Ping An Insurance		3'206'890	4,43
Total - China			3'206'890	4,43
Hongkong				
190'200	HKD Aia Group Ltd		1'850'942	2,56
433'500	HKD Bank of China Holdings		1'463'381	2,02
835'000	HKD CNOOC		1'246'852	1,72
838'000	HKD Guangdong Investment		1'766'838	2,44
Total - Hongkong			6'328'013	8,74
Indien				
175'770	INR Indraprastha Gas		827'304	1,14
Total - Indien			827'304	1,14
Indonesien				
5'100'800	IDR Telekom Indon Persero PT		1'600'248	2,21
Total - Indonesien			1'600'248	2,21
Irland				
6'660	USD Jazz Pharmaceuticals		853'479	1,18
Total - Irland			853'479	1,18
Israel				
24'750	USD Nice Systems		3'792'937	5,23
Total - Israel			3'792'937	5,23

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Norwegen				
40'200	NOK Schibsted		1'225'483	1,69
Total - Norwegen			1'225'483	1,69
Republik Korea				
1'350	KRW LG Chemical		368'541	0,51
Total - Republik Korea			368'541	0,51
Schweden				
122'240	SEK Assa Abloy		2'554'040	3,53
Total - Schweden			2'554'040	3,53
Schweiz				
28'500	CHF Nestlé		3'197'229	4,42
Total - Schweiz			3'197'229	4,42
Singapur				
49'000	SGD DBS Group Holdings		866'473	1,20
Total - Singapur			866'473	1,20
Taiwan				
34'000	USD Taiwan Semiconductor Manufacturing		1'449'420	2,00
Total - Taiwan			1'449'420	2,00
Vereinigte Staaten				
11'540	USD AbbVie		758'640	1,05
36'160	USD AT&T		1'275'002	1,76
2'640	USD Autozone		2'908'462	4,02
6'460	USD Avery Dennison		746'582	1,03
51'180	USD Boston Scientific		2'186'921	3,02
7'530	USD Broadcom		2'128'279	2,94
7'020	USD Celgene		679'536	0,94
10'382	USD Cognizant Technology Solutions		637'351	0,88
11'573	USD Facebook		2'148'759	2,97
30'110	USD General Mills		1'619'918	2,24
12'020	USD Hubbell		1'576'303	2,18
30'220	USD Intercontinental Exchange		2'824'966	3,90
18'370	USD Johnson & Johnson		2'357'973	3,26
25'400	USD Microsoft		3'501'644	4,84
11'200	USD Moody's		2'414'496	3,34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - mtx Sustainable Global Leaders

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
12'230	USD Phillips-Van Heusen		927'034	1,28
21'810	USD TJX Companies		1'198'896	1,66
11'990	USD UnitedHealth Group		2'805'660	3,88
20'600	USD Visa		3'724'891	5,15
Total - Vereinigte Staaten			36'421'313	50,34

Vereinigtes Königreich

107'620	GBP Compass Group		2'730'084	3,77
24'000	GBP Mondi		466'778	0,64
Total - Vereinigtes Königreich			3'196'862	4,41

Total - Aktien			68'155'331	94,16
-----------------------	--	--	-------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind			68'155'331	94,16
--	--	--	-------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien				
Russland				
35'900	USD Lukoil		2'903'592	4,01
Total - Russland			2'903'592	4,01

Total - Aktien			2'903'592	4,01
-----------------------	--	--	------------------	-------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			2'903'592	4,01
--	--	--	------------------	-------------

Total - Anlagen			71'058'923	98,17
------------------------	--	--	-------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

Einstandswert

USD

		Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	520'525'154	
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		520'940'952
	Bankguthaben		20'588'766
	Forderungen aus Devisen		1'776
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		40'717
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		4'199'458
	(2) Zinsforderungen aus Contracts for Difference		197
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference		2'582'599
	(2) Sonstige Aktiva		8'534'042
	Total Aktiva		556'888'507
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		70'672
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'775
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		809'491
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		9'295
	(5) Service Fee		69'391
	(4) „Taxe d'abonnement“		13'575
	(3) Management Fee		278'830
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		20'867'643
	Total Passiva		22'120'672
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		534'767'835
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		527'469'427
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen		6'964'376
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		3'022'245
	Devisentermingeschäften		-1'199'734
	Contracts for Difference		-281'682
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'965'305
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-9'302'576
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-636'325
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference		-101'296'940
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-104'695'941
	Anteilszeichnungen		436'381'339
	Anteilsrücknahmen		-324'386'990
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		534'767'835
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben		499'913
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		12'663'332
	Total Erträge		13'163'245
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		3'926'425
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		32'974
	(4) „Taxe d'abonnement“		83'416
	Bankzinsen		64'014
	(2) Zinsen aus Contracts for Difference, netto		560'497
	(5) Service Fee		1'464'625
	(8) Sonstige Aufwendungen		66'918
	Total Aufwendungen		6'198'869
	Nettoerträge aus Anlagen		6'964'376

Vontobel Fund - Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Obligationen													
Australien													
4'500'000	USD	Macquarie	6,000%	14.01.20	4'560'930	0,85	8'700'000	USD	Japan Bank for International Cooperation	2,250%	24.02.20	8'707'308	1,63
32'250'000	USD	National Australia Bank	2,125%	09.09.19	32'249'999	6,04	26'650'000	USD	Jica	1,875%	13.11.19	26'631'079	4,98
10'000'000	USD	Westpac Banking	3,050%	15.05.20	10'070'700	1,88	4'000'000	USD	MUFG Bank	2,300%	05.03.20	4'002'120	0,75
Total - Australien					46'881'629	8,77	Total - Japan					61'348'087	11,47
Bolivariische Republik Venezuela													
14'618'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	2,200%	18.07.20	14'601'043	2,73	Kanada						
Total - Bolivariische Republik Venezuela					14'601'043	2,73	5'000'000	USD	Royal Bank of Canada	2,200%	23.09.19	4'999'950	0,93
Deutschland													
34'400'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	2,250%	04.05.20	34'411'007	6,44	14'085'000	USD	Scotiabank	2,125%	11.09.19	14'084'577	2,63
500'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1,750%	15.10.19	499'825	0,09	10'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	1,900%	24.10.19	9'997'900	1,87
Total - Deutschland					34'910'832	6,53	Total - Kanada					29'082'427	5,43
Frankreich													
1'500'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1,750%	24.09.19	1'499'640	0,28	Luxemburg						
10'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1,875%	13.01.20	9'994'800	1,87	6'600'000	USD	Nord-LB Luxembourg Covered Bond Bank	2,875%	16.02.21	6'689'430	1,25
8'000'000	USD	Dexia Credit Local 144A	2,500%	25.01.21	8'074'240	1,51	Total - Luxemburg					6'689'430	1,25
Total - Frankreich					19'568'680	3,66	Niederlande						
Griechenland													
700'000	USD	Black Sea trade	4,875%	06.05.21	726'292	0,14	2'500'000	USD	ABN Amro	2,650%	19.01.21	2'516'675	0,47
Total - Griechenland					726'292	0,14	4'000'000	USD	ABN Amro	1,800%	20.09.19	3'998'720	0,75
Japan													
4'000'000	USD	JFM	2,125%	13.04.21	4'013'520	0,75	4'800'000	USD	ABN Amro	2,450%	04.06.20	4'810'848	0,90
6'000'000	USD	Central Nippon Expressway	2,079%	05.11.19	5'998'020	1,12	7'600'000	USD	ING	2,700%	17.08.20	7'644'764	1,43
12'000'000	USD	Development Bank of Jpan	1,625%	25.09.19	11'996'040	2,24	2'150'000	USD	ING	2,450%	16.03.20	2'154'107	0,40
Total - Japan					26'007'580	4,91	14'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank	1,750%	05.09.19	14'000'000	2,62
Norwegen													
3'000'000	USD	Kommunalbanken	2,625%	27.11.19	3'003'390	0,56	2'527'000	USD	Rabobank	2,250%	02.12.19	2'527'682	0,47
8'355'000	USD	Sparebk1Boligkr 1	1,750%	15.11.19	8'347'397	1,56	Total - Niederlande					37'652'796	7,04
Total - Norwegen					11'350'787	2,12							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
8'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea	2,250% 21.01.20	8'005'600	1,50
10'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea	5,125% 29.06.20	10'242'800	1,92
8'000'000	USD	Industrial Bank of Korea FRN	2,866% 02.08.21	8'031'440	1,50
5'785'000	USD	Korea Development Bank	1,375% 12.09.19	5'784'132	1,08
5'400'000	USD	Korea Development Bank	2,500% 11.03.20	5'411'880	1,01
4'800'000	USD	Korea Hydro Nuclear Power	2,375% 28.10.19	4'802'208	0,90
7'700'000	USD	Korea STH	2,375% 12.04.20	7'709'548	1,44
Total - Republik Korea				49'987'608	9,35
Schweden					
5'000'000	USD	Swedbank	2,200% 04.03.20	5'000'250	0,94
5'000'000	USD	Swedbank Hypotek	2,000% 12.05.20	4'999'850	0,93
1'900'000	USD	Sweden	1,125% 21.10.19	1'897'644	0,35
Total - Schweden				11'897'744	2,22
Singapur					
22'000'000	USD	Temasek Financial	4,300% 25.10.19	22'069'740	4,13
Total - Singapur				22'069'740	4,13
Ungarn					
1'500'000	USD	Hungary	6,250% 29.01.20	1'526'213	0,29
3'000'000	USD	Hungary	6,375% 29.03.21	3'192'195	0,60
Total - Ungarn				4'718'408	0,89
Vereinigte Staaten					
5'000'000	USD	BAFC	2,625% 19.10.20	5'036'050	0,94
6'200'000	USD	Dexia Credit Local	1,875% 29.01.20	6'194'792	1,15
3'000'000	USD	Dexia Credit Local	1,875% 31.12.99	2'997'660	0,56
4'400'000	USD	Goldman Sachs	5,375% 15.03.20	4'474'492	0,84
8'000'000	USD	Goldman Sachs	2,550% 23.10.19	8'003'840	1,50
5'000'000	USD	Goldman Sachs	2,600% 23.04.20	5'012'500	0,94
10'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2,750% 23.06.20	10'051'400	1,88
15'500'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4,250% 15.10.20	15'874'480	2,97

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
3'170'000	USD	Morgan Stanley	5,500% 26.01.20	3'210'544	0,60
13'985'000	USD	Morgan Stanley	5,625% 23.09.19	14'007'796	2,62
10'000'000	USD	Wells Fargo	2,150% 30.01.20	10'002'400	1,87
9'985'000	USD	Wells Fargo FRN	2,613% 15.01.21	10'000'377	1,87
7'000'000	USD	Wells Fargo FRN	3,843% 04.03.21	7'105'420	1,33
Total - Vereinigte Staaten				101'971'751	19,07
Vereinigtes Königreich					
2'700'000	USD	Barclays	2,750% 08.11.19	2'701'566	0,51
5'800'000	USD	HSBC Holdings FRN	3,792% 25.05.21	5'907'010	1,10
4'000'000	USD	Standard Chartered Bank	2,250% 17.04.20	3'997'080	0,75
Total - Vereinigtes Königreich				12'605'656	2,36
Total - Obligationen				466'062'910	87,16
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				466'062'910	87,16
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Deutschland					
10'000'000	USD	HSH Portfoliomanagement FRN	2,732% 18.09.20	10'025'900	1,87
Total - Deutschland				10'025'900	1,87
Elfenbeinküste					
125'000	USD	Asian Development Bank FRN	2,480% 18.11.20	124'995	0,02
Total - Elfenbeinküste				124'995	0,02
Japan					
6'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation	2,125% 01.06.20	6'006'600	1,12
Total - Japan				6'006'600	1,12

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Republik Korea						
6'000'000	USD	KEB	2,500%	27.01.21	6'021'420	1,13
Total - Republik Korea				6'021'420	1,13	
Schweden						
500'000	USD	Kommuninvest I Sverige	1,875%	01.06.21	501'630	0,09
10'000'000	USD	SEB	2,625%	15.03.21	10'079'500	1,88
Total - Schweden				10'581'130	1,97	
Vereinigte Arabische Emirate						
5'000'000	USD	Emirate NBD	3,250%	19.11.19	5'009'200	0,94
Total - Vereinigte Arabische Emirate				5'009'200	0,94	
Vereinigte Staaten						
3'250'000	USD	Huntington FRN	2,963%	10.03.20	3'256'713	0,61
1'500'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	1,200%	30.09.19	1'499'083	0,28
Total - Vereinigte Staaten				4'755'796	0,89	
Vereinigtes Königreich						
3'000'000	USD	UBS London 144A	2,450%	01.12.20	3'013'170	0,56
Total - Vereinigtes Königreich				3'013'170	0,56	
Total - Obligationen				45'538'211	8,50	
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				45'538'211	8,50	

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Investmentfonds						
Luxemburg						
40'000	USD	Celsius Investments Funds SICAV - Barclays Managed Commodity Risk Premia Fund Z USD			3'644'400	0,68
66'435	USD	Vontobel Fund - Dynamic Commodity S Acc			5'695'431	1,07
Total - Luxemburg				9'339'831	1,75	
Total - Investmentfonds				9'339'831	1,75	
Total - Anlagen				520'940'952	97,41	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	72'469'102
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	72'642'220
	Bankguthaben	298'809
	Forderungen aus Devisen	612
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	610
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	301'894
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	20'794
	(2) Sonstige Aktiva	2'365'352
	Total Aktiva	75'630'291
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	16'594
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	649'517
	Verbindlichkeiten aus Devisen	612
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	223'170
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'290
	(5) Service Fee	14'397
	(4) „Taxe d'abonnement“	3'171
	(3) Management Fee	57'412
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	1'334'679
	Total Passiva	2'300'842
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	73'329'449
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	123'044'628
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	252'988
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	178'882
	Devisentermingeschäften	-224'466
	Contracts for Difference	-861'331
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	378'679
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-2'835'182
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-17'842
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-10'794'565
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-13'922'837
	Anteilszeichnungen	20'494'592
	Anteilsrücknahmen	-56'286'934
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	73'329'449
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	228'890
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'667'645
	Total Erträge	1'896'535
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	837'282
	(3) Performance Fee	2'903
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	26'126
	(4) „Taxe d'abonnement“	19'873
	Bankzinsen	20'405
	(5) Service Fee	702'749
	(8) Sonstige Aufwendungen	34'209
	Total Aufwendungen	1'643'547
	Nettoerträge aus Anlagen	252'988

Vontobel Fund - Dynamic Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Österreich						
Obligationen						7'000'000 USD Oesterreichische Kontrollbank 1,750% 24.01.20 6'992'860 9,54						
Deutschland						Total - Österreich 6'992'860 9,54						
10'000'000	USD	FMS Wertmanagement	1,750%	24.01.20	9'990'000	13,61	Philippinen					
7'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1,625%	29.05.20	6'986'980	9,53	3'000'000 USD Asian Development Bank 1,625% 05.05.20 2'994'870 4,08					
3'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1,750%	15.10.19	2'998'950	4,09	Total - Philippinen 2'994'870 4,08					
2'500'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1,750%	31.03.20	2'497'575	3,41	Schweden					
7'000'000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1,875%	15.12.20	7'014'770	9,56	5'000'000 USD Kommuninvest I Sverige 2,500% 01.06.20 5'021'200 6,85					
Total - Deutschland					29'488'275	40,20	2'000'000 USD Swedbank Hypotek 2,000% 12.05.20 1'999'940 2,73					
Frankreich						Total - Schweden 7'021'140 9,58						
3'000'000	USD	Council of Europe Development Bank	1,875%	27.01.20	2'998'590	4,09	Vereinigte Staaten					
2'000'000	USD	Dexia Credit Local	2,250%	18.02.20	2'001'580	2,73	2'000'000 USD Goldman Sachs 2,550% 23.10.19 2'000'960 2,73					
Total - Frankreich					5'000'170	6,82	2'000'000 USD JPMorgan Chase & Co 1,650% 23.09.19 1'998'640 2,73					
Japan						Total - Vereinigte Staaten 3'999'600 5,46						
4'000'000	USD	Japan Bank for International Cooperation	2,250%	24.02.20	4'003'360	5,46	Total - Obligationen 68'997'820 94,09					
Total - Japan					4'003'360	5,46	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind 68'997'820 94,09					
Kanada						Investmentfonds						
4'000'000	USD	Royal Bank of Canada	2,200%	23.09.19	3'999'960	5,45	Luxemburg					
2'500'000	USD	Scotiabank	2,125%	11.09.19	2'499'925	3,41	40'000 USD Celsius Investments Funds SICAV - Barclays Managed Commodity Risk Premia Fund Z USD 3'644'400 4,97					
Total - Kanada					6'499'885	8,86	Total - Luxemburg 3'644'400 4,97					
Norwegen						Total - Investmentfonds 3'644'400 4,97						
3'000'000	USD	Kommunalbanken	1,500%	22.10.19	2'997'660	4,09	Total - Anlagen 72'642'220 99,06					
Total - Norwegen					2'997'660	4,09						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	91'267'290
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	91'740'830
	Bankguthaben	3'947'380
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	88
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	617'195
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	3'401'614
	Total Aktiva	99'707'107
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	46'541
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	8'875
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	40'527
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'969
	(5) Service Fee	11'764
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'732
	(3) Management Fee	5'316
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	9'789
	Total Passiva	127'513
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	99'579'594
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	118'467'936
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	1'353'756
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	400'808
	Devisentermingeschäften	-4'890
	Contracts for Difference	1'087'238
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	413'816
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-658'664
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-2'144
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-9'089'759
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-6'499'839
	Anteilszeichnungen	48'011'824
	Anteilsrücknahmen	-60'400'327
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	99'579'594
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	198'984
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'669'994
	Total Erträge	1'868'978
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	79'921
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	21'756
	(4) „Taxe d'abonnement“	10'138
	Bankzinsen	9'207
	(5) Service Fee	355'847
	(8) Sonstige Aufwendungen	38'353
	Total Aufwendungen	515'222
	Nettoerträge aus Anlagen	1'353'756

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Obligationen													
Australien						Japan							
1'000'000	USD	National Australia Bank	2,125%	09.09.19	1'000'000	1,00	1'000'000	USD	JFM	2,125%	13.04.21	1'003'380	1,01
Total - Australien						Total - Japan							
					1'000'000	1,00						8'002'710	8,04
Bolivarische Republik Venezuela						Kanada							
1'000'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	2,200%	18.07.20	998'840	1,00	4'000'000	USD	Province of Ontario	4,400%	14.04.20	4'058'680	4,08
Total - Bolivarische Republik Venezuela						Total - Kanada							
					998'840	1,00						10'558'525	10,61
Deutschland						Luxemburg							
2'000'000	USD	Deutsche Pfandbriefbank	2,250%	04.05.20	2'000'640	2,01	5'000'000	USD	European Investment Bank	1,625%	16.03.20	4'992'400	5,01
Total - Deutschland						Total - Luxemburg							
					35'494'685	35,64						4'992'400	5,01
Frankreich						Niederlande							
4'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	1,875%	28.07.20	4'000'200	4,02	2'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank	1,250%	09.09.19	1'999'720	2,01
Total - Frankreich						Total - Niederlande							
					8'020'340	8,06						3'999'720	4,02
Norwegen						Philippinen							
2'000'000	USD	Nordrhein-Westfalen Land	1,625%	22.01.20	1'996'880	2,01	2'000'000	USD	Asian Development Bank	1,625%	05.05.20	7'986'320	8,01
Total - Norwegen						Total - Philippinen							
					2'002'260	2,01						7'986'320	8,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea						
1'100'000	USD	Export-Import Bank of Korea	2,250%	21.01.20	1'100'770	1,11
2'000'000	USD	Industrial Bank of Korea FRN	2,866%	02.08.21	2'007'860	2,02
Total - Republik Korea					3'108'630	3,13
Schweden						
2'000'000	USD	Swedbank Hypotek	2,000%	12.05.20	1'999'940	2,01
Total - Schweden					1'999'940	2,01
Vereinigte Staaten						
2'000'000	USD	Goldman Sachs	6,000%	15.06.20	2'059'240	2,07
1'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2,750%	23.06.20	1'005'140	1,01
500'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4,250%	15.10.20	512'080	0,51
Total - Vereinigte Staaten					3'576'460	3,59
Total - Obligationen					91'740'830	92,13
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					91'740'830	92,13
Total - Anlagen					91'740'830	92,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	4'347'261'537
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	4'233'462'230
	Bankguthaben	401'735'176
	Forderungen aus Devisen	11'904'414
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	16'756'988
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	80'798'896
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	73'248'620
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	86'040'785
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2'215'638
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	24'463'279
	Total Aktiva	4'930'626'026
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	173'272'948
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	7'794'569
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	54'217'360
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	86'831'183
	Verbindlichkeiten aus Devisen	11'850'995
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	387'667
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	85'501'666
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	76'900
	(5) Service Fee	711'242
	(4) „Taxe d'abonnement“	115'129
	(3) Management Fee	2'046'692
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	3'918
	Total Passiva	422'810'269
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4'507'815'757
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2'757'514'944
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	172'594'312
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	103'768'089
	Termingeschäften	-76'475'890
	Devisentermingeschäften	4'207'736
	Swaps	24'463'279
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-25'028'034
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	9'932'075
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'463'199
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	68'454'613
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-21'358'646
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	259'094'335
	Anteilszeichnungen	3'022'354'648
	Anteilsrücknahmen	-1'517'397'462
	(11) Ausbezahlte Dividende	-13'750'708
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4'507'815'757

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

USD

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	1'831'816
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	197'356'172
	(2) Nettodividenden	1'979'839
	Sonstige Erträge	88'756
	Total Erträge	201'256'583
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	18'659'660
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	142'633
	(4) „Taxe d'abonnement“	555'178
	Bankzinsen	510'172
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	211'424
	(5) Service Fee	7'429'624
	(8) Sonstige Aufwendungen	1'153'580
	Total Aufwendungen	28'662'271
	Nettoerträge aus Anlagen	172'594'312

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Obligationen						Bahamas							
Ägypten													
53'000'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	5,625%	16.04.30	59'100'497	1,31	3'500'000	USD Bahamas	5,750%	16.01.24	3'787'018	0,08	
30'300'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	6,375%	11.04.31	35'119'188	0,78	34'968'000	USD Bahamas	6,000%	21.11.28	39'037'576	0,87	
Total - Ägypten						Total - Bahamas							
					94'219'685	2,09						58'206'105	1,29
Angola						Bahrain							
59'200'000	USD	Angola	9,375%	08.05.48	62'641'000	1,39	9'700'000	USD Oil and Gas Holding Company BSC	7,500%	25.10.27	10'898'629	0,24	
Total - Angola						Total - Bahrain							
					62'641'000	1,39						10'898'629	0,24
Argentinien						Belize							
17'250'000	ARS	Argentina	0,000%	06.03.20	223'217	0,00	44'200'000	USD Belize	4,938%	20.02.38	27'051'726	0,60	
100'800'000	ARS	Argentina	0,000%	30.07.20	1'086'489	0,02	Total - Belize						
41'000'000	ARS	Argentina	3,310%	31.12.45	2'247'044	0,05						27'051'726	0,60
3'000'000	EUR	Argentina	3,875%	15.01.22	1'276'602	0,03	Benin						
83'350'000	EUR	Argentina	5,000%	15.01.27	37'093'846	0,82	11'950'000	EUR Benin International	5,750%	26.03.26	13'463'603	0,30	
8'200'000	EUR	Argentina	5,250%	15.01.28	3'326'428	0,07	Total - Benin						
2'000'000	EUR	Argentina	6,250%	09.11.47	812'678	0,02						13'463'603	0,30
102'980'000	EUR	Argentina	7,820%	31.12.33	63'728'422	1,41	Bermuda						
15'300'000	EUR	Argentina	7,820%	31.12.99	9'274'573	0,21	2'100'000	USD Wanda Commercial Properties	7,250%	29.01.24	2'079'231	0,05	
51'370'000	EUR	Argentina	3,380%	31.12.38	20'650'190	0,46	Total - Bermuda						
18'700'000	EUR	Argentina	3,380%	31.12.99	7'506'903	0,17						2'079'231	0,05
17'250'000	EUR	Buenos Aires	4,000%	15.05.35	6'925'767	0,15	Boliviarische Republik Venezuela						
13'267'000	EUR	Buenos Aires Province	5,375%	20.01.23	5'737'678	0,13	62'285'000	USD Petroleos de Venezuela	6,000%	16.05.24	8'749'174	0,20	
3'500'000	USD	Argentina	8,280%	31.12.33	1'800'084	0,04	47'800'000	USD Petroleos de Venezuela	6,000%	15.11.26	6'509'882	0,15	
5'530'000	USD	Buenos Aires Province	7,875%	15.06.27	1'956'459	0,04	4'850'000	USD Venezuela	6,000%	09.12.20	782'620	0,02	
15'700'000	USD	Buenos Aires Province	9,950%	09.06.21	6'127'475	0,14	9'200'000	USD Venezuela	8,250%	13.10.24	1'404'656	0,03	
4'000'000	USD	Generacion Mediterranea	9,625%	27.07.23	1'990'000	0,04	5'450'000	USD Venezuela	9,000%	07.05.23	865'624	0,02	
Total - Argentinien						Total - Boliviarische Republik Venezuela							
					171'763'855	3,80						18'393'019	0,42
Brasilien						Brasilien							
						1'200'000 USD Samarco Mineraca 4,125% 01.11.22 841'200 0,02							
						Total - Brasilien 841'200 0,02							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*			
Britische Jungferninseln						Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien								
50'000'000	EUR	Huarong	1,625%	05.12.22	53'177'711	1,18	7'413'000	EUR	Macedonia	5,625%	26.07.23	9'583'782	0,21	
3'000'000	USD	Baoxin Auto	5,625%	31.12.99	2'498'580	0,06	Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien					9'583'782	0,21	
5'500'000	USD	Huarong Finance	5,000%	19.11.25	6'005'725	0,13								
Total - Britische Jungferninseln						61'682'016	1,37							
Cayman-Inseln						El Salvador								
15'000'000	USD	Country Garden Holdings	8,000%	27.01.24	16'134'675	0,36	24'200'000	USD	El Salvador	7,625%	21.09.34	25'872'220	0,57	
69'300'000	USD	Lima Metro Line 2 Finance	5,875%	05.07.34	75'696'043	1,68	3'000'000	USD	El Salvador	8,250%	10.04.32	3'415'980	0,08	
17'150'000	USD	Odebrecht	4,375%	25.04.25	1'716'029	0,04	2'000'000	USD	El Salvador	7,650%	15.06.35	2'151'170	0,05	
27'966'000	USD	Odebrecht	5,250%	27.06.29	2'796'320	0,06	Total - El Salvador					31'439'370	0,70	
27'800'000	USD	Odebrecht	7,125%	26.06.42	2'849'222	0,06	Elfenbeinküste							
3'500'000	USD	Omgrid Fund	5,196%	16.05.27	3'328'885	0,07	65'550'000	EUR	Ivory Coast	5,250%	22.03.30	73'440'464	1,63	
750'000	USD	Peru Enhanced Pass-Through Finance	0,000%	02.06.25	569'994	0,01	124'150'000	EUR	Ivory Coast	6,625%	22.03.48	141'586'742	3,13	
84'200'000	USD	QNB Finance	3,500%	28.03.24	87'421'912	1,93	Total - Elfenbeinküste					215'027'206	4,76	
9'030'000	USD	Yuzhou Properties Company	8,500%	26.02.24	8'755'940	0,19	Georgien							
Total - Cayman-Inseln						199'269'020	4,40	6'900'000	USD	Bank of Georgia	11,125%	31.12.99	7'163'373	0,16
Chile						Ghana								
1'430'000	USD	GNL Quinter	4,634%	31.07.29	1'539'424	0,03	6'300'000	USD	Grail	7,750%	11.07.22	6'930'567	0,15	
17'250'000	USD	Guacolda	4,560%	30.04.25	15'819'458	0,35	9'440'000	USD	Silknet	11,000%	02.04.24	10'187'270	0,23	
Total - Chile						17'358'882	0,38	Total - Georgien					24'281'210	0,54
Costa Rica						Hongkong								
3'000'000	USD	Costa Rica	5,625%	30.04.43	2'666'745	0,06	10'800'000	EUR	CGNPC International	1,625%	11.12.24	12'605'385	0,28	
9'800'000	USD	Costa Rica	7,158%	12.03.45	10'041'619	0,22	19'500'000	EUR	CGNPC International	2,000%	11.09.25	23'276'719	0,52	
Total - Costa Rica						12'708'364	0,28	500'000	EUR	CNAC HONG-KONG FINBRIDGE	1,750%	14.06.22	570'659	0,01
Ecuador						Total - Hongkong								
17'700'000	USD	Ecuador	7,875%	23.01.28	16'659'329	0,37	10'700'000	USD	MCC Holdings	4,950%	31.12.99	10'940'536	0,24	
47'350'000	USD	Ecuador	8,875%	23.10.27	47'061'165	1,04	Total - Hongkong					47'393'299	1,05	
16'000'000	USD	Ecuador	9,625%	02.06.27	16'497'680	0,37								
6'250'000	USD	Ecuador	10,750%	31.01.29	6'766'000	0,15								
13'250'000	USD	Ecuador	9,650%	13.12.26	13'803'453	0,31								
Total - Ecuador						100'787'627	2,24							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Indien					
4'850'000	EUR NTPC	2,750%	01.02.27	5'856'902	0,13
2'000'000	USD ICICI Bank	4,000%	18.03.26	2'105'550	0,05
Total - Indien				7'962'452	0,18

Indonesien					
220'000'000'000	IDR Jasa Marga	7,500%	11.12.20	15'166'096	0,34
148'000'000'000	IDR Wijaya Karya	7,700%	31.01.21	10'074'027	0,22
5'550'000	USD Indonesia	4,100%	24.04.28	6'092'762	0,14
13'600'000	USD Pertamina	6,500%	27.05.41	17'821'984	0,40
17'000'000	USD Perusahaan Listrik Negara PT	6,150%	21.05.48	22'070'675	0,49
5'000'000	USD Saka Energi Indonesia	4,450%	05.05.24	5'039'100	0,11
Total - Indonesien				76'264'644	1,70

Irland					
7'000'000	EUR Credit Bank of Moscow Finance	5,150%	20.02.24	8'069'520	0,18
15'715'000	GBP RZD Capital	7,487%	25.03.31	25'644'842	0,57
18'800'000	USD Saderea Limited	12,500%	30.11.26	15'205'565	0,34
3'500'000	USD TCS Finance	9,250%	31.12.99	3'692'255	0,08
11'870'000	USD Veb Finance	6,800%	22.11.25	13'630'796	0,30
Total - Irland				66'242'978	1,47

Italien					
15'555'000	EUR CMC di Ravenna Societa Cooperativa	6,000%	15.02.23	599'548	0,01
Total - Italien				599'548	0,01

Kasachstan					
10'280'000	CHF JSC Kazakhstan Temir Zholy	3,250%	05.12.23	11'444'150	0,25
36'000'000	CHF JSC Kazakhstan Temir Zholy	3,638%	20.06.22	39'385'498	0,88
16'800'000	EUR Kazakhstan	2,375%	09.11.28	21'053'120	0,47
1'000'000'000	KZT Development Bank of Kazakhstan	9,500%	14.06.20	2'569'878	0,06
Total - Kasachstan				74'452'646	1,66

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Katar					
20'000'000	USD Qatar	4,000%	14.03.29	22'899'900	0,51
9'130'000	USD Qatar	6,400%	20.01.40	13'890'565	0,31
22'500'000	USD Qatar	4,817%	14.03.49	29'053'800	0,64
Total - Katar				65'844'265	1,46

Kenia					
20'300'000	USD Republic of Kenya	8,000%	22.05.32	21'541'853	0,48
9'500'000	USD Republic of Kenya	8,250%	28.02.48	9'833'260	0,22
Total - Kenia				31'375'113	0,70

Kolumbien					
13'000'000'000	COP Fid Ruta	6,750%	15.02.44	3'686'116	0,08
13'955'000	USD Colombia	10,375%	28.01.33	22'918'227	0,51
Total - Kolumbien				26'604'343	0,59

Kongo					
18'000'000	USD Kongo Republik	6,000%	30.06.29	10'276'303	0,23
Total - Kongo				10'276'303	0,23

Lettland					
6'700'000	EUR Air Baltic	6,750%	30.07.24	7'430'393	0,16
Total - Lettland				7'430'393	0,16

Luxemburg					
151'500'000	BRL Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl	9,850%	16.07.32	41'349'239	0,92
3'850'000	EUR Gaz Capital	2,949%	24.01.24	4'606'471	0,10
10'000'000	USD Gaz Capital	4,950%	23.03.27	10'780'800	0,24
35'000'000	USD Gaz Capital	5,150%	11.02.26	38'077'200	0,84
5'000'000	USD Gazprom	7,288%	16.08.37	6'505'590	0,14
Total - Luxemburg				101'319'300	2,24

Malaysia					
15'200'000	USD 1Mdb Energy	5,990%	11.05.22	16'013'504	0,36
Total - Malaysia				16'013'504	0,36

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettovermögens*
Marokko				
55'223'000	USD Office Cherifien des Phosphates	6,875% 25.04.44	68'989'266	1,53
Total - Marokko			68'989'266	1,53
Mexiko				
2'000'000	EUR Mexico Government Bond	1,625% 08.04.26	2'317'757	0,05
4'850'000	EUR Mexico Government Bond	2,875% 08.04.39	6'078'316	0,13
20'620'000	EUR Pemex	3,750% 16.04.26	22'175'051	0,49
12'500'000	EUR Pemex	4,875% 21.02.28	13'898'876	0,31
15'750'000	EUR Pemex	2,750% 21.04.27	15'732'672	0,35
65'000'000	GBP Mexico Government Bond	5,625% 19.03.14	88'812'258	1,96
3'231'000	USD Grupo Famsa	7,250% 01.06.20	3'152'131	0,07
3'000'000	USD Ienova	4,875% 14.01.48	2'841'660	0,06
650'000	USD Pemex	6,875% 04.02.26	681'928	0,02
12'400'000	USD Pemex	5,350% 12.02.28	11'784'712	0,26
4'700'000	USD Pemex	6,350% 12.02.48	4'321'932	0,10
Total - Mexiko			171'797'293	3,80
Namibia				
42'836'000	USD Namibia	5,250% 29.10.25	43'244'441	0,96
Total - Namibia			43'244'441	0,96
Niederlande				
7'300'000	EUR JPMorgan Chase & Co Structured Products**	3,500% 17.08.21	8'037'155	0,18
20'400'000	USD MV24 Capital	6,748% 01.06.34	20'662'344	0,46
750	USD Petrobras	5,299% 27.01.25	811	0,00
Total - Niederlande			28'700'310	0,64
Nigeria				
9'000'000	USD Nigeria	7,625% 28.11.47	8'685'450	0,19
13'500'000	USD Nigeria	7,875% 16.02.32	13'898'250	0,31
26'050'000	USD Nigeria	7,696% 23.02.38	26'091'941	0,58
18'800'000	USD Nigeria	9,248% 21.01.49	20'719'386	0,46
16'191'000	USD Nigeria	8,747% 21.01.31	17'846'935	0,40
Total - Nigeria			87'241'962	1,94

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettovermögens*
Oman				
10'000'000	USD Oman Sultanat	4,750% 15.06.26	9'717'150	0,22
14'800'000	USD Oman Sultanat	5,625% 17.01.28	14'610'560	0,32
13'650'000	USD Oman Sultanat	6,500% 08.03.47	12'729'308	0,28
28'800'000	USD Oman Sultanat	6,750% 17.01.48	27'154'656	0,60
Total - Oman			64'211'674	1,42
Panama				
17'859'000	USD Panama	8,125% 28.04.34	25'992'256	0,58
Total - Panama			25'992'256	0,58
Rumänien				
29'800'000	EUR Romania	3,500% 03.04.34	37'791'853	0,84
76'350'000	EUR Romania	3,875% 29.10.35	100'462'669	2,22
30'198'000	EUR Romania	4,125% 11.03.39	40'257'337	0,89
Total - Rumänien			178'511'859	3,95
Russland				
10'600'000	USD Russland	5,100% 28.03.35	12'009'641	0,27
Total - Russland			12'009'641	0,27
Sambia				
67'000'000	USD Zambia	5,375% 20.09.22	44'341'605	0,98
28'087'000	USD Zambia	8,500% 14.04.24	19'126'264	0,42
Total - Sambia			63'467'869	1,40
Saudi-Arabien				
4'300'000	USD Saudi Arabia	4,500% 26.10.46	5'015'348	0,11
Total - Saudi-Arabien			5'015'348	0,11
Senegal				
92'000'000	EUR Senegal	4,750% 13.03.28	105'704'471	2,33
Total - Senegal			105'704'471	2,33
Seychellen				
21'900'000	USD Seychelles	8,000% 01.01.26	14'749'311	0,33
Total - Seychellen			14'749'311	0,33

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Singapur					
11'700'000	EUR Bright Food	1,375%	19.06.24	13'235'473	0,29
1'620'000	USD Theta Capital	6,750%	31.10.26	1'471'025	0,03
Total - Singapur				14'706'498	0,32

Spanien					
17'100'000	USD A.I	7,500%	15.12.28	19'235'106	0,43
Total - Spanien				19'235'106	0,43

Sri Lanka					
8'400'000	USD Sri Lanka	5,750%	18.04.23	8'343'510	0,19
11'800'000	USD Sri Lanka	6,750%	18.04.28	11'347'057	0,25
10'000'000	USD Sri Lanka	6,200%	11.05.27	9'397'300	0,21
7'400'000	USD Sri Lanka	7,550%	28.03.30	7'437'629	0,16
10'000'000	USD Sri Lanka	6,850%	14.03.24	10'197'000	0,23
Total - Sri Lanka				46'722'496	1,04

Südafrika					
15'500'000	USD ESKOM Holdings SOC	6,750%	06.08.23	15'920'050	0,35
3'850'000	USD ESKOM Holdings SOC	6,350%	10.08.28	4'171'706	0,09
Total - Südafrika				20'091'756	0,44

Tadschikistan					
47'324'000	USD Tajikis	7,125%	14.09.27	43'163'984	0,96
Total - Tadschikistan				43'163'984	0,96

Togo					
18'000'000	USD Banque ouest Africaine de Développement	5,000%	27.07.27	19'134'000	0,42
Total - Togo				19'134'000	0,42

Trinidad und Tobago					
2'000'000	USD National Gas Trinidad Tobago	6,050%	15.01.36	2'091'700	0,05
Total - Trinidad und Tobago				2'091'700	0,05

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Tschechische Republik					
903'000'000	CZK Czech Republic	4,850%	26.11.57	68'825'662	1,53
3'000'000	EUR Cez	3,000%	05.06.28	3'955'960	0,09
Total - Tschechische Republik				72'781'622	1,62

Tunesien					
23'400'000	EUR Banque Centrale de Tunisie	6,375%	15.07.26	25'218'819	0,56
11'375'000	EUR Banque Centrale de Tunisie	6,750%	31.10.23	12'795'918	0,28
7'000'000	EUR Tunisia	5,625%	17.02.24	7'519'038	0,17
Total - Tunesien				45'533'775	1,01

Türkei					
21'200'000	EUR Turkey	4,625%	31.03.25	23'435'684	0,52
42'100'000	EUR Turkey	5,200%	16.02.26	46'987'130	1,04
13'300'000	USD Akbank	7,200%	16.03.27	11'692'429	0,26
5'600'000	USD Akbank	6,797%	27.04.28	4'715'648	0,10
19'147'000	USD Ronisans Gayrimenkul	7,250%	26.04.23	16'533'052	0,37
23'000'000	USD Turkey	4,250%	14.04.26	20'203'890	0,45
55'400'000	USD Turkey	4,875%	09.10.26	49'828'976	1,11
8'000'000	USD Turkey	7,625%	26.04.29	8'231'800	0,18
74'300'000	USD Turkey	6,350%	10.08.24	74'074'127	1,64
5'393'000	USD Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi	7,625%	29.03.27	4'564'150	0,10
9'050'000	USD Vakiflar	5,750%	30.01.23	8'435'867	0,19
Total - Türkei				268'702'753	5,96

Ukraine					
28'700'000	EUR Ukraine Bond	6,750%	20.06.26	34'487'383	0,77
Total - Ukraine				34'487'383	0,77

Vereinigte Arabische Emirate					
9'000'000	EUR Abu Dhabi	2,750%	02.05.24	11'182'516	0,25
8'300'000	USD Abu Dhabi	4,600%	02.11.47	10'283'161	0,23
48'500'000	USD Acwa Pwr	5,950%	15.12.39	53'647'305	1,19
4'125'000	USD Emirate SembCorp	4,450%	01.08.35	4'550'741	0,10
19'000'000	USD Oztel	6,625%	24.04.28	19'146'300	0,42
Total - Vereinigte Arabische Emirate				98'810'023	2,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
94'500'000	IDR	Inter-American Development Bank	7,875% 14.03.23	6'959'986	0,15
Total - Vereinigte Staaten				6'959'986	0,15
Vereinigtes Königreich					
27'000'000	EUR	Kondor	7,125% 19.07.24	30'909'125	0,69
1'800'000	EUR	State Grid	2,450% 26.01.27	2'231'240	0,05
42'800'000	USD	Biz Finance	9,750% 22.01.25	45'372'280	1,01
28'000'000	USD	Ukrainian Railway	8,250% 09.07.24	28'638'400	0,64
Total - Vereinigtes Königreich				107'151'045	2,39
Zypern					
19'465'000	USD	O1 Properties Finance	8,250% 27.09.21	13'097'999	0,29
Total - Zypern				13'097'999	0,29
Total - Obligationen				3'412'264'930	75,67
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				3'412'264'930	75,67
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Argentinien					
30'000'000	ARS	City Buenos FRN	53,348% 22.02.28	285'761	0,01
154'916'000	ARS	YPF	16,500% 09.05.22	1'048'162	0,02
53'361'600	ARS	YPF	16,500% 31.12.99	372'742	0,01
59'625'000	USD	Argentina	4,500% 13.02.20	34'554'834	0,76
9'100'000	USD	Provincia de La Rioja	9,750% 24.02.25	4'348'572	0,10
5'500'000	USD	Provincia De Entre Rios	8,750% 08.02.25	3'028'933	0,07
7'300'000	USD	Rio Energy	6,875% 01.02.25	3'349'167	0,07
Total - Argentinien				46'988'171	1,04
Aruba					
23'956'000	USD	Aruba	4,625% 14.09.23	25'046'477	0,56
Total - Aruba				25'046'477	0,56

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Aserbaidsschan					
6'600'000	USD	Azer	5,125% 01.09.29	7'160'307	0,16
Total - Aserbaidsschan				7'160'307	0,16
Bahamas					
3'000'000	USD	Bahamas	7,125% 02.04.38	3'571'320	0,08
Total - Bahamas				3'571'320	0,08
Belarus					
8'250'000	USD	Development Bank of the Republic of Belarus	6,750% 02.05.24	8'640'968	0,19
Total - Belarus				8'640'968	0,19
Boliviarische Republik Venezuela					
51'850'000	USD	Petroleos de Venezuela	6,000% 28.10.22	5'185'000	0,12
Total - Bolivarische Republik Venezuela				5'185'000	0,12
Britische Jungferninseln					
9'800'000	USD	Joy Treasure Assets	4,500% 20.03.29	10'674'503	0,24
Total - Britische Jungferninseln				10'674'503	0,24
Cayman-Inseln					
4'200'000	USD	Autopistas	9,390% 15.04.24	3'202'723	0,07
18'500'000	USD	Sharjah	4,226% 14.03.28	20'591'980	0,46
24'550'000	USD	Sunrise Cayman	5,250% 11.03.24	25'533'719	0,57
Total - Cayman-Inseln				49'328'422	1,10
Chile					
12'350'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	5,250% 06.11.29	14'379'414	0,32
Total - Chile				14'379'414	0,32
Costa Rica					
19'890'000	USD	Autopistas	7,375% 30.12.30	18'683'356	0,41
Total - Costa Rica				18'683'356	0,41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Dominikanische Republik						Panama							
19'500'000	USD	Citi's Depositary Receipt Services	6,500% 15.02.48	21'661'380	0,48	14'700'000	USD	Aeropuerto de Tocumen	5,625% 11.05.36	17'543'789	0,39		
Total - Dominikanische Republik					21'661'380	0,48	Total - Panama					17'543'789	0,39
Irland						Suriname							
17'650'000	USD	Aragvi Holding	12,000% 09.04.24	18'353'529	0,41	12'855'000	USD	Suriname	9,250% 26.10.26	11'510'046	0,26		
40'755'000	USD	Oilflow	12,000% 13.01.22	42'760'554	0,95	Total - Suriname					11'510'046	0,26	
Total - Irland					61'114'083	1,36	Tunesien						
Kanada						Vereinigte Arabische Emirate							
10'212'500	USD	ShaMaran Petroleum	12,000% 05.07.23	10'225'266	0,23	1'820'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4,200% 17.03.31	14'306'998	0,32		
Total - Kanada					10'225'266	0,23	Total - Tunesien					14'306'998	0,32
Kolumbien						Vereinigte Staaten							
38'600'000	USD	Fidei	8,250% 15.01.35	43'967'330	0,98	40'200'000	EUR	Aabar Inv	1,000% 27.03.22	40'500'638	0,90		
Total - Kolumbien					43'967'330	0,98	23'300'000	EUR	Aabar Inv	0,500% 27.03.20	25'016'877	0,55	
Luxemburg						Total - Vereinigte Arabische Emirate							
2'945'360	USD	Andrade	11,000% 20.08.21	2'931'311	0,07	Total - Vereinigte Staaten					65'517'515	1,45	
Total - Luxemburg					2'931'311	0,07	Total - Vereinigte Staaten					25'000'000	0,55
Malaysia						Total - Obligationen							
17'100'000	USD	Equisar	6,628% 15.06.26	18'067'860	0,40	Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					647'132'443	14,38	
Total - Malaysia					18'067'860	0,40	Nicht notierte Wertpapiere						
Mexiko						Obligationen							
70'300'000	EUR	Mexico Government Bond	4,000% 15.03.15	90'347'820	1,99	Cayman-Inseln							
12'074'000	USD	Cometa Energia	6,375% 24.04.35	12'576'070	0,28	7'000'000	USD	HKN Energy	11,000% 06.03.24	7'245'000	0,16		
21'800'000	USD	Docuformas	10,250% 24.07.24	21'417'410	0,48	Total - Cayman-Inseln					7'245'000	0,16	
Total - Mexiko					124'341'300	2,75	Niederlande						
Niederlande						Total - Niederlande							
42'550'000	USD	Avenir II FRN	6,904% 11.12.23	36'492'454	0,81	Total - Niederlande					41'287'627	0,92	
4'750'000	USD	Mong Duong Finance Holdings	5,125% 07.05.29	4'795'173	0,11								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Niederlande					
5'600'000	USD	JPMorgan Chase & Co Structured Products	6,250% 20.08.20	1'470'696	0,03
Total - Niederlande				1'470'696	0,03
Tunesien					
5'800'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3,500% 03.02.33	36'984'577	0,82
Total - Tunesien				36'984'577	0,82
Total - Obligationen				45'700'273	1,01
Total - Nicht notierte Wertpapiere				45'700'273	1,01
Investmentfonds					
Irland					
224'421	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD Dis		25'613'169	0,57
Total - Irland				25'613'169	0,57
Luxemburg					
513'000	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Blend I Acc		76'996'169	1,71
163'900	USD	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I Acc		25'755'246	0,57
Total - Luxemburg				102'751'415	2,28
Total - Investmentfonds				128'364'584	2,85
Total - Anlagen				4'233'462'230	93,91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	51'840'766	
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		53'448'894
	Bankguthaben		856'924
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		257
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		492'670
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		337'047
	Total Aktiva		55'135'792
	Passiva		
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		934
	(5) Service Fee		7'994
	(4) „Taxe d'abonnement“		923
	(3) Management Fee		10'391
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		130
	Total Passiva		20'372
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		55'115'420
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		55'029'749
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen		1'142'660
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'088'323
	Devisentermingeschäften		-208'354
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		40'285
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-227'142
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-497'848
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'337'924
	Anteilszeichnungen		1'743'787
	Anteilsrücknahmen		-2'996'040
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		55'115'420
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben		28'241
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto		1'401'993
	Total Erträge		1'430'234
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		119'089
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		7'200
	(4) „Taxe d'abonnement“		5'470
	Bankzinsen		6'496
	(5) Service Fee		131'631
	(8) Sonstige Aufwendungen		17'688
	Total Aufwendungen		287'574
	Nettoerträge aus Anlagen		1'142'660

Vontobel Fund - Global Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Australien					
800'000	USD	ANZ New Zealand International	4,875% 12.01.21	830'352	1,51
800'000	USD	National Australia Bank	4,375% 10.12.20	823'712	1,49
Total - Australien				1'654'064	3,00
Belgien					
200'000	EUR	Belgien Koenigreich	4,250% 28.03.41	406'013	0,74
Total - Belgien				406'013	0,74
Cayman-Inseln					
300'000	USD	IPIC GMTN	5,500% 01.03.22	324'984	0,59
Total - Cayman-Inseln				324'984	0,59
Dänemark					
200'000	EUR	Carls Brew	2,500% 28.05.24	246'554	0,45
Total - Dänemark				246'554	0,45
Frankreich					
400'000	EUR	Autopistas	1,250% 18.01.27	485'783	0,88
500'000	EUR	Gecina	1,625% 29.05.34	615'175	1,12
400'000	EUR	Klepierre	1,375% 16.02.27	482'030	0,87
500'000	EUR	Pernod-Ricard	1,500% 18.05.26	603'199	1,09
600'000	EUR	RCI Banque	1,250% 08.06.22	684'385	1,24
400'000	EUR	Vivendi	0,625% 11.06.25	452'627	0,82
550'000	USD	BPCE	2,250% 27.01.20	549'401	1,00
1'100'000	USD	Total Capital	2,750% 19.06.21	1'116'973	2,02
Total - Frankreich				4'989'573	9,04
Irland					
500'000	EUR	Bank of Ireland Group	0,750% 08.07.24	551'352	1,00
Total - Irland				551'352	1,00

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Italien					
800'000	EUR	Aeroporti di Roma	3,250% 20.02.21	925'217	1,68
1'100'000	EUR	Assicurazioni Generali	5,125% 16.09.24	1'528'610	2,77
500'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2,875% 16.07.24	607'433	1,10
1'400'000	EUR	BTP TF	1,650% 01.03.32	1'618'514	2,95
400'000	EUR	Eni	3,250% 10.07.23	500'809	0,91
300'000	EUR	Eni EMTN	3,750% 12.09.25	405'426	0,74
900'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1,125% 04.03.22	1'017'439	1,85
300'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2,000% 18.06.21	342'847	0,62
500'000	EUR	Italy Government Bond	4,000% 01.02.37	750'397	1,36
1'250'000	EUR	Italy Government Bond	4,500% 01.03.24	1'631'475	2,97
500'000	EUR	Unicredit	2,125% 24.10.26	607'009	1,10
Total - Italien				9'935'176	18,05
Japan					
50'000'000	JPY	Development Bank of Jpan	1,700% 20.09.22	500'730	0,91
50'000'000	JPY	Development Bank of Jpan	1,050% 20.06.23	496'194	0,90
500'000	USD	Daiwa	3,129% 19.04.22	509'215	0,92
Total - Japan				1'506'139	2,73
Jersey					
1'000'000	EUR	Heathrow Funding	1,875% 23.05.22	1'164'649	2,11
Total - Jersey				1'164'649	2,11
Kanada					
550'000	CAD	Province of Ontario	2,850% 02.06.23	432'264	0,78
500'000	USD	Enbridge	2,900% 15.07.22	509'950	0,93
Total - Kanada				942'214	1,71
Neuseeland					
400'000	AUD	Fonterra	4,500% 30.06.21	285'023	0,52
Total - Neuseeland				285'023	0,52

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Niederlande													
300'000	EUR	Allianz Fin	3,000%	13.03.28	422'130	0,77	300'000	USD	Citigroup	3,400%	01.05.26	317'844	0,58
450'000	EUR	ENEL Finance International EMTN	5,000%	14.09.22	574'154	1,04	350'000	USD	Coca-Cola	2,500%	01.04.23	359'538	0,65
300'000	EUR	ENEL Finance International EMTN	1,966%	27.01.25	365'970	0,66	500'000	USD	CVS Health	3,875%	20.07.25	530'835	0,96
300'000	EUR	Gas Natural Fenosa	1,375%	21.01.25	357'040	0,65	500'000	USD	HCA	4,125%	15.06.29	533'375	0,97
500'000	EUR	Koninklijke KPN	4,250%	01.03.22	611'271	1,11	500'000	USD	Illinois Tool Works	2,650%	15.11.26	521'105	0,95
700'000	EUR	Repsol International Finance EMTN	2,625%	28.05.20	787'248	1,43	800'000	USD	Microsoft	2,375%	12.02.22	813'056	1,48
350'000	EUR	Sabic Capital	2,750%	20.11.20	399'386	0,72	1'000'000	USD	National Grid North America	2,375%	30.09.20	998'360	1,81
450'000	USD	Energias de Portugal Finance	3,625%	15.07.24	467'771	0,85	1'100'000	USD	Toyota	2,150%	12.03.20	1'100'682	2,00
900'000	USD	Rabobank	4,500%	11.01.21	929'790	1,69	300'000	USD	USA Government Bond	2,500%	15.02.46	333'586	0,61
1'000'000	USD	Shell International Finance	2,125%	11.05.20	1'000'930	1,81	1'300'000	USD	USA Government Bond	3,125%	15.02.42	1'593'922	2,89
Total - Niederlande					5'915'690	10,73	750'000	USD	USA Government Bond	4,500%	15.02.36	1'055'273	1,91
Norwegen						Total - Vereinigte Staaten 11'506'980 20,89							
400'000	USD	Statoil	3,700%	01.03.24	429'824	0,77	Vereinigtes Königreich						
Total - Norwegen 429'824 0,77													
Spanien													
300'000	EUR	Abertis	1,375%	20.05.26	349'695	0,63	600'000	EUR	BP Capital Markets	1,109%	16.02.23	691'587	1,25
500'000	EUR	BBVA	1,000%	21.06.26	576'791	1,05	200'000	EUR	British Telecommunications EMTN	1,125%	10.03.23	229'606	0,42
1'300'000	EUR	Spain Government Bond	1,950%	30.07.30	1'710'392	3,11	500'000	EUR	FCE Bank	1,114%	13.05.20	555'135	1,01
1'000'000	EUR	Spain Government Bond	3,800%	30.04.24	1'318'317	2,39	400'000	EUR	Motability	0,875%	14.03.25	463'930	0,84
200'000	EUR	Spain Government Bond	4,200%	31.01.37	354'316	0,64	550'000	GBP	Abbey National Treasury Services	5,250%	16.02.29	914'040	1,66
100'000	EUR	Spain Government Bond	2,700%	31.10.48	157'720	0,29	250'000	GBP	HSBC Holdings	2,625%	16.08.28	319'582	0,58
600'000	EUR	Telefonica Emisiones	2,242%	27.05.22	705'767	1,28	250'000	GBP	Legal General Finance	5,875%	11.12.31	446'735	0,81
Total - Spanien 5'172'998					9,39	650'000	GBP	Lloyds	5,125%	07.03.25	966'507	1,75	
Vereinigte Staaten													
300'000	EUR	Fiserv	1,125%	01.07.27	348'037	0,63	650'000	GBP	Nationwide Building Society	2,250%	29.04.22	817'733	1,48
600'000	EUR	Prologis	1,375%	13.05.21	676'681	1,23	300'000	USD	Barclays	3,684%	10.01.23	305'070	0,55
800'000	USD	Apple	2,150%	09.02.22	807'600	1,47	500'000	USD	Credit Agricole	3,875%	15.04.24	536'350	0,97
1'100'000	USD	Bank of America	2,250%	21.04.20	1'101'562	2,00	400'000	USD	HSBC Holdings	4,000%	30.03.22	418'616	0,76
400'000	USD	Cisco Systems	2,500%	20.09.26	415'524	0,75	Total - Vereinigtes Königreich 6'664'891 12,08						
Total - Obligationen 51'696'124 93,80													
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind 51'696'124 93,80													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Australien					
300'000	AUD	Scentre Management	4,500% 08.09.21	213'013	0,39
Total - Australien				213'013	0,39
Vereinigte Staaten					
550'000	USD	Anheuser-Busch InBev	3,650% 01.02.26	591'498	1,07
500'000	USD	Fresenius Medical Care	3,750% 15.06.29	509'770	0,92
Total - Vereinigte Staaten				1'101'268	1,99
Total - Obligationen				1'314'281	2,38
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				1'314'281	2,38
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Kanada					
550'000	CAD	Province of Quebec	2,750% 01.09.25	438'489	0,80
Total - Kanada				438'489	0,80
Total - Obligationen				438'489	0,80
Total - Nicht notierte Wertpapiere				438'489	0,80
Total - Anlagen				53'448'894	96,98

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	20'266'715
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	19'881'347
	Bankguthaben	4'626'957
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	416'494
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	468'572
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	1'371'045
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	325'317
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	781'830
	Total Aktiva	27'871'562
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	439'674
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	310'368
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	1'386'642
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	21'719
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	48'041
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	274'619
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	685'469
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	511
	(5) Service Fee	4'057
	(4) „Taxe d'abonnement“	412
	(3) Management Fee	8'620
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	7'389
	Total Passiva	3'187'521
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24'684'041
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	22'010'701
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	707'025
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	67'399
	Termingeschäften	-55'230
	Devisentermingeschäften	218'792
	Swaps	513'287
	Optionen	797'250
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-486'026
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	1'333'362
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-106'646
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-435'202
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-339'762
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	459'091
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'673'340
	Anteilszeichnungen	13'399'870
	Anteilsrücknahmen	-13'399'870
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	24'684'041

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

USD

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	33'382
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'125'424
	Sonstige Erträge	3'623
	Total Erträge	1'162'429
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	96'216
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'315
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'285
	Bankzinsen	16'056
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	218'139
	(5) Service Fee	88'888
	(8) Sonstige Aufwendungen	32'505
	Total Aufwendungen	455'404
	Nettoerträge aus Anlagen	707'025

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind												
Obligationen												
Ägypten												
250'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	5,625% 16.04.30	278'776	1,13	200'000	GBP	CNP Assurances	7,375% 30.09.41	270'151	1,09	
200'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	6,375% 11.04.31	231'810	0,94	100'000	USD	BNP Paribas FRN	2,726% 31.12.99	60'085	0,24	
Total - Ägypten				510'586	2,07	200'000	USD	Scor	5,250% 31.12.99	191'254	0,77	
Argentinien						Total - Frankreich						
200'000	EUR	Argentina	3,875% 15.01.22	85'107	0,34						1'561'864	6,31
150'000	EUR	Buenos Aires Province	5,375% 20.01.23	64'872	0,26	Georgien						
300'000	USD	Argentina	6,875% 22.04.21	127'406	0,52	200'000	USD	TBC Bank	10,775% 31.12.99	203'766	0,83	
Total - Argentinien				277'385	1,12	Total - Georgien					203'766	0,83
Belgien						Griechenland						
200'000	EUR	Ageas	3,250% 02.07.49	241'431	0,98	300'000	EUR	National Bank of Greece	2,750% 19.10.20	340'415	1,38	
Total - Belgien				241'431	0,98	Total - Griechenland					340'415	1,38
Cayman-Inseln						Hongkong						
400'000	USD	Odebrecht	5,250% 27.06.29	39'996	0,16	200'000	USD	ICBCIL Finance	3,000% 05.04.20	200'518	0,81	
200'000	USD	Yuzhou Properties Company	6,000% 25.10.23	179'210	0,73	Total - Hongkong					200'518	0,81
Total - Cayman-Inseln				219'206	0,89	Irland						
Elfenbeinküste						200'000	EUR	Credit Bank of Moscow Finance	5,150% 20.02.24	230'558	0,93	
200'000	EUR	Ivory Coast	5,250% 22.03.30	224'075	0,91	200'000	USD	BONITRON	8,750% 30.10.22	212'948	0,86	
Total - Elfenbeinküste				224'075	0,91	800'000	USD	Saderea Limited	12,500% 30.11.26	647'044	2,62	
Finnland						200'000	USD	TCS Finance	9,250% 31.12.99	210'986	0,85	
100'000	EUR	Metsa Board	2,750% 29.09.27	120'873	0,49	Total - Irland					1'301'536	5,26
Total - Finnland				120'873	0,49	Italien						
Frankreich						200'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	2,125% 26.11.25	238'044	0,96	
100'000	EUR	Air France	6,250% 31.12.99	116'538	0,47	100'000	EUR	Banca Monte dei Paschi di Siena	5,375% 18.01.28	75'382	0,31	
200'000	EUR	EDF	4,000% 31.12.99	242'266	0,98	200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7,000% 31.12.99	233'835	0,95	
300'000	EUR	La Poste	3,125% 31.12.99	351'195	1,42	500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	8,375% 31.12.99	556'692	2,26	
300'000	EUR	Phalsbourg**	5,000% 27.03.24	330'375	1,34	200'000	EUR	Intesa Sanpaolo FRN	4,750% 31.12.99	236'971	0,96	
						100'000	EUR	Unicredit	9,375% 31.12.99	118'051	0,48	
						200'000	GBP	Telecom Italia	5,875% 19.05.23	270'031	1,09	
						Total - Italien					1'729'006	7,01

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Lettland					
150'000	EUR	Air Baltic	6,750% 30.07.24	166'352	0,67
Total - Lettland				166'352	0,67

Luxemburg					
100'000	EUR	Cirsa Finance International	6,250% 20.12.23	118'627	0,48
319'000	EUR	Crystal Almond	10,000% 01.11.21	366'766	1,49
100'000	EUR	Swissport	9,000% 14.02.25	113'423	0,46
100'000	EUR	Vivion	3,000% 08.08.24	110'089	0,45
100'000	USD	Gaz Capital	8,625% 28.04.34	140'283	0,57
250'000	USD	Topaz Marine	9,125% 26.07.22	261'385	1,06
Total - Luxemburg				1'110'573	4,51

Mexiko					
300'000	EUR	Pemex	4,750% 26.02.29	327'934	1,33
200'000	USD	Unifin Financiera	7,000% 15.01.25	192'004	0,78
Total - Mexiko				519'938	2,11

Niederlande					
250'000	EUR	Trivium Pack	3,750% 15.08.26	294'992	1,20
200'000	USD	MV24 Capital	6,748% 01.06.34	202'572	0,82
250'000	USD	Roths Continuation Finance	2,938% 31.12.99	141'540	0,57
Total - Niederlande				639'104	2,59

Nigeria					
200'000	USD	Access Bank	10,500% 19.10.21	223'114	0,90
Total - Nigeria				223'114	0,90

Panama					
700'000	USD	Panama Canal Railway	7,000% 01.11.26	457'009	1,85
Total - Panama				457'009	1,85

Portugal					
200'000	EUR	Banco Comercial Portugues	9,250% 31.12.99	238'905	0,97
300'000	EUR	EDF	5,375% 16.09.75	356'653	1,44
Total - Portugal				595'558	2,41

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
300'000	USD	LG Display	3,875% 15.11.21	310'503	1,26
Total - Republik Korea				310'503	1,26

Sambia					
400'000	USD	Zambia	5,375% 20.09.22	264'726	1,07
Total - Sambia				264'726	1,07

Senegal					
200'000	EUR	Senegal	4,750% 13.03.28	229'792	0,93
Total - Senegal				229'792	0,93

Seychellen					
41'300	USD	Seychelles	8,000% 01.01.26	27'815	0,11
Total - Seychellen				27'815	0,11

Spanien					
200'000	EUR	Abertis	1,625% 15.07.29	229'492	0,93
200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,000% 31.12.99	232'447	0,94
200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8,875% 31.12.99	245'090	0,99
100'000	EUR	Banco de Sabadell	1,750% 10.05.24	113'234	0,46
200'000	EUR	Banco de Sabadell	6,500% 31.12.99	219'142	0,89
200'000	EUR	Caixabank	5,250% 31.12.99	206'238	0,84
200'000	USD	BBVA	6,500% 31.12.99	202'440	0,82
Total - Spanien				1'448'083	5,87

Tadschikistan					
400'000	USD	Tajikis	7,125% 14.09.27	364'838	1,48
Total - Tadschikistan				364'838	1,48

Tunesien					
200'000	EUR	Tunisia	5,625% 17.02.24	214'830	0,87
Total - Tunesien				214'830	0,87

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Türkei						
200'000	EUR	Turkey	3,250%	14.06.25	205'221	0,83
300'000	USD	Ronesans Gayrimenkul	7,250%	26.04.23	259'044	1,05
Total - Türkei					464'265	1,88
Vereinigte Staaten						
213'000	USD	Meccanica	7,375%	15.07.39	250'028	1,01
Total - Vereinigte Staaten					250'028	1,01
Vereinigtes Königreich						
200'000	EUR	Kondor	7,125%	19.07.24	228'956	0,93
200'000	GBP	Barclays FRN	7,250%	31.12.99	251'993	1,02
100'000	GBP	Jerrold Finco	6,250%	15.09.21	123'310	0,50
200'000	GBP	Legal General Group	5,375%	27.10.45	271'473	1,10
200'000	USD	Barclays	7,750%	31.12.99	203'580	0,82
300'000	USD	Liquid Telecommunications Financing	8,500%	13.07.22	293'724	1,19
410'000	USD	Lloyds	12,000%	31.12.99	495'095	2,01
Total - Vereinigtes Königreich					1'868'131	7,57
Total - Obligationen					16'085'320	65,15
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					16'085'320	65,15
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Obligationen						
Argentinien						
160'000	USD	Argentina	4,500%	13.02.20	96'644	0,39
150'000	USD	Provincia de La Rioja	9,750%	24.02.25	71'680	0,29
Total - Argentinien					168'324	0,68
Irland						
200'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10,000%	13.12.24	222'453	0,90
200'000	USD	Aragvi Holding	12,000%	09.04.24	207'972	0,84
500'000	USD	Oilflow	12,000%	13.01.22	524'604	2,13
Total - Irland					955'029	3,87
Kanada						
231'250	USD	Shamaran Petroleum	12,000%	05.07.23	231'539	0,94
Total - Kanada					231'539	0,94
Kolumbien						
400'000	USD	Fidei	8,250%	15.01.35	455'620	1,85
Total - Kolumbien					455'620	1,85
Mexiko						
200'000	USD	Docuformas	10,250%	24.07.24	196'490	0,80
Total - Mexiko					196'490	0,80
Niederlande						
550'000	USD	Avenir II FRN	6,904%	11.12.23	471'700	1,91
Total - Niederlande					471'700	1,91
Schweden						
100'000	EUR	East Renewable**	13,500%	21.05.21	109'024	0,44
Total - Schweden					109'024	0,44
Vereinigte Arabische Emirate						
100'000	EUR	Aabar Inv	0,500%	27.03.20	107'369	0,43
Total - Vereinigte Arabische Emirate					107'369	0,43

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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	208'696	0,85
200'000	USD	Meccanica	7,375%	15.07.39	221'000	0,90
106'000	USD	Prime Security Services Borrower LLC-Prime Finance	9,250%	15.05.23	111'417	0,45
Total - Vereinigte Staaten					541'113	2,20
Vereinigtes Königreich						
100'000	GBP	Miller Homes Group Holdings	5,500%	15.10.24	123'081	0,50
250'000	USD	Lloyds Banking Group	7,500%	31.12.99	259'980	1,05
200'000	USD	Petra Diamonds	7,250%	01.05.22	176'758	0,72
Total - Vereinigtes Königreich					559'819	2,27
Total - Obligationen					3'796'027	15,39
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					3'796'027	15,39
Total - Anlagen					19'881'347	80,54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	329'960'154
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	345'318'055
	Bankguthaben	27'504'120
	Forderungen aus Devisen	7'147'435
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	8'295'230
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	3'478'671
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	1'038'280
	Total Aktiva	392'781'791
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	4'373'408
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	109'870
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	5'786'450
	Verbindlichkeiten aus Devisen	7'115'519
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	86'876
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	184'847
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Swaps	973'738
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	6'291
	(5) Service Fee	43'856
	(4) „Taxe d'abonnement“	10'716
	(3) Management Fee	129'433
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	271
	Total Passiva	18'821'275
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	373'960'516
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	188'316'410
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	7'021'174
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	17'524'924
	Termingeschäften	-236'160
	Devisentermingeschäften	550'361
	Swaps	-973'738
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-740'641
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-6'338'045
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-1'025'349
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	3'508'968
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	1'025'166
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	20'316'660
	Anteilszeichnungen	258'541'927
	Anteilsrücknahmen	-92'146'550
	(11) Ausbezahlte Dividende	-1'067'931
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	373'960'516

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

USD

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	193'032
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	9'170'680
	Total Erträge	9'363'712
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	1'195'708
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	29'061
	(4) „Taxe d'abonnement“	48'076
	Bankzinsen	17'756
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	489'239
	(5) Service Fee	509'784
	(8) Sonstige Aufwendungen	52'914
	Total Aufwendungen	2'342'538
	Nettoerträge aus Anlagen	7'021'174

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Frankreich							
Obligationen						Indonesien							
Belgien						Irland							
1'000'000	EUR	Ageas	3,250%	02.07.49	1'207'157	0,32	2'000'000	EUR	BPCE	1,000%	15.07.24	2'330'597	0,62
4'000'000	EUR	KBC Group	0,500%	03.12.29	4'394'560	1,17	3'000'000	EUR	BPCE	1,000%	01.04.25	3'454'005	0,92
Total - Belgien					5'601'717	1,49	2'000'000	EUR	CNP Assurances	4,000%	31.12.99	2'487'085	0,67
Britische Jungferninseln						Indonesien							
500'000	USD	Sinopec	3,250%	13.09.27	522'045	0,14	1'000'000	EUR	Credit Agricole	4,750%	27.09.48	1'337'677	0,36
500'000	USD	Sinopec	4,375%	10.04.24	545'148	0,15	2'000'000	EUR	EDF	4,000%	31.12.99	2'422'662	0,64
2'000'000	USD	Sinopec Group	3,500%	03.05.26	2'121'260	0,57	2'000'000	EUR	Orange	2,375%	31.12.99	2'327'910	0,62
Total - Britische Jungferninseln					3'188'453	0,86	1'000'000	EUR	TDF Infrastructure	2,875%	19.10.22	1'179'119	0,32
Cayman-Inseln						Indonesien							
1'500'000	USD	Alibaba Group	4,200%	06.12.47	1'733'010	0,46	900'000	EUR	Teleperformance	1,875%	02.07.25	1'070'038	0,29
1'000'000	USD	Country Garden Holdings	8,000%	27.01.24	1'075'645	0,29	2'250'000	EUR	Total	1,750%	31.12.99	2'589'661	0,69
1'000'000	USD	Saudi Electricity Company	4,222%	27.01.24	1'071'070	0,29	500'000	USD	BPCE	4,000%	12.09.23	530'590	0,14
Total - Cayman-Inseln					3'879'725	1,04	2'000'000	USD	Credit Agricole	4,375%	17.03.25	2'133'280	0,57
Chile						Indonesien							
2'000'000	USD	Guacolda	4,560%	30.04.25	1'834'140	0,49	500'000	USD	Credit Agricole	6,625%	31.12.99	501'985	0,13
Total - Chile					1'834'140	0,49	Total - Indonesien					3'762'301	1,00
Deutschland						Irland							
2'000'000	EUR	Telfonica Deutschland	1,750%	05.07.25	2'362'886	0,63	2'200'000	EUR	Bank of Ireland Group	0,750%	08.07.24	2'425'948	0,65
1'000'000	EUR	VW Financial Services	1,375%	16.10.23	1'149'397	0,31	1'000'000	EUR	GE Capital European Funding	4,625%	22.02.27	1'350'419	0,36
1'600'000	USD	Commerzbank	7,000%	31.12.99	1'655'680	0,44	400'000	USD	Aercap Ireland	4,500%	15.05.21	413'496	0,11
Total - Deutschland					5'167'963	1,38	500'000	USD	Aercap Ireland	4,450%	16.12.21	520'720	0,14
Finnland						Italien							
1'000'000	USD	Stora Enso	7,250%	15.04.36	1'185'700	0,32	1'000'000	USD	Aercap Ireland	3,950%	01.02.22	1'036'450	0,28
Total - Finnland					1'185'700	0,32	1'000'000	USD	Aercap Ireland	3,650%	21.07.27	1'026'100	0,27
Japan						Italien							
1'500'000	USD	Central Japan Railway	3,400%	06.09.23	1'570'290	0,42	Total - Italien					3'307'317	0,89
Total - Japan					1'570'290	0,42	Japan						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Jersey						Mexiko							
1'000'000	EUR	Avis Budget	4,750%	30.01.26	1'185'408	0,32	1'500'000	USD	Alfa	6,875%	25.03.44	1'777'200	0,48
600'000	EUR	Glencore Finance Europe	1,875%	13.09.23	701'558	0,19	1'500'000	USD	Cemex	6,125%	05.05.25	1'557'495	0,42
Total - Jersey					1'886'966	0,51	2'000'000	USD	Credito Real	9,500%	07.02.26	2'255'200	0,60
							2'000'000	USD	Unifin Financiera	7,000%	15.01.25	1'920'040	0,51
							Total - Mexiko					7'509'935	2,01
Kanada						Niederlande							
1'300'000	USD	CNOOC Finance	4,250%	30.04.24	1'403'012	0,38	1'200'000	EUR	Rabobank	4,625%	31.12.99	1'458'196	0,39
1'000'000	USD	Enbridge	2,900%	15.07.22	1'019'900	0,27	2'000'000	EUR	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group	1,800%	06.07.24	2'030'617	0,54
1'000'000	USD	Royal Bank of Canada	3,200%	30.04.21	1'021'110	0,27	1'500'000	EUR	Telefonica Emisiones	3,000%	31.12.99	1'715'043	0,46
1'000'000	USD	Toronto-Dominion Bank	3,625%	15.09.31	1'045'540	0,28	1'000'000	USD	ABN Amro	4,400%	27.03.28	1'042'530	0,28
1'500'000	USD	TransCanada	5,300%	15.03.77	1'496'910	0,40	1'000'000	USD	ABN Amro	3,400%	27.08.21	1'022'829	0,27
Total - Kanada					5'986'472	1,60	1'800'000	USD	ENEL Finance International EMTN	4,625%	14.09.25	1'959'732	0,52
Kolumbien						Österreich							
1'000'000	USD	Ecopetrol	5,875%	18.09.23	1'116'250	0,30	3'000'000	USD	Energias de Portugal Finance	3,625%	15.07.24	3'118'470	0,83
Total - Kolumbien					1'116'250	0,30	1'100'000	USD	ING Groep	6,750%	31.12.99	1'157'431	0,31
Luxemburg						Portugal							
2'000'000	EUR	Arena Luxembourg	2,875%	01.11.24	2'304'233	0,62	2'000'000	EUR	EDF	4,496%	30.04.79	2'462'681	0,65
2'500'000	EUR	Becton	1,208%	04.06.26	2'884'201	0,77	Total - Portugal					2'462'681	0,65
1'200'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	3,375%	01.08.23	1'377'690	0,37							
3'000'000	EUR	Vivion	3,000%	08.08.24	3'302'660	0,88							
600'000	GBP	Glencore Finance Europe	6,000%	03.04.22	810'080	0,22							
Total - Luxemburg					10'678'864	2,86							
Mauritius						Portugal							
1'000'000	USD	MTN Mauritius Investments	5,373%	13.02.22	1'034'950	0,28							
Total - Mauritius					1'034'950	0,28							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Republik Korea					
1'750'000	USD	Kewspo	3,875% 19.07.23	1'859'690	0,50
1'800'000	USD	Korea Hydro Nuclear Power	3,750% 25.07.23	1'906'830	0,51
Total - Republik Korea				3'766'520	1,01
Schweiz					
1'200'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7,500% 31.12.99	1'279'056	0,34
1'500'000	USD	UBS Group Funding	7,000% 31.12.99	1'591'845	0,43
Total - Schweiz				2'870'901	0,77
Singapur					
4'000'000	USD	SingTel Group	2,375% 28.08.29	3'958'080	1,05
Total - Singapur				3'958'080	1,05
Spanien					
3'000'000	EUR	Abertis	1,625% 15.07.29	3'442'375	0,92
5'000'000	EUR	Bankia	0,750% 09.07.26	5'614'613	1,49
1'500'000	EUR	Caixabank	1,125% 12.01.23	1'700'027	0,45
1'500'000	EUR	Caixabank	1,375% 19.06.26	1'719'866	0,46
1'400'000	EUR	Caixabank	6,750% 31.12.99	1'668'621	0,45
2'000'000	EUR	NorteGas Energia Distribucion	2,065% 28.09.27	2'409'953	0,64
1'400'000	USD	BBVA	6,500% 31.12.99	1'417'080	0,38
1'000'000	USD	Santander	3,500% 11.04.22	1'029'860	0,28
Total - Spanien				19'002'395	5,07
Vereinigte Arabische Emirate					
1'500'000	USD	Abu Dhabi	4,600% 02.11.47	1'858'403	0,50
2'500'000	USD	Oztel	6,625% 24.04.28	2'519'250	0,67
Total - Vereinigte Arabische Emirate				4'377'653	1,17
Vereinigte Staaten					
500'000	EUR	AIG	1,875% 21.06.27	609'030	0,16
1'000'000	EUR	American Tower	1,950% 22.05.26	1'211'672	0,32
3'000'000	EUR	Bank of America	1,381% 09.05.30	3'584'767	0,96
1'000'000	EUR	Becton Dickson	1,900% 15.12.26	1'201'012	0,32
2'000'000	EUR	Capital One	0,800% 12.06.24	2'259'897	0,60
2'600'000	EUR	Fidelity	1,500% 21.05.27	3'125'037	0,84
750'000	EUR	Fiserv	1,125% 01.07.27	870'092	0,23

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	EUR	General Electric	1,500% 17.05.29	2'124'994	0,57
1'000'000	EUR	Goldman Sachs	1,625% 27.07.26	1'195'319	0,32
1'500'000	EUR	Morgan Stanley	1,342% 23.10.26	1'760'965	0,47
1'000'000	EUR	Verizon	2,875% 15.01.38	1'409'754	0,38
1'000'000	GBP	Discovery Communications	2,500% 20.09.24	1'257'040	0,34
300'000	GBP	Fiserv	2,250% 01.07.25	378'095	0,10
1'000'000	USD	Abibb	4,750% 23.01.29	1'170'240	0,31
1'000'000	USD	AIG	3,900% 01.04.26	1'074'410	0,29
400'000	USD	AIG	4,875% 01.06.22	428'736	0,11
2'000'000	USD	Altria Group	5,800% 14.02.39	2'474'280	0,66
986'000	USD	Amcor Finance	3,625% 28.04.26	1'023'833	0,27
3'000'000	USD	American Electric Power	4,300% 01.12.28	3'411'390	0,91
2'000'000	USD	Apache	4,375% 15.10.28	2'053'760	0,55
1'000'000	USD	AT&T	3,800% 15.02.27	1'071'050	0,29
1'000'000	USD	AT&T	4,125% 17.02.26	1'090'100	0,29
4'000'000	USD	AT&T	4,350% 01.03.29	4'473'360	1,19
1'500'000	USD	AT&T	5,150% 15.02.50	1'788'540	0,48
1'000'000	USD	Bank of America	3,950% 21.04.25	1'067'610	0,29
1'000'000	USD	Bank of America	3,864% 23.07.24	1'062'270	0,28
1'000'000	USD	Bank of America	3,458% 15.03.25	1'051'690	0,28
500'000	USD	Bank of America	4,183% 25.11.27	543'850	0,15
1'640'000	USD	BAT Capital	3,222% 15.08.24	1'685'133	0,45
2'000'000	USD	Boston Scientific	4,000% 01.03.29	2'231'940	0,60
2'000'000	USD	Bp Capital Markets America	3,796% 21.09.25	2'165'860	0,58
2'000'000	USD	Bristol Myers Squibb	3,400% 26.07.29	2'168'960	0,58
500'000	USD	Burlington	4,700% 01.09.45	633'055	0,17
1'500'000	USD	Capital One Financial	3,750% 28.07.26	1'564'620	0,42
1'000'000	USD	Capital One Financial	4,250% 30.04.25	1'089'690	0,29
2'000'000	USD	Celanese US	3,500% 08.05.24	2'085'100	0,56
1'000'000	USD	Citigroup	5,500% 13.09.25	1'147'620	0,31
2'000'000	USD	Citigroup	2,700% 27.10.22	2'033'760	0,54
2'000'000	USD	Citigroup	4,044% 01.06.24	2'129'160	0,57
4'000'000	USD	Citigroup FRN	3,352% 24.04.25	4'178'000	1,11
1'500'000	USD	Comcast	4,600% 15.10.38	1'827'195	0,49
300'000	USD	Comcast	5,650% 15.06.35	399'009	0,11
2'000'000	USD	Concho Resources	3,750% 01.10.27	2'092'260	0,56
1'000'000	USD	CRH America	3,950% 04.04.28	1'081'831	0,29
2'000'000	USD	CVS Health	3,250% 15.08.29	2'032'560	0,54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
1'000'000	USD	CVS Health	3,875%	20.07.25	1'061'670	0,28	1'000'000	USD	Kinder Morgan	4,300%	01.06.25	1'086'750	0,29
1'000'000	USD	CVS Health	4,300%	25.03.28	1'092'600	0,29	590'000	USD	Macys	4,500%	15.12.34	544'098	0,15
2'200'000	USD	CVS Health	3,700%	09.03.23	2'301'992	0,62	1'000'000	USD	Meccanica	7,375%	15.07.39	1'173'840	0,31
1'000'000	USD	Discovery	5,300%	15.05.49	1'152'340	0,31	1'000'000	USD	Metlife	4,125%	13.08.42	1'150'110	0,31
500'000	USD	Discovery Communications	5,200%	20.09.47	565'715	0,15	2'000'000	USD	Microsoft	3,750%	12.02.45	2'355'060	0,63
1'000'000	USD	Discovery Communications	3,950%	20.03.28	1'053'640	0,28	1'500'000	USD	Microsoft	4,500%	06.02.57	2'014'305	0,54
500'000	USD	Dow Chemical	3,150%	15.05.24	515'945	0,14	400'000	USD	Morgan Stanley	4,875%	01.11.22	430'296	0,12
400'000	USD	Enbridge Energy Partners	4,375%	15.10.20	408'684	0,11	400'000	USD	Morgan Stanley	3,700%	23.10.24	427'596	0,11
2'000'000	USD	Enterprise Products Operating	3,125%	31.07.29	2'076'540	0,56	1'000'000	USD	Morgan Stanley	3,591%	22.07.28	1'067'120	0,29
650'000	USD	Enterprise Products Operating	3,750%	15.02.25	697'762	0,19	300'000	USD	Pepsico	3,600%	13.08.42	338'454	0,09
1'500'000	USD	EQM Midstream Partners	4,750%	15.07.23	1'511'415	0,40	1'000'000	USD	Prudential Financial	5,625%	15.06.43	1'072'680	0,29
2'000'000	USD	EQM Midstream Partners	5,500%	15.07.28	2'027'240	0,54	2'000'000	USD	Sabine Pass Liquefaction	5,750%	15.05.24	2'238'200	0,60
2'000'000	USD	ETP	4,200%	15.09.23	2'116'640	0,57	1'000'000	USD	Santander	3,500%	07.06.24	1'033'470	0,28
800'000	USD	General Motors	4,200%	06.11.21	828'368	0,22	2'500'000	USD	Valero Energy	4,375%	15.12.26	2'722'275	0,73
1'500'000	USD	General Motors FRN	3,550%	09.04.21	1'526'355	0,41	1'500'000	USD	Verizon Communications	4,125%	16.03.27	1'674'390	0,45
1'000'000	USD	Glencore Funding	3,875%	27.10.27	1'019'900	0,27	1'500'000	USD	Verizon Communications	4,272%	15.01.36	1'725'660	0,46
1'500'000	USD	Glencore Funding	4,125%	12.03.24	1'575'870	0,42	927'000	USD	Verizon Communications	4,329%	21.09.28	1'063'176	0,28
700'000	USD	Goldman Sachs	2,625%	25.04.21	705'474	0,19	300'000	USD	Wachovia	5,500%	01.08.35	380'289	0,10
450'000	USD	Goldman Sachs	6,750%	01.10.37	618'228	0,17	500'000	USD	Wells Fargo	2,625%	22.07.22	508'130	0,14
1'250'000	USD	Goldman Sachs	3,272%	29.09.25	1'297'925	0,35	1'000'000	USD	Wells Fargo	3,000%	23.10.26	1'038'890	0,28
3'000'000	USD	HCA	5,250%	15.06.49	3'369'990	0,90	Total - Vereinigte Staaten				146'877'954	39,28	
1'500'000	USD	HCA	5,875%	01.02.29	1'727'805	0,46	Vereinigtes Königreich						
2'000'000	USD	Home Depot	4,400%	15.03.45	2'482'700	0,66	700'000	EUR	Barclays	2,625%	11.11.25	781'652	0,21
500'000	USD	Home Depot	4,500%	06.12.48	638'435	0,17	1'000'000	EUR	Barclays EMTN	0,625%	14.11.23	1'104'135	0,30
2'000'000	USD	HP Enterprise	3,500%	05.10.21	2'048'340	0,55	1'000'000	GBP	HSBC Holdings	2,625%	16.08.28	1'278'328	0,34
1'400'000	USD	Hyundai Capital	3,750%	08.07.21	1'431'094	0,38	1'500'000	GBP	Imperial Tobacco	5,500%	28.09.26	2'226'985	0,60
400'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3,250%	23.09.22	414'596	0,11	800'000	GBP	Legal General Group	5,375%	27.10.45	1'085'894	0,29
400'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3,375%	01.05.23	415'356	0,11	350'000	GBP	Marks Spencer	6,125%	02.12.19	432'441	0,12
3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3,960%	29.01.27	3'265'170	0,87	2'000'000	USD	Anglo American Capital	4,875%	14.05.25	2'169'520	0,58
2'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3,797%	23.07.24	2'122'140	0,57	1'000'000	USD	Barclays	3,684%	10.01.23	1'016'900	0,27
3'000'000	USD	Kellogg	3,400%	15.11.27	3'184'650	0,85							
2'000'000	USD	Keurig Dr Pepper	4,597%	25.05.28	2'260'040	0,60							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'500'000	USD	Royal Bank of Scotland Group	4,519% 25.06.24	1'573'425	0,42
3'000'000	USD	Standard Chartered Bank	3,885% 15.03.24	3'094'680	0,83
1'500'000	USD	Vodafone	4,125% 30.05.25	1'626'885	0,44
Total - Vereinigtes Königreich				16'390'845	4,40

Total - Obligationen 306'533'914 81,97

**Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen
Börse notiert sind** 306'533'914 81,97

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Obligationen

Australien

1'500'000	USD	BHP Billiton Finance	6,750% 19.10.75	1'757'205	0,47
Total - Australien				1'757'205	0,47

Cayman-Inseln

2'500'000	USD	Avolon 144A	5,250% 15.05.24	2'698'575	0,72
Total - Cayman-Inseln				2'698'575	0,72

Frankreich

450'000	USD	Pernod-Ricard	4,450% 15.01.22	473'351	0,13
Total - Frankreich				473'351	0,13

Israel

1'500'000	USD	Israel 144A	5,000% 12.11.24	1'667'483	0,45
Total - Israel				1'667'483	0,45

Italien

1'000'000	USD	Intesa Sanpaolo 144A	3,125% 14.07.22	1'004'880	0,27
1'500'000	USD	Unicredit	6,572% 14.01.22	1'613'070	0,43
Total - Italien				2'617'950	0,70

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Kolumbien					
400'000	USD	Fidei	8,250% 15.01.35	455'620	0,12
Total - Kolumbien				455'620	0,12

Mexiko

2'200'000	USD	Docuformas	10,250% 24.07.24	2'161'390	0,58
Total - Mexiko				2'161'390	0,58

Schweiz

2'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	2,997% 14.12.23	2'029'880	0,54
Total - Schweiz				2'029'880	0,54

Vereinigte Staaten

1'434'000	USD	Aep Tr	3,800% 15.06.49	1'634'086	0,43
1'500'000	USD	Allstate FRN	5,750% 15.08.53	1'599'015	0,43
400'000	USD	Amcor Finance 144A	4,500% 15.05.28	439'609	0,12
1'200'000	USD	Anheuser-Busch InBev	3,650% 01.02.26	1'290'540	0,35
2'000'000	USD	Berry Global Escrow	4,875% 15.07.26	2'112'080	0,56
1'500'000	USD	Cheniere Corpus	5,875% 31.03.25	1'684'035	0,45
900'000	USD	CRH America	3,875% 18.05.25	954'756	0,25
1'000'000	USD	CRH America	3,400% 09.05.27	1'039'200	0,28
500'000	USD	Diamond Sports Group 144A	5,375% 15.08.26	525'000	0,14
1'500'000	USD	Diamond Sports Group 144A	5,450% 15.06.23	1'632'975	0,44
1'000'000	USD	Diamond Sports Group 144A	8,100% 15.07.36	1'278'210	0,34
1'500'000	USD	Dow Chemical 144A	3,150% 15.05.24	1'547'595	0,41
1'400'000	USD	Firstenergy	5,450% 15.07.44	1'827'644	0,49
500'000	USD	Fox	4,709% 25.01.29	579'455	0,15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'600'000	USD Mid-Atlantic Interstate Transmission	4,100% 15.05.28	1'780'272	0,48
2'000'000	USD Oncor Electric Delivery	3,800% 01.06.49	2'332'040	0,62
500'000	USD Wells Fargo	5,950% 01.12.86	623'355	0,17
Total - Vereinigte Staaten			22'879'867	6,11
Total - Obligationen			36'741'321	9,82
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			36'741'321	9,82
Investmentfonds				
Luxemburg				
13'000	USD Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I Acc		2'042'820	0,55
Total - Luxemburg			2'042'820	0,55
Total - Investmentfonds			2'042'820	0,55
Total - Anlagen			345'318'055	92,34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	120'975'303
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	115'481'882
	Bankguthaben	5'436'829
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	2'645'267
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	4'098'387
	Forderungen aus Devisentermingeschäften	45'113'660
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	644'191
	Total Aktiva	173'420'216
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	2'641'117
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'006
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2'481'934
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften	46'051'765
	(9) Verbindlichkeiten aus Swaps	9'833
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	222'993
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	849'479
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'952
	(5) Service Fee	18'591
	(4) „Taxe d'abonnement“	2'025
	(3) Management Fee	42'217
	(2) Swinging Single Pricing	605'485
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	135
	Total Passiva	52'928'532
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	120'491'684
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	64'181'954
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	6'721'811
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-973'887
	Termingeschäften	-780'250
	Devisentermingeschäften	520'255
	Swaps	644'191
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	3'285'158
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	706'472
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	63'908
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-81'619
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	-549'281
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	107'520
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	9'664'278
	Anteilszeichnungen	106'040'266
	Anteilsrücknahmen	-59'394'814
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	120'491'684

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

USD

Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	103'523
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	7'481'870
	(2) Nettodividenden	92'155
	Total Erträge	7'677'548
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	480'513
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	8'113
	(4) „Taxe d'abonnement“	11'562
	Bankzinsen	108'421
	(2) Zinsen aus Swaps, netto	9'869
	(5) Service Fee	233'986
	(8) Sonstige Aufwendungen	103'273
	Total Aufwendungen	955'737
	Nettoerträge aus Anlagen	6'721'811

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Ägypten					
1'050'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	6,375% 11.04.31	1'217'002	1,01
Total - Ägypten				1'217'002	1,01
Angola					
2'150'000	USD	Angola	9,375% 08.05.48	2'274'969	1,88
Total - Angola				2'274'969	1,88
Argentinien					
17'250'000	ARS	Argentina	0,000% 06.03.20	223'217	0,19
33'400'000	ARS	Argentina	0,000% 30.07.20	360'007	0,30
18'050'000	ARS	Argentina	3,310% 31.12.45	989'248	0,82
13'650'000	ARS	Argentina	1,770% 31.12.38	498'722	0,41
1'700'000	EUR	Argentina	5,000% 15.01.27	756'563	0,63
200'000	EUR	Argentina	5,250% 15.01.28	81'132	0,07
693'750	EUR	Argentina	7,820% 31.12.33	429'322	0,36
500'000	EUR	Buenos Aires	4,000% 15.05.35	200'747	0,17
1'000'000	EUR	Buenos Aires Province	5,375% 20.01.23	432'477	0,36
500'000	USD	Argentina	8,280% 31.12.33	257'155	0,21
500'000	USD	Buenos Aires Province	9,950% 09.06.21	195'143	0,16
Total - Argentinien				4'423'733	3,68
Bahamas					
400'000	USD	Bahamas	5,750% 16.01.24	432'802	0,36
508'000	USD	Bahamas	6,950% 20.11.29	597'042	0,50
Total - Bahamas				1'029'844	0,86
Benin					
750'000	EUR	Benin International	5,750% 26.03.26	844'996	0,70
Total - Benin				844'996	0,70

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Boliviarische Republik Venezuela					
1'015'000	USD	Petroleos de Venezuela	6,000% 16.05.24	142'577	0,12
150'000	USD	Petroleos de Venezuela	6,000% 15.11.26	20'429	0,02
Total - Bolivarische Republik Venezuela				163'006	0,14
Britische Jungferninseln					
500'000	EUR	Huarong	1,625% 05.12.22	531'777	0,44
1'000'000	USD	Baoxin Auto	5,625% 31.12.99	832'860	0,69
500'000	USD	RKPF Overseas	7,750% 18.04.21	520'395	0,43
Total - Britische Jungferninseln				1'885'032	1,56
Cayman-Inseln					
1'000'000	USD	CAR	8,875% 10.05.22	977'870	0,81
500'000	USD	Ehi Car Services	5,875% 14.08.22	457'210	0,38
200'000	USD	Odebrecht	5,250% 27.06.29	19'998	0,02
5'000'000	USD	Odebrecht	7,125% 26.06.42	512'450	0,43
200'000	USD	Saudi Electricity Company	5,500% 08.04.44	247'763	0,21
Total - Cayman-Inseln				2'215'291	1,85
Chile					
2'750'000	USD	Guacolda	4,560% 30.04.25	2'521'943	2,08
Total - Chile				2'521'943	2,08
Ecuador					
200'000	USD	Ecuador	10,750% 31.01.29	216'512	0,18
Total - Ecuador				216'512	0,18
Elfenbeinküste					
2'650'000	EUR	Ivory Coast	6,625% 22.03.48	3'022'189	2,50
Total - Elfenbeinküste				3'022'189	2,50
Georgien					
1'100'000	USD	Silknet	11,000% 02.04.24	1'187'076	0,99
Total - Georgien				1'187'076	0,99

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
Ghana			
1'965'000	USD Ghana	8,125% 26.03.32	1'925'150 1,60
Total - Ghana			1'925'150 1,60
Indonesien			
28'000'000'000	IDR Jasa Marga	7,500% 11.12.20	1'930'230 1,60
28'620'000'000	IDR Wijaya Karya	7,700% 31.01.21	1'948'099 1,62
Total - Indonesien			3'878'329 3,22
Irland			
300'000	EUR Credit Bank of Moscow Finance	5,150% 20.02.24	345'837 0,29
1'200'000	GBP RZD Capital	7,487% 25.03.31	1'958'244 1,63
2'800'000	USD Saderea Limited	12,500% 30.11.26	2'264'659 1,88
2'005'000	USD TCS Finance	9,250% 31.12.99	2'115'135 1,76
Total - Irland			6'683'875 5,56
Italien			
2'350'000	EUR CMC di Ravenna Societa Cooperativa	6,000% 15.02.23	90'578 0,08
Total - Italien			90'578 0,08
Kanada			
500'000	USD First Quantum Minerals	7,250% 01.04.23	468'300 0,39
Total - Kanada			468'300 0,39
Kasachstan			
450'000	EUR Kazakhstan	2,375% 09.11.28	563'923 0,47
Total - Kasachstan			563'923 0,47
Katar			
750'000	USD Qatar	4,817% 14.03.49	968'460 0,80
Total - Katar			968'460 0,80

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- in % des wert in Nettover- USD mögens*
Kolumbien			
200'000	USD Colombia	8,375% 15.02.27	240'086 0,20
100'000	USD Colombia	10,375% 28.01.33	164'230 0,14
Total - Kolumbien			404'316 0,34
Kongo			
1'538'000	USD Kongo Republik	6,000% 30.06.29	878'053 0,73
Total - Kongo			878'053 0,73
Lettland			
670'000	EUR Air Baltic	6,750% 30.07.24	743'039 0,62
Total - Lettland			743'039 0,62
Luxemburg			
3'300'000	BRL Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl	9,850% 16.07.32	900'677 0,75
Total - Luxemburg			900'677 0,75
Marshallinseln			
1'000'000	USD Navig8 Topco Holdings	12,000% 03.05.23	910'000 0,76
Total - Marshallinseln			910'000 0,76
Mexiko			
500'000	EUR Pemex	2,750% 21.04.27	499'450 0,41
500'000	EUR Pemex FRN	1,988% 24.08.23	518'749 0,43
1'000'000	USD Ienova	4,875% 14.01.48	947'220 0,79
Total - Mexiko			1'965'419 1,63
Niederlande			
500'000	USD Cimpor Financial Operations	5,750% 17.07.24	397'335 0,33
Total - Niederlande			397'335 0,33
Nigeria			
1'750'000	USD Nigeria	7,696% 23.02.38	1'752'818 1,45
Total - Nigeria			1'752'818 1,45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Oman					
200'000	USD Oman Sultanat	6,500%	08.03.47	186'510	0,15
400'000	USD Oman Sultanat	6,750%	17.01.48	377'148	0,31
Total - Oman				563'658	0,46

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Panama					
2'500'000	USD Avianca	8,375%	10.05.20	1'967'675	1,63
300'000	USD Panama	8,125%	28.04.34	436'625	0,36
1'510'000	USD Panama Canal Railway	7,000%	01.11.26	985'834	0,82
Total - Panama				3'390'134	2,81

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Rumänien					
1'000'000	EUR Romania	3,875%	29.10.35	1'315'818	1,09
Total - Rumänien				1'315'818	1,09

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Sambia					
3'300'000	USD Zambia	5,375%	20.09.22	2'183'990	1,81
413'000	USD Zambia	8,500%	14.04.24	281'239	0,23
Total - Sambia				2'465'229	2,04

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Saudi-Arabien					
1'000'000	USD Saudi Arabia	4,500%	26.10.46	1'166'360	0,97
Total - Saudi-Arabien				1'166'360	0,97

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Senegal					
1'600'000	EUR Senegal	4,750%	13.03.28	1'838'339	1,53
1'000'000	USD Senegal	6,250%	23.05.33	994'415	0,83
Total - Senegal				2'832'754	2,36

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Seychellen					
1'400'000	USD Seychelles	8,000%	01.01.26	942'878	0,78
Total - Seychellen				942'878	0,78

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Singapur					
1'800'000	USD Theta Capital	6,750%	31.10.26	1'634'472	1,36
Total - Singapur				1'634'472	1,36

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Spanien					
500'000	USD A.I	7,500%	15.12.28	562'430	0,47
Total - Spanien				562'430	0,47

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Sri Lanka					
500'000	USD Sri Lanka	7,550%	28.03.30	502'543	0,42
Total - Sri Lanka				502'543	0,42

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Tadschikistan					
2'000'000	USD Tajikis	7,125%	14.09.27	1'824'190	1,51
Total - Tadschikistan				1'824'190	1,51

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Tschechische Republik					
43'500'000	CZK Czech Republic	4,850%	26.11.57	3'315'521	2,74
Total - Tschechische Republik				3'315'521	2,74

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Türkei					
1'500'000	EUR Turkey	5,200%	16.02.26	1'674'126	1,39
2'100'000	USD Ronesans Gayrimenkul	7,250%	26.04.23	1'813'308	1,50
2'000'000	USD Turkey	4,250%	14.04.26	1'756'860	1,46
2'100'000	USD Turkey	6,350%	10.08.24	2'093'616	1,74
300'000	USD Turkiye Is Bankasi	7,000%	29.06.28	254'574	0,21
800'000	USD Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	7,625%	29.03.27	677'048	0,56
400'000	USD Vakiflar	5,750%	30.01.23	372'856	0,31
Total - Türkei				8'642'388	7,17

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Vereinigte Arabische Emirate					
1'000'000	EUR Abu Dhabi	2,750%	02.05.24	1'242'502	1,03
1'000'000	USD Acwa Pwr	5,950%	15.12.39	1'106'130	0,92
1'000'000	USD Oztel	6,625%	24.04.28	1'007'700	0,84
Total - Vereinigte Arabische Emirate				3'356'332	2,79

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Vereinigte Staaten					
6'750'000'000	IDR Inter-American Development Bank	7,875%	14.03.23	497'142	0,41
Total - Vereinigte Staaten				497'142	0,41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Vereinigtes Königreich						Indien						
750'000	USD	Liquid Telecommunications Financing	8,500% 13.07.22	734'310	0,61	1'000'000	USD	Indiabulls	6,375% 28.05.22	865'560	0,72	
600'000	USD	Ukrainian Railway	8,250% 09.07.24	613'680	0,51	Total - Indien						
Total - Vereinigtes Königreich					1'347'990	1,12						
Zypern						Irland						
1'425'000	USD	O1 Properties Finance	8,250% 27.09.21	958'883	0,80	1'100'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10,000% 13.12.24	1'223'489	1,02	
Total - Zypern					958'883	0,80	3'300'000	USD	Aragvi Holding	12,000% 09.04.24	3'431'537	2,84
Total - Obligationen					78'850'587	65,46	2'650'000	USD	Oilflow	12,000% 13.01.22	2'780'406	2,30
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					78'850'587	65,46	Total - Irland					
							7'435'432					
							6,16					
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						Kanada						
Obligationen						500'000 USD Stoneway Capital 10,000% 01.03.27 302'367 0,25						
Argentinien						Total - Kanada						
59'600'000	ARS	YPF	16,500% 09.05.22	403'254	0,33	302'367						
2'500'000	USD	Argentina	4,500% 13.02.20	1'510'063	1,25	0,25						
770'000	USD	Cordoba	7,875% 29.09.24	337'949	0,28	Total - Kolumbien						
900'000	USD	Generacion**	15,000% 05.05.23	900'000	0,75	4'311'182						
500'000	USD	Provincia de La Rioja	9,750% 24.02.25	238'933	0,20	3,57						
1'500'000	USD	Provincia De Entre Rios	8,750% 08.02.25	826'073	0,69	Malaysia						
Total - Argentinien					4'216'272	3,50	1'000'000 USD Equisar 6,628% 15.06.26 1'056'600 0,88					
							Total - Malaysia					
							1'056'600					
Bolivarische Republik Venezuela						Mexiko						
3'000'000	USD	Petroleos de Venezuela	6,000% 28.10.22	300'000	0,25	600'000	EUR	Mexico Government Bond	4,000% 15.03.15	771'105	0,64	
Total - Bolivarische Republik Venezuela					300'000	0,25	3'000'000	USD	Docuformas	10,250% 24.07.24	2'947'349	2,44
							Total - Mexiko					
							3'718'454					
Cayman-Inseln						Niederlande						
930'000	USD	Autopistas	9,390% 15.04.24	709'174	0,59	3'000'000	USD	Avenir II FRN	6,904% 11.12.23	2'572'910	2,13	
750'000	USD	Sunrise Cayman	5,250% 11.03.24	780'053	0,65	Total - Niederlande						
Total - Cayman-Inseln					1'489'227	1,24	2'572'910					
							2,13					
Panama						Panama						
291'000	USD	Aeropuerto de Tocumen	5,625% 11.05.36	347'295	0,29	Total - Panama						
400'000	USD	Promerica	9,700% 14.05.24	427'864	0,36	775'159						
Total - Panama					775'159	0,65						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Schweden						Tunesien							
2'500'000	EUR	East Renewable**	13,500%	21.05.21	2'725'593	2,25	400'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	3,500%	03.02.33	2'550'659	2,11
Total - Schweden						Total - Tunesien							
Suriname						Total - Obligationen							
1'838'000	USD	Suriname	9,250%	26.10.26	1'645'699	1,37						3'638'184	3,01
Total - Suriname						Total - Nicht notierte Wertpapiere							
Tunesien						Total - Anlagen							
30'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4,200%	17.03.31	235'830	0,20						115'481'882	95,84
Total - Tunesien													
Vereinigte Arabische Emirate													
800'000	EUR	Aabar Inv	1,000%	27.03.22	805'983	0,67							
500'000	EUR	Aabar Inv	0,500%	27.03.20	536'843	0,45							
Total - Vereinigte Arabische Emirate													
Total - Obligationen													
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente													
Nicht notierte Wertpapiere													
Obligationen													
Cayman-Inseln													
1'000'000	USD	HKN Energy	11,000%	06.03.24	1'035'000	0,86							
Total - Cayman-Inseln													
Niederlande													
200'000	USD	JPMorgan Chase & Co Structured Products	6,250%	20.08.20	52'525	0,04							
Total - Niederlande													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	564'258'894	
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		549'220'509
	Bankguthaben		15'257'640
	Forderungen aus Devisen		1'531'406
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		7'279'443
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		12'640'363
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		11'451'483
	Total Aktiva		597'380'844
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		2'231'365
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'364'434
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'595'208
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'524'643
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		366'673
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		967'074
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		18'266
	(5) Service Fee		96'335
	(4) „Taxe d'abonnement“		18'841
	(3) Management Fee		342'133
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		269
	Total Passiva		10'525'241
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		586'855'603
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		151'511'891
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen		20'729'651
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-8'031'209
	Termingeschäften		-922'099
	Devisentermingeschäften		-362'463
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		8'568'043
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'978'963
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		749'942
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-282'360
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		17'470'542
	Anteilszeichnungen		560'464'082
	Anteilsrücknahmen		-142'386'413
	(11) Ausbezahlte Dividende		-204'499
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		586'855'603

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

USD

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2018
bis zum 31. August 2019

Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	210'239
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	23'067'939
(2)	Nettodividenden	307'930
	Total Erträge	23'586'108
Aufwendungen		
(3)	Management Fee	1'923'305
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	23'764
(4)	„Taxe d'abonnement“	58'548
	Bankzinsen	64'202
(5)	Service Fee	639'285
(8)	Sonstige Aufwendungen	147'353
	Total Aufwendungen	2'856'457
	Nettoerträge aus Anlagen	20'729'651

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Britische Jungferninseln							
Obligationen						3'408'000 USD Baoxin Auto 5,625% 31.12.99 2'838'387 0,48							
Ägypten						7'070'000 USD Envision 7,500% 26.04.21 5'019'540 0,86							
3'200'000	EUR	Aegypten Arabische Republik	6,375%	11.04.31	3'708'957	0,63	3'000'000	USD	Knight Castle Investments	7,990%	23.01.21	1'732'500	0,30
Total - Ägypten					3'708'957	0,63	Total - Britische Jungferninseln					9'590'427	1,64
Argentinien						Cayman-Inseln							
1'000'000	EUR	Argentina	6,250%	09.11.47	406'339	0,07	5'150'000	USD	361 Degrees	7,250%	03.06.21	4'189'989	0,71
250'000	EUR	Buenos Aires	4,000%	01.05.20	68'378	0,01	9'250'000	USD	Alpha Star Holding	6,625%	18.04.23	8'879'630	1,51
1'000'000	EUR	Buenos Aires	4,000%	15.05.35	401'494	0,07	5'000'000	USD	CAR	8,875%	10.05.22	4'889'350	0,83
6'591'000	USD	Agua Y Sane	6,625%	01.02.23	2'534'701	0,43	3'000'000	USD	Central China Real Estate	7,250%	24.04.23	2'917'410	0,50
2'000'000	USD	Argentina	7,500%	22.04.26	780'770	0,13	7'000'000	USD	China Evergrande Group	10,500%	11.04.24	6'449'520	1,10
2'500'000	USD	Buenos Aires	9,125%	16.03.24	926'838	0,16	2'000'000	USD	China Evergrande Group	8,750%	28.06.25	1'654'080	0,28
1'000'000	USD	Buenos Aires Province	9,950%	09.06.21	390'285	0,07	1'500'000	USD	Country Garden Holdings	5,125%	17.01.25	1'447'320	0,25
1'000'000	USD	Cordoba	7,125%	10.06.21	543'850	0,09	4'000'000	USD	Country Garden Holdings	8,000%	27.01.24	4'302'580	0,73
2'300'000	USD	Cordoba	7,125%	01.08.27	1'105'668	0,19	4'525'000	USD	CSN Islands XII	7,000%	31.12.99	3'881'274	0,66
4'000'000	USD	Generacion Mediterranea	9,625%	27.07.23	1'990'000	0,34	1'500'000	USD	Kaisa Group	8,500%	30.06.22	1'348'635	0,23
2'800'000	USD	Province De Rio Negro	7,750%	07.12.25	1'224'370	0,21	1'400'000	USD	Modern Land China	12,850%	25.10.21	1'326'472	0,23
Total - Argentinien					10'372'693	1,77	10'000'000	USD	Odebrecht	4,375%	25.04.25	1'000'600	0,17
Bermuda						Total - Cayman-Inseln							
2'000'000	USD	Wanda Commercial Properties	7,250%	29.01.24	1'980'220	0,34	Total - Cayman-Inseln					59'848'611	10,19
Total - Bermuda					1'980'220	0,34	Chile						
Brasilien						4'150'000 USD Cencosud 6,625% 12.02.45 4'423'983 0,75							
3'500'000	USD	Oi	10,000%	05.02.25	3'155'285	0,54	6'000'000	USD	Guacolda	4,560%	30.04.25	5'502'420	0,94
1'802'000	USD	Samarco Mineraca	4,125%	01.11.22	1'263'202	0,22	Total - Chile					9'926'403	1,69
2'767'000	USD	Samarco Mineraca	5,375%	26.09.24	1'994'260	0,34							
Total - Brasilien					6'412'747	1,10							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
China					
5'000'000	USD	Postal Savings Bank of China 4.5 Non.Cum.Pref	4,500% 31.12.99	5'012'600	0,85
Total - China				5'012'600	0,85

Ecuador					
1'200'000	USD	Ecuador	10,750% 31.01.29	1'299'072	0,22
Total - Ecuador				1'299'072	0,22

Georgien					
3'000'000	USD	Silknet	11,000% 02.04.24	3'237'480	0,55
1'800'000	USD	TBC Bank	10,775% 31.12.99	1'833'894	0,31
Total - Georgien				5'071'374	0,86

Hongkong					
1'800'000	USD	Hong Kong Red Star	3,375% 21.09.22	1'614'537	0,28
1'370'000	USD	Lenovo Group	5,375% 31.12.99	1'330'380	0,23
Total - Hongkong				2'944'917	0,51

Indonesien					
4'000'000	USD	APL Realty Holdings	5,950% 02.06.24	3'173'080	0,54
3'400'000	USD	Delta Merl	8,625% 12.03.24	1'068'008	0,18
1'000'000	USD	Gajah Tung	8,375% 10.08.22	849'630	0,14
Total - Indonesien				5'090'718	0,86

Irland					
6'998'000	USD	CBOM Finance	8,875% 31.12.99	5'815'338	0,99
3'900'000	USD	Saderea Limited	12,500% 30.11.26	3'154'346	0,53
13'000'000	USD	TCS Finance	9,250% 31.12.99	13'714'090	2,34
Total - Irland				22'683'774	3,86

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Italien					
1'000'000	EUR	CMC di Ravenna Societa Cooperativa	6,000% 15.02.23	38'544	0,01
780'000	EUR	CMC di Ravenna Societa Cooperativa	6,875% 01.08.22	27'917	0,00
Total - Italien				66'461	0,01

Jersey					
1	USD	Genel Energy	10,000% 22.12.22	1	0,00
Total - Jersey				1	0,00

Kanada					
1'000'000	USD	First Quantum Minerals	6,500% 01.03.24	907'500	0,15
5'000'000	USD	First Quantum Minerals	7,250% 01.04.23	4'683'000	0,80
Total - Kanada				5'590'500	0,95

Kongo					
7'740'000	USD	Kongo Republik	6,000% 30.06.29	4'418'810	0,75
Total - Kongo				4'418'810	0,75

Lettland					
2'700'000	EUR	Air Baltic	6,750% 30.07.24	2'994'337	0,51
Total - Lettland				2'994'337	0,51

Luxemburg					
3'300'000	BRL	Swiss Insured Brazil Power Finance Sarl	9,850% 16.07.32	900'677	0,15
2'300'000	EUR	Aldesa Fina	7,250% 01.04.21	1'399'312	0,24
4'000'000	EUR	Lutecredit	13,000% 07.08.23	4'427'025	0,75
4'100'000	EUR	Mogo Finance	9,500% 11.07.22	4'316'460	0,74
2'000'000	USD	4Finance	10,750% 01.05.22	1'751'520	0,30
8'000'000	USD	Gaz Capital	4,950% 23.03.27	8'624'640	1,47
483'000	USD	Trafigura Funding	5,250% 19.03.23	447'683	0,08
Total - Luxemburg				21'867'317	3,73

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	
Marokko												
3'100'000	USD	Office Cherifien des Phosphates	6,875% 25.04.44	3'872'784	0,66	10'000'000	USD	Teva Pharmaceutical Finance	4,100% 01.10.46	6'498'000	1,11	
Total - Marokko					3'872'784	0,66						
Marshallinseln												
2'000'000	USD	Navig8 Topco Holdings	12,000% 03.05.23	1'820'000	0,31	1'250'000	USD	Teva Pharmaceutical Finance	6,750% 01.03.28	1'059'475	0,18	
Total - Marshallinseln					1'820'000	0,31						
Mauritius												
1'000'000	USD	MTN Mauritius Investments	5,373% 13.02.22	1'034'950	0,18	1'230'000	USD	Teva Pharmaceutical Finance	2,800% 21.07.23	1'037'345	0,18	
Total - Mauritius					1'034'950	0,18	Total - Niederlande					
							23'247'377					
							3,96					
Mexiko						Panama						
2'300'000	EUR	Mexico Government Bond	1,625% 08.04.26	2'665'420	0,45	15'067'000	USD	Avianca	8,375% 10.05.20	11'858'784	2,02	
6'000'000	EUR	Pemex	4,875% 21.02.28	6'671'461	1,14	Total - Panama						
1'000'000	USD	Alfa	6,875% 25.03.44	1'184'800	0,20	11'858'784						
2'000'000	USD	Alpha Holding	10,000% 19.12.22	1'958'940	0,33	2,02						
1'660'000	USD	Grupo Idesa	7,875% 18.12.20	1'231'670	0,21	Rumänien						
15'000'000	USD	Ienova	4,875% 14.01.48	14'208'299	2,42	1'500'000	EUR	Romania	3,875% 29.10.35	1'973'726	0,34	
6'000'000	USD	Pemex	6,500% 13.03.27	6'150'960	1,05	Total - Rumänien						
1'500'000	USD	Pemex	6,750% 21.09.47	1'427'805	0,24	1'973'726						
300'000	USD	Pemex	6,350% 12.02.48	275'868	0,05	Sambia						
5'350'000	USD	Unifin Financiera	7,000% 15.01.25	5'136'107	0,88	5'000'000	USD	Zambia	5,375% 20.09.22	3'309'075	0,56	
Total - Mexiko					40'911'330	6,97	2'500'000	USD	Zambia	8,500% 14.04.24	1'702'413	0,29
							Total - Sambia					
							5'011'488					
							0,85					
Monaco						Singapur						
5'393'000	EUR	R-Logitech	8,500% 29.03.23	5'838'671	0,99	19'439'907	USD	Eterna Capital	8,000% 11.12.22	14'321'076	2,44	
Total - Monaco					5'838'671	0,99	7'200'000	USD	Geo Coal International	8,000% 04.10.22	5'265'432	0,90
							Total - Singapur					
							36'719'399					
							6,26					
Niederlande						Spanien						
2'100'000	USD	Cimpor Financial Operations	5,750% 17.07.24	1'668'807	0,28	1'000'000	EUR	Distribuidora Internacional de Alimentacion	0,875% 06.04.23	606'128	0,10	
5'723'000	USD	Jababeka	6,500% 05.10.23	5'126'434	0,87	Total - Spanien						
1'000'000	USD	Minejesa	4,625% 10.08.30	1'052'390	0,18	10'729'868						
1'000'000	USD	Minejesa	5,625% 10.08.37	1'114'700	0,19	1,83						
2'600'000	USD	MV24 Capital	6,748% 01.06.34	2'633'436	0,45	9'000'000						
5'500'000	USD	Nos Oil Gas	8,000% 25.07.22	3'056'790	0,52	USD A.I.						
							7,500%					
							15.12.28					
							10'123'740					
							1,73					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Tadschikistan					
326'000	USD	Tajikis	7,125% 14.09.27	297'343	0,05
Total - Tadschikistan				297'343	0,05
Trinidad und Tobago					
1'000'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6,050% 15.01.36	1'045'850	0,18
Total - Trinidad und Tobago				1'045'850	0,18
Tunesien					
2'500'000	EUR	Tunisia	5,625% 17.02.24	2'685'371	0,46
Total - Tunesien				2'685'371	0,46
Türkei					
6'950'000	USD	Akbank	6,797% 27.04.28	5'852'456	1,00
1'200'000	USD	Global Lima	8,125% 14.11.21	1'179'084	0,20
19'935'000	USD	Ronesans Gayrimenkul	7,250% 26.04.23	17'213'473	2,92
1'500'000	USD	Tuerkiye Halk Bankasi	5,000% 13.07.21	1'399'725	0,24
1'000'000	USD	Turkey	6,350% 10.08.24	996'960	0,17
4'200'000	USD	Turkiye Garanti Bankasi	6,125% 24.05.27	3'564'540	0,61
3'000'000	USD	Turkiye Is Bankasi	7,000% 29.06.28	2'545'740	0,43
1'700'000	USD	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	7,625% 29.03.27	1'438'727	0,25
700'000	USD	Turkiye Vakiflar Bankasi FRN	8,000% 01.11.27	593'383	0,10
Total - Türkei				34'784'088	5,92
Vereinigte Arabische Emirate					
15'000'000	USD	Acwa Pwr	5,950% 15.12.39	16'591'949	2,82
2'800'000	USD	Kuwait	4,500% 23.02.27	2'851'352	0,49
11'406'000	USD	Oztel	6,625% 24.04.28	11'493'826	1,96
Total - Vereinigte Arabische Emirate				30'937'127	5,27

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigtes Königreich					
2'000'000	USD	DTEK	10,750% 31.12.24	2'016'080	0,34
3'987'000	USD	Liquid Telecommunications Financing	8,500% 13.07.22	3'903'592	0,67
Total - Vereinigtes Königreich				5'919'672	1,01
Zypern					
6'520'000	USD	O1 Properties Finance	8,250% 27.09.21	4'387'308	0,75
Total - Zypern				4'387'308	0,75
Total - Obligationen				401'955'075	68,48
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				401'955'075	68,48
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Argentinien					
1'650'000	USD	Banco Macro	6,750% 04.11.26	940'500	0,16
5'457'000	USD	Compania Latinoamericana de Infraestructura	9,500% 20.07.23	2'728'555	0,46
4'100'000	USD	Generacion**	15,000% 05.05.23	4'100'000	0,70
8'080'000	USD	Provincia de La Rioja	9,750% 24.02.25	3'861'149	0,66
5'500'000	USD	Provincia De Entre Rios	8,750% 08.02.25	3'028'933	0,52
10'000'000	USD	Rio Energy	6,875% 01.02.25	4'587'900	0,78
150'000	USD	Sante Fe	6,900% 01.11.27	82'291	0,01
Total - Argentinien				19'329'328	3,29
Britische Jungferninseln					
3'000'000	USD	Huarong Finance	4,000% 31.12.99	2'998'725	0,51
650'000	USD	Yunnan	4,250% 14.11.22	634'719	0,11
Total - Britische Jungferninseln				3'633'444	0,62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Cayman-Inseln					
3'000'000	USD	China Huiyuan	6,500% 16.08.20	1'635'240	0,28
6'000'000	USD	DAFA Properties Group	12,875% 11.07.21	5'665'860	0,97
4'000'000	USD	Future Land Development	6,150% 15.04.23	3'545'800	0,60
2'005'000	USD	Odebrec	7,350% 01.12.26	1'202'236	0,20
500'000	USD	Redsun Properties Group	9,950% 11.04.22	467'590	0,08
Total - Cayman-Inseln				12'516'726	2,13
Indien					
5'358'000	USD	Indiabulls	6,375% 28.05.22	4'637'670	0,79
Total - Indien				4'637'670	0,79
Irland					
3'700'000	EUR	Renaissance Credit Bank	10,000% 13.12.24	4'115'371	0,70
13'700'000	USD	Aragvi Holding	12,000% 09.04.24	14'246'081	2,43
1'605'000	USD	Oilflow	12,000% 13.01.22	1'683'982	0,29
Total - Irland				20'045'434	3,42
Kanada					
1'600'000	USD	ShaMaran Petroleum	12,000% 05.07.23	1'602'000	0,27
7'208'000	USD	Stoneway Capital	10,000% 01.03.27	4'358'924	0,75
Total - Kanada				5'960'924	1,02
Kolumbien					
7'360'000	USD	Credivalores	9,750% 27.07.22	7'311'203	1,25
6'540'000	USD	Fidei	8,250% 15.01.35	7'449'387	1,27
Total - Kolumbien				14'760'590	2,52
Luxemburg					
940	USD	Andrade	11,000% 20.08.21	936	0,00
Total - Luxemburg				936	0,00
Malta					
1'376'000	USD	Nyrstar Holdings	0,000% 31.07.26	695'073	0,12
Total - Malta				695'073	0,12

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
8'000'000	USD	Cometa Energia	6,375% 24.04.35	8'332'662	1,42
17'000'000	USD	Docuformas	10,250% 24.07.24	16'701'649	2,84
Total - Mexiko				25'034'311	4,26
Niederlande					
1'000'000	USD	Nostrum Oil Gas Finance	7,000% 16.02.25	557'630	0,10
Total - Niederlande				557'630	0,10
Panama					
1'200'000	USD	Promerica	9,700% 14.05.24	1'283'592	0,22
Total - Panama				1'283'592	0,22
Schweden					
5'000'000	EUR	East Renewable**	13,500% 21.05.21	5'451'188	0,93
Total - Schweden				5'451'188	0,93
Singapur					
1'440'000	EUR	Trafigura	7,500% 31.12.99	1'448'597	0,25
Total - Singapur				1'448'597	0,25
Suriname					
10'000'000	USD	Suriname	9,250% 26.10.26	8'953'750	1,53
Total - Suriname				8'953'750	1,53
Tunesien					
50'000'000	JPY	Banque Centrale de Tunisie	4,200% 17.03.31	393'049	0,07
Total - Tunesien				393'049	0,07
Türkei					
1'496'000	USD	Yapi Kredi	8,500% 09.03.26	1'429'982	0,24
5'040'000	USD	Yasar Holdings	8,875% 06.05.20	4'307'486	0,73
Total - Türkei				5'737'468	0,97

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
2'000'000	USD	NBM US Holdings	7,000% 14.05.26	2'049'540	0,35
Total - Vereinigte Staaten				2'049'540	0,35
Vereinigtes Königreich					
11'000'000	USD	Petra Diamonds	7,250% 01.05.22	9'721'690	1,66
Total - Vereinigtes Königreich				9'721'690	1,66
Total - Obligationen				142'210'940	24,25
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				142'210'940	24,25
Nicht notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Cayman-Inseln					
3'800'000	USD	HKN Energy	11,000% 06.03.24	3'933'000	0,67
Total - Cayman-Inseln				3'933'000	0,67
Türkei					
1'100'000	USD	Sekerbank	9,750% 12.06.27	1'121'494	0,19
Total - Türkei				1'121'494	0,19
Total - Obligationen				5'054'494	0,86
Total - Nicht notierte Wertpapiere				5'054'494	0,86
Total - Anlagen				549'220'509	93,59

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	1'787'123'643
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1'775'814'473
	Bankguthaben	20'821'184
	Forderungen aus Devisen	1'684
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	11'279'826
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	29'979'489
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	913'531
	Total Aktiva	1'838'810'187
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	1'830
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'975'952
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	776'776
	Verbindlichkeiten aus Devisen	1'693
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	31'130
	(5) Service Fee	125'393
	(4) „Taxe d'abonnement“	90'027
	(3) Management Fee	449'523
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	778
	Total Passiva	3'453'102
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'835'357'085
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1'447'463'829
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	65'419'503
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	17'832'846
	Devisentermingeschäften	880'059
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-22'453'189
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-10'816'942
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	4'460'061
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	55'322'338
	Anteilszeichnungen	804'226'818
	Anteilsrücknahmen	-447'973'102
	(11) Ausbezahlte Dividende	-23'682'798
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1'835'357'085
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	214'698
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	72'575'169
	Total Erträge	72'789'867
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	4'948'743
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	75'142
	(4) „Taxe d'abonnement“	496'618
	Bankzinsen	41'211
	(5) Service Fee	1'661'048
	(8) Sonstige Aufwendungen	147'602
	Total Aufwendungen	7'370'364
	Nettoerträge aus Anlagen	65'419'503

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Cayman-Inseln						
Mortgage backed securities						34'322'000 GBP Phoenix Group Holdings						
Vereinigtes Königreich						Total - Cayman-Inseln						
9'924'000	GBP	Durham Mortgages	1,961%	31.03.53	9'859'831	0,54			35'784'580		1,95	
3'500'000	GBP	Finsbury Square FRN	2,840%	16.06.69	3'501'932	0,19	Deutschland					
3'125'000	GBP	Mortimer BTL	2,660%	20.06.51	3'120'313	0,17	82'000'000 GBP Kreditanstalt fuer Wiederaufbau					
16'300'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,000%	20.08.56	16'181'093	0,88	Total - Deutschland					
3'483'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,600%	20.08.56	3'468'371	0,19	82'109'059					
15'485'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,300%	20.08.56	15'336'344	0,84	Frankreich					
7'000'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,300%	31.12.99	6'930'000	0,38	29'643'000 GBP AXA					
26'900'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding FRN	2,580%	20.10.51	26'964'533	1,47	8'000'000 GBP CNP Assurances					
13'954'000	GBP	Warwick Finance FRN	2,340%	21.09.49	13'989'520	0,76	13'950'000 GBP Credit Agricole					
4'000'000	GBP	Warwick Finance FRN	2,840%	21.09.49	4'018'340	0,22	20'163'000 GBP Orange					
Total - Vereinigtes Königreich						Total - Frankreich						
103'370'277						90'096'602						
5,64						4,91						
Total - Mortgage backed securities						Irland						
103'370'277						11'340'000 GBP ESB Finance						
5,64						32'375'000 USD Aquarius & Investment						
Obligationen						Total - Irland						
Australien						38'259'304						
24'804'000 GBP QBE Insurance						6,500%						
24'804'000						05.03.20						
6,115%						11'643'005						
24.05.42						1,45						
27'058'671						1,47						
Total - Australien						Jersey						
27'058'671						28'097'000 GBP Aa Bond						
1,47						22'003'000 GBP CPUK Finance						
Belgien						25'381'000 GBP Heathrow Funding						
27'000'000 EUR Argenta Spaarbank						6,000%						
3,875%						20.03.20						
24.05.26						26'043'698						
25'725'450						1,42						
Total - Belgien						20'331'000 GBP HSBC Bank						
25'725'450						5,862%						
1,40						31.12.99						
Britische Jungferninseln						21'754'000 GBP Porterbrook						
30'366'000 GBP Global Switch						6,500%						
4,375%						20.10.20						
13.12.22						23'004'420						
33'167'522						1,25						
Total - Britische Jungferninseln						Total - Jersey						
33'167'522						123'710'050						
1,81						6,74						
Luxemburg						5'700'000 GBP Arountown						
5'700'000						4,750%						
31.12.99						5'769'851						
0,31						Total - Luxemburg						
Total - Luxemburg						5'769'851						
0,31						Mexiko						
Mexiko						24'790'000 GBP Amer Movil FRN						
24'790'000						6,375%						
06.09.73						26'037'619						
1,42						Total - Mexiko						
Total - Mexiko						26'037'619						
1,42												

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*			
Niederlande														
12'400'000	EUR	ATF Netherlands	3,750%	31.12.99	11'805'669	0,64	5'434'000	GBP	FCE Bank	2,759%	13.11.19	5'452'041	0,30	
27'950'000	GBP	Highbury Finance	7,017%	20.03.23	21'375'330	1,16	15'855'000	GBP	Firstgroup	5,250%	29.11.22	17'384'690	0,95	
Total - Niederlande						33'180'999	1,80	8'058'000	GBP	Friends Prov.	6,875%	31.12.99	8'152'561	0,44
Vereinigte Staaten														
24'318'000	GBP	Digital Stout Holding	4,750%	13.10.23	27'353'616	1,49	8'755'000	GBP	GKN Holdings	5,375%	19.09.22	9'571'631	0,52	
6'250'000	GBP	Wachovia Bank	5,250%	01.08.23	7'094'056	0,39	4'005'000	GBP	GKN Holdings	6,750%	28.10.19	4'041'846	0,22	
26'685'000	GBP	Walgreens Boots Alliance	2,875%	20.11.20	27'212'296	1,48	22'883'000	GBP	GT Rolling	6,250%	27.07.20	23'870'173	1,30	
33'825'000	USD	American Tower	2,250%	15.01.22	27'859'901	1,52	8'950'000	GBP	Halifax	9,375%	15.05.21	10'106'609	0,55	
7'228'000	USD	CNH Industrial Capital	4,375%	05.04.22	6'194'708	0,34	10'000'000	GBP	Heathrow Finance	4,750%	01.03.24	10'686'400	0,58	
11'010'000	USD	Sabine Pass Liquefaction	5,625%	01.02.21	9'356'244	0,51	22'415'000	GBP	Investec Bank	4,500%	05.05.22	23'988'892	1,31	
63'000'000	USD	USA Government Bond	0,000%	06.02.20	51'298'271	2,80	16'075'000	GBP	Investec Bank	9,625%	17.02.22	18'790'068	1,02	
50'000'000	USD	USA Government Bond	2,375%	30.04.20	41'193'881	2,24	27'524'000	GBP	J Sainsbury	6,500%	31.12.99	28'855'474	1,57	
Total - Vereinigte Staaten						197'562'973	10,77	17'210'000	GBP	Legal General Group	10,000%	23.07.41	19'869'150	1,08
Vereinigtes Königreich														
21'213'000	EUR	NGG Finance	4,250%	18.06.76	19'828'256	1,08	20'675'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society	6,500%	22.05.43	23'084'423	1,26	
13'122'000	GBP	Admiral Group	5,500%	25.07.24	14'657'195	0,80	26'084'000	GBP	National Express Group	6,625%	17.06.20	27'184'484	1,48	
34'887'000	GBP	Arquiva	4,040%	30.06.20	35'617'882	1,94	16'041'000	GBP	Paragon Group	7,250%	09.09.26	17'165'250	0,94	
24'495'000	GBP	Aviva FRN	6,625%	03.06.41	26'509'616	1,44	32'843'000	GBP	Pennon Group	2,875%	31.12.99	33'110'276	1,80	
30'040'000	GBP	Barclays	10,000%	21.05.21	34'197'206	1,86	21'401'000	GBP	Pension Insurance	6,500%	03.07.24	24'168'449	1,32	
18'297'000	GBP	BUPA Finance	5,000%	25.04.23	20'094'497	1,09	16'277'000	GBP	RAC Bond	4,565%	06.05.23	16'295'149	0,89	
16'336'000	GBP	BUPA Finance	6,125%	31.12.99	17'071'120	0,93	23'014'000	GBP	RI Finance	6,125%	30.11.43	25'934'845	1,41	
21'966'000	GBP	Cadent Finance	1,125%	22.09.21	22'052'326	1,20	13'387'000	GBP	Scottish & Southern Energy (SSE) FRN	3,625%	16.09.77	13'510'897	0,74	
8'742'000	GBP	Close Brothers Group	2,750%	26.04.23	9'101'296	0,50	20'260'000	GBP	Scottish Widows	5,500%	16.06.23	22'657'629	1,23	
14'204'000	GBP	Close Brothers Group	3,875%	27.06.21	14'908'802	0,81	12'075'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	1,625%	04.12.22	12'305'995	0,67	
24'116'000	GBP	Close Brothers Group	4,250%	24.01.27	25'360'627	1,38	26'490'000	GBP	Skipton Building Society	1,750%	30.06.22	26'541'151	1,45	
17'449'000	GBP	Clydesdale Bank	5,000%	09.02.26	17'344'306	0,95	13'866'000	GBP	SSE	3,875%	31.12.99	14'055'410	0,77	
14'789'000	GBP	Coventry Building Society	1,000%	05.05.20	14'784'859	0,81	9'125'000	GBP	Standard Chartered FRN	5,375%	31.12.99	9'328'214	0,51	
27'172'000	GBP	Direct Line	9,250%	27.04.42	32'093'121	1,75	19'985'000	GBP	Tate&Lyle International	6,750%	25.11.19	20'267'388	1,10	
12'359'000	GBP	Eversholt	5,831%	02.12.20	13'050'610	0,71	14'139'000	GBP	Telereal Securitisation	4,090%	10.12.33	14'693'107	0,80	
18'747'000	GBP	Experian Finance	3,500%	15.10.21	19'621'360	1,07								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
3'753'000	GBP	Tesco	6,125% 24.02.22	4'187'597	0,23
12'849'000	GBP	TSB Banking FRN	5,750% 06.05.26	13'069'238	0,71
23'924'000	GBP	Western Power Distribution	3,625% 06.11.23	25'619'159	1,40
Total - Vereinigtes Königreich				860'241'275	46,87

Total - Obligationen				1'578'703'955	86,01
-----------------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				1'682'074'232	91,65
--	--	--	--	----------------------	--------------

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Mortgage backed securities

Vereinigtes Königreich

25'421'000	GBP	Elvet FRN	1,523% 22.10.58	23'697'967	1,29
20'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2018-2B FRN	1,530% 12.03.55	15'854'672	0,86
9'000'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,600% 20.08.56	8'950'500	0,49
7'250'000	GBP	RMS FRN	2,890% 20.03.50	7'252'052	0,40
10'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 2 FRN	1,740% 20.03.56	9'607'559	0,52
Total - Vereinigtes Königreich				65'362'750	3,56

Total - Mortgage backed securities				65'362'750	3,56
---	--	--	--	-------------------	-------------

Obligationen

Vereinigte Staaten

22'408'000	GBP	Fidelity	1,700% 30.06.22	22'762'719	1,24
6'670'000	USD	CNH Industrial Capital	3,875% 15.10.21	5'614'772	0,31
Total - Vereinigte Staaten				28'377'491	1,55

Total - Obligationen				28'377'491	1,55
-----------------------------	--	--	--	-------------------	-------------

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				93'740'241	5,11
--	--	--	--	-------------------	-------------

Total - Anlagen				1'775'814'473	96,76
------------------------	--	--	--	----------------------	--------------

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	2'214'953'099
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	2'284'768'081
	Bankguthaben	34'023'065
	Forderungen aus Devisen	696
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	7'639'069
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	26'956'332
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	72'222'561
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	15'928'963
	Total Aktiva	2'441'538'767
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	1'221'784
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	47'584'822
	Verbindlichkeiten aus Devisen	697
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	36'762
	(5) Service Fee	162'178
	(4) „Taxe d'abonnement“	96'099
	(3) Management Fee	1'272'492
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	22'285
	Total Passiva	50'397'119
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2'391'141'648
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1'524'977'121
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	68'738'007
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	82'801'797
	Devisentermingeschäften	8'508'547
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	25'816'302
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-85'560'190
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	51'741'679
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	152'046'142
	Anteilszeichnungen	1'430'719'675
	Anteilsrücknahmen	-691'421'846
	(11) Ausbezahlte Dividende	-25'179'444
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2'391'141'648
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	475'210
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	82'052'335
	Sonstige Erträge	123'172
	Total Erträge	82'650'717
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	11'022'111
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	105'900
	(4) „Taxe d'abonnement“	440'621
	Bankzinsen	46'958
	(5) Service Fee	2'159'448
	(8) Sonstige Aufwendungen	137'672
	Total Aufwendungen	13'912'710
	Nettoerträge aus Anlagen	68'738'007

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						Obligationen					
Aktien						Ägypten					
Vereinigtes Königreich						7'738'000 USD Afreximbank 4,125% 20.06.24 6'664'136 0,28					
278'827	GBP	Nationwide Building Society		43'088'529	1,80	Total - Ägypten 6'664'136 0,28					
Total - Vereinigtes Königreich 43'088'529 1,80						Australien					
Total - Aktien 43'088'529 1,80						8'700'000 GBP QBE Insurance 6,115% 24.05.42 9'490'826 0,40					
Mortgage backed securities						Total - Australien 9'490'826 0,40					
Vereinigtes Königreich						Belgien					
3'000'000	GBP	Durham Mortgages FRN	2,000% 31.03.54	2'969'100	0,12	6'200'000 EUR Ethias 5,000% 14.01.26 6'694'022 0,28					
6'737'000	GBP	Durham Mortgages FRN	2,200% 31.03.54	6'661'209	0,28	4'321'000 EUR House of Finance 4,375% 15.07.26 4'064'404 0,17					
3'500'000	GBP	Finsbury Square FRN	2,840% 16.06.69	3'501'932	0,15	Total - Belgien 10'758'426 0,45					
1'285'000	GBP	HRBN 1X D FRN	2,600% 20.08.56	1'276'934	0,05	Cayman-Inseln					
10'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2017-1B FRN	3,740% 12.03.55	3'720'439	0,16	2'197'000 EUR Dryden FRN 4,900% 15.07.31 1'882'829 0,08					
10'000'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,000% 20.08.56	9'927'051	0,42	18'728'000 USD Banort 5,750% 04.10.31 15'090'430 0,63					
5'000'000	GBP	RMS FRN	0,000% 14.02.41	4'981'021	0,21	4'700'000 USD Latam Finance 6,875% 11.04.24 4'014'566 0,17					
2'800'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding FRN	3,830% 20.10.51	2'807'877	0,12	16'862'000 USD Trocean 7,750% 15.10.24 11'020'321 0,46					
5'000'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding FRN	2,580% 20.10.51	5'011'995	0,21	Total - Cayman-Inseln 32'008'146 1,34					
16'100'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding FRN	2,230% 20.10.51	16'108'772	0,67	Deutschland					
6'172'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding FRN	2,930% 20.10.51	6'192'433	0,26	20'800'000 EUR Aareal Bk 7,625% 31.12.99 19'484'315 0,81					
8'550'000	GBP	Trinity FRN	2,220% 15.07.51	8'553'373	0,36	15'600'000 EUR Deutsche Pfandbriefbank 5,750% 31.12.99 14'536'937 0,61					
2'600'000	GBP	Uropa FRN	2,170% 10.10.40	2'233'127	0,09	11'468'000 EUR IHO Verwaltungs 3,625% 15.05.25 10'636'710 0,44					
Total - Vereinigtes Königreich 73'945'263 3,10						3'700'000 EUR SC Germany Consumer FRN 2,850% 13.11.30 3'344'745 0,14					
Total - Mortgage backed securities 73'945'263 3,10						Total - Deutschland 48'002'707 2,00					
						Frankreich					
						13'450'000 EUR BNP Paribas 4,875% 31.12.99 12'435'255 0,52					
						12'180'000 EUR Société Générale 6,750% 31.12.99 11'822'953 0,49					
						12'260'000 GBP AXA 6,772% 31.12.99 12'336'051 0,52					
						6'700'000 GBP Credit Agricole 7,589% 31.12.99 6'849'586 0,29					
						4'377'000 USD Altice France 6,250% 15.05.24 3'718'916 0,16					
						3'750'000 USD BNP Paribas 6,500% 31.12.99 3'154'084 0,13					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*			
2'020'000	USD	BNP Paribas	6,625%	31.12.99	1'739'004	0,07	9'800'000	EUR	Providus CLO Designated Activity FRN	4,680%	14.05.31	8'364'802	0,35	
1'950'000	USD	Credit Agricole	6,625%	31.12.99	1'606'627	0,07	3'000'000	EUR	Purple Finance FRN	5,050%	25.01.31	2'586'856	0,11	
7'768'000	USD	Société Générale	7,375%	31.12.99	6'721'517	0,28	4'000'000	EUR	St Spauls CLO FRN	4,600%	17.01.30	3'339'773	0,14	
Total - Frankreich					60'383'993	2,53	3'500'000	EUR	St Spauls CLO FRN	5,650%	30.04.30	3'140'459	0,13	
Irland							5'000'000	EUR	St Spauls CLO FRN	4,970%	25.04.30	4'336'368	0,18	
2'000'000	EUR	Adagio FRN	5,150%	15.10.31	1'703'735	0,07	1'920'000	EUR	Voye FRN	4,580%	15.10.30	1'597'280	0,07	
2'935'000	EUR	Adagio FRN	4,900%	30.04.31	2'493'572	0,10	4'166'000	GBP	Bank of Ireland Group	3,125%	19.09.27	4'105'542	0,17	
6'266'000	EUR	Aib	7,375%	31.12.99	6'044'410	0,25	6'367'000	GBP	Phoenix Group Holdings	6,625%	18.12.25	7'081'632	0,30	
2'050'000	EUR	Alme	5,150%	15.04.30	1'844'461	0,08	Total - Irland					132'902'589	5,57	
1'000'000	EUR	Arbour FRN	5,600%	15.01.30	899'988	0,04	Italien							
3'000'000	EUR	Armada FRN	5,350%	24.10.30	2'635'602	0,11	11'869'000	EUR	Fondiarria	5,750%	31.12.99	11'138'671	0,47	
7'600'000	EUR	Armada FRN	4,820%	15.11.31	6'374'111	0,27	900'000	EUR	Generali Finance	4,596%	31.12.99	897'611	0,04	
1'000'000	EUR	Avoca FRN	4,700%	12.01.31	850'007	0,04	20'806'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7,000%	31.12.99	19'992'850	0,84	
4'000'000	EUR	Avoca FRN	5,280%	15.10.31	3'465'820	0,14	2'854'000	EUR	Intesa Sanpaolo FRN	6,250%	31.12.99	2'731'751	0,11	
4'684'000	EUR	Bank of Ireland	7,375%	31.12.99	4'430'464	0,19	12'850'000	EUR	Telecom Italia	2,750%	15.04.25	12'210'942	0,51	
2'500'000	EUR	BCCE FRN	5,500%	20.01.32	2'144'673	0,09	22'600'000	GBP	Assicurazioni Generali	6,416%	31.12.99	24'023'614	1,00	
7'000'000	EUR	Black Diamond FRN	5,500%	15.05.32	6'092'435	0,25	8'555'000	GBP	Enel	6,625%	15.09.76	9'369'008	0,39	
2'000'000	EUR	Black Diamond FRN	5,100%	20.01.32	1'747'136	0,07	Total - Italien					80'364'447	3,36	
2'812'500	EUR	Cadogan FRN	4,400%	25.10.30	2'372'551	0,10	Jersey							
2'900'000	EUR	Carlyle FRN	5,230%	28.08.31	2'471'562	0,10	2'950'000	GBP	Aa Bond	2,875%	31.01.22	2'825'862	0,12	
4'000'000	EUR	Carlyle FRN	4,580%	15.01.31	3'282'455	0,14	12'781'000	USD	HBOS Cap Funding	6,850%	31.12.99	10'712'007	0,45	
1'300'000	EUR	GLGE 1X D FRN	4,850%	15.10.30	1'109'750	0,05	Total - Jersey					13'537'869	0,57	
1'000'000	EUR	GLGE 1X D FRN	6,450%	15.10.30	809'839	0,03	Luxemburg							
1'300'000	EUR	GLGE 2X E FRN	8,750%	15.01.30	1'140'269	0,05	14'066'000	EUR	Altice	7,250%	15.05.22	2'800'180	0,12	
1'300'000	EUR	GLGE 3X E FRN	5,350%	15.10.30	1'090'308	0,05	8'507'000	EUR	Altice Lux	8,000%	15.05.27	8'281'482	0,35	
6'600'000	EUR	GLME 1X E FRN	4,730%	20.10.30	5'572'928	0,23	3'760'000	EUR	ARD	6,625%	15.09.23	3'533'112	0,15	
5'253'000	EUR	Harvest 15X ER FRN	4,850%	22.11.30	4'453'186	0,19	9'325'000	EUR	Lecta	6,500%	01.08.23	2'951'270	0,12	
3'250'000	EUR	Harvest 19X E FRN	4,800%	14.04.31	2'759'815	0,12	4'500'000	GBP	Aroundtown	4,750%	31.12.99	4'555'146	0,19	
3'200'000	EUR	Harvest 20X D FRN	5,300%	20.10.31	2'748'943	0,11	17'452'000	GBP	Cabot Financial Luxembourg	7,500%	01.10.23	18'138'998	0,76	
1'800'000	EUR	Hayem 1X E FRN	5,470%	06.09.31	1'554'419	0,07	8'236'000	USD	Altice Lux 144A	10,500%	15.05.27	7'362'931	0,31	
3'500'000	EUR	Hayem 2X E FRN	6,050%	27.05.32	3'102'325	0,13								
3'500'000	EUR	INVSC 2X E FRN	5,640%	15.08.32	2'989'811	0,13								
9'100'000	EUR	MARLAY PARK	4,500%	15.10.30	7'493'990	0,31								
4'000'000	EUR	Newhaven II CLO Designated Activity	4,030%	16.02.32	3'287'510	0,14								
4'500'000	EUR	Oak Hill European Credit Partners IV	4,710%	20.01.32	3'845'882	0,16								
1'462'000	EUR	Palmp 1X D FRN	5,370%	18.04.30	1'301'013	0,05								
2'500'000	EUR	Penta CLO 5 FRN	5,560%	20.10.32	2'233'756	0,09								
3'500'000	EUR	Penta FRN	4,650%	17.12.30	2'922'048	0,12								
1'250'000	EUR	Penta FRN	4,900%	17.04.30	1'081'103	0,05								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*				
2'213'000	USD	Gaz Capital	8,625%	28.04.34	2'549'231	0,11	15'263'000	USD	ING Groep	6,000%	31.12.99	12'675'351	0,53		
11'300'000	USD	Kernel	8,750%	31.01.22	9'862'232	0,41	516'000	USD	Trivium Pack	5,500%	15.08.26	448'987	0,02		
11'580'000	USD	MHP	7,750%	10.05.24	10'168'997	0,43	7'724'000	USD	VTR Finance	6,875%	15.01.24	6'564'639	0,27		
Total - Luxemburg						70'203'579	2,95	Total - Niederlande						111'924'592	4,70
Mexiko								Österreich							
1'000'000	EUR	Pemex	1,875%	21.04.22	894'772	0,04	6'000'000	EUR	Bawag Group	2,375%	26.03.29	5'651'794	0,24		
8'967'000	EUR	Pemex	2,500%	21.08.21	8'193'192	0,34	Total - Österreich						5'651'794	0,24	
4'200'000	EUR	Petroleos Mexicanos	2,500%	24.11.22	3'806'247	0,16	Portugal								
8'000'000	USD	Pemex	6,500%	13.03.27	6'736'872	0,28	2'000'000	EUR	Banco Espirito Santo	2,625%	08.05.99	425'001	0,02		
6'483'000	USD	Unifin	7,250%	27.09.23	5'438'821	0,23	Total - Portugal						425'001	0,02	
Total - Mexiko						25'069'904	1,05	Schweden							
Niederlande								Schweiz							
10'200'000	EUR	ABN Amro	5,750%	31.12.99	9'638'425	0,40	6'000'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7,500%	31.12.99	5'253'824	0,22		
8'250'000	EUR	Achmea	6,000%	04.04.43	8'756'228	0,37	18'435'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7,500%	31.12.99	16'769'288	0,70		
5'200'000	EUR	Aegon	5,625%	31.12.99	5'237'550	0,22	15'490'000	USD	UBS Group	6,875%	31.12.99	13'245'072	0,55		
8'739'000	EUR	ASR	4,625%	31.12.99	8'328'335	0,35	12'941'000	USD	UBS Group Funding	7,000%	31.12.99	11'298'603	0,47		
3'000'000	EUR	ATF Netherlands	3,750%	31.12.99	2'856'210	0,12	Total - Schweiz						46'566'787	1,94	
3'750'000	EUR	Carlyle FRN	5,230%	15.08.30	3'273'211	0,14	Spanien								
6'500'000	EUR	Carlyle FRN	4,770%	17.05.31	5'378'072	0,22	24'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,750%	31.12.99	22'256'308	0,93		
5'448'000	EUR	Delta Lloyd	4,375%	31.12.99	5'534'219	0,23	5'600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8,875%	31.12.99	5'635'160	0,24		
3'000'000	EUR	Dryden FRN	4,970%	15.10.31	2'543'224	0,11	10'600'000	EUR	Banco de Sabadell	5,375%	12.12.28	10'557'647	0,44		
2'000'000	EUR	Dryden FRN	6,850%	15.05.30	1'642'785	0,07	2'800'000	EUR	Banco de Sabadell	6,125%	31.12.99	2'472'658	0,10		
2'000'000	EUR	H LAE 1X ER FRN	5,550%	15.04.30	1'736'174	0,07	15'600'000	EUR	Banco de Sabadell	6,500%	31.12.99	14'031'616	0,59		
1'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	4,700%	05.10.31	857'268	0,04									
2'000'000	EUR	Irish Stock Exchange FRN	5,630%	22.07.32	1'735'361	0,07									
1'000'000	EUR	Penta FRN	4,550%	04.08.28	879'881	0,04									
6'330'000	EUR	Promontoria	6,750%	15.08.23	5'192'259	0,22									
2'300'000	EUR	St Spauls CLO FRN	5,500%	15.02.30	2'073'345	0,09									
6'300'000	EUR	Telefonica Emisiones	2,625%	31.12.99	5'814'699	0,24									
4'700'000	EUR	Tikeh 2X E FRN	6,250%	07.12.29	4'253'472	0,18									
3'000'000	EUR	Tikeh 3X E FRN	4,850%	01.12.30	2'550'006	0,11									
1'000'000	EUR	Tikeh 4X E FRN	5,330%	15.10.31	869'489	0,04									
3'795'000	GBP	Rabobank	6,910%	31.12.99	5'654'174	0,24									
9'000'000	USD	AT	5,250%	31.12.99	7'431'228	0,31									

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*		
5'800'000	EUR	Caixabank	6,750%	31.12.99	5'673'872	0,24	2'690'000	GBP	Barclays	7,125%	31.12.99	2'787'307	0,12
18'200'000	EUR	Santander	6,750%	31.12.99	17'903'071	0,75	9'828'000	GBP	Barclays FRN	7,000%	31.12.99	9'855'400	0,41
76'570'000	EUR	Spain Government Bond	1,850%	30.07.35	83'256'760	3,47	4'482'000	GBP	Barclays FRN	7,250%	31.12.99	4'636'988	0,19
Total - Spanien					161'787'092	6,76	16'160'000	GBP	Bracken Midco	8,875%	15.10.23	15'226'118	0,64
Türkei						2'656'000	GBP	BUPA Finance	6,125%	31.12.99	2'775'520	0,12	
7'080'000	USD	Turkcell	5,750%	15.10.25	5'665'096	0,24	8'869'000	GBP	Clydesdale Bank	5,000%	09.02.26	8'815'786	0,37
5'350'000	USD	Türkiye Garanti Bankasi	4,750%	17.10.19	4'394'566	0,18	1'900'000	GBP	Co-operative Group	5,125%	17.05.24	2'004'516	0,08
Total - Türkei					10'059'662	0,42	41'690'000	GBP	Coventry Building Society	6,875%	31.12.99	43'032'945	1,80
Vereinigte Staaten						7'760'000	GBP	Direct Line	4,750%	31.12.99	6'436'470	0,27	
1'661'000	USD	Bancomer	7,250%	22.04.20	1'401'740	0,06	4'851'000	GBP	Esure	6,750%	19.12.24	4'954'993	0,21
12'350'000	USD	Dresdner Funding Trust	8,151%	30.06.31	13'787'107	0,58	4'683'000	GBP	Friends Prov.	6,875%	31.12.99	4'737'955	0,20
6'402'000	USD	Sprint	7,875%	15.09.23	5'925'405	0,25	11'130'000	GBP	Jerrold Finco	6,125%	15.01.24	11'250'472	0,47
57'935'000	USD	USA Government Bond	1,000%	30.11.19	47'454'933	1,97	1'890'000	GBP	Jerrold Finco	6,250%	15.09.21	1'914'429	0,08
142'950'000	USD	USA Government Bond	1,125%	31.03.20	116'866'598	4,88	11'241'000	GBP	Liverpool Victoria Friendly Society	6,500%	22.05.43	12'551'004	0,52
186'980'000	USD	USA Government Bond	1,750%	31.07.21	154'188'097	6,44	9'901'000	GBP	Lloyds	13,000%	31.12.99	17'184'466	0,72
218'550'000	USD	USA Government Bond	2,125%	31.03.24	185'102'158	7,73	5'000'000	GBP	OakNorth Bank	7,750%	01.06.28	5'025'000	0,21
175'820'000	USD	USA Government Bond	2,625%	15.02.29	158'600'268	6,62	9'227'000	GBP	OneSavings Bank	9,125%	31.12.99	9'278'902	0,39
41'361'600	USD	USA Government Bond	3,375%	15.11.48	44'685'967	1,86	10'396'000	GBP	Paragon Group	7,250%	09.09.26	11'124'614	0,47
Total - Vereinigte Staaten					728'012'273	30,39	9'353'000	GBP	Pension Insurance	6,500%	03.07.24	10'562'474	0,44
Vereinigtes Königreich						7'650'000	GBP	Pension Insurance	7,375%	31.12.99	7'852'129	0,33	
6'300'000	EUR	Inter Game	3,500%	15.07.24	6'221'701	0,26	1'770'000	GBP	Pension Insurance	8,000%	23.11.26	2'146'073	0,09
5'000'000	EUR	International Game Technology	3,500%	15.06.26	4'828'193	0,20	13'785'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5,750%	31.12.99	12'093'484	0,51
9'547'000	EUR	Synlab Bond FRN	3,500%	01.07.22	8'686'762	0,36	3'100'000	GBP	Prudential FRN	3,875%	20.07.49	3'159'000	0,13
5'850'000	GBP	Aldermore	8,500%	28.10.26	6'534'333	0,27	17'140'000	GBP	Rothesay Life	6,875%	31.12.99	16'492'634	0,69
7'130'000	GBP	Aldermore	11,875%	31.12.99	7'311'815	0,31	4'489'000	GBP	Rothesay Life	8,000%	30.10.25	5'328'867	0,22
1'500'000	GBP	Arrow Global Finance	5,125%	15.09.24	1'490'041	0,06	16'370'000	GBP	Shawbrook	7,875%	31.12.99	15'919'825	0,67
8'590'000	GBP	Aviva	6,125%	31.12.99	9'272'678	0,39	2'258'000	GBP	Standard Chartered FRN	5,375%	31.12.99	2'308'286	0,10
8'649'000	GBP	Aviva	5,902%	31.12.99	8'902'074	0,37	18'560'000	GBP	Virgin Money Holdings	8,750%	31.12.99	19'109'081	0,80
19'614'000	GBP	Barclays	7,875%	31.12.99	20'746'738	0,87	2'900'000	USD	Marb Bondco	6,875%	19.01.25	2'429'085	0,10
Total - Vereinigtes Königreich										345'761'184	14,47		
Total - Obligationen										1'945'110'718	81,34		
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind										2'062'144'510	86,24		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*			
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						Luxemburg								
Mortgage backed securities						Mexiko								
Vereinigtes Königreich						Niederlande								
5'000'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,600%	20.08.56	4'972'500	0,21	4'701'000	GBP	Garfunkelux	8,500%	01.11.22	4'439'440	0,19	
Total - Vereinigtes Königreich						4'972'500	0,21	7'308'000	GBP	Gaz Capital	4,250%	06.04.24	7'907'870	0,33
Total - Mortgage backed securities						4'972'500	0,21	11'890'000	USD	Hidrovias	5,950%	24.01.25	9'855'735	0,41
Obligationen						Total - Luxemburg								
Cayman-Inseln						Malta								
6'050'000	USD	Latam Finance	7,000%	01.03.26	5'171'165	0,22	5'450'000	USD	Vistajet	10,500%	01.06.24	4'407'973	0,18	
13'634'000	USD	Sable Holding Limited 144A	5,750%	07.09.27	11'724'473	0,49	Total - Malta							
Total - Cayman-Inseln						16'895'638	0,71	4'407'973						0,18
Frankreich						Mexiko								
4'780'000	USD	Altice France 144A	7,375%	01.05.26	4'200'354	0,18	14'339'000	USD	TV Azteca	8,250%	09.08.24	11'534'986	0,48	
Total - Frankreich						4'200'354	0,18	7'200'000	USD	Unifin Financiera	8,375%	27.01.28	5'738'687	0,24
Irland						Total - Mexiko								
1'575'000	EUR	Aurium CLO FRN	4,900%	15.04.30	1'363'549	0,06	17'273'673						0,72	
3'200'000	EUR	Avoca FRN	4,950%	15.10.30	2'748'523	0,11	Niederlande							
6'214'000	EUR	BCCE FRN	4,960%	17.10.30	5'335'350	0,22	6'870'000	EUR	Alme FRN	4,670%	15.01.32	5'839'061	0,24	
4'300'000	EUR	Harvest 16X ER FRN	5,570%	15.10.31	3'809'363	0,16	4'000'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies FRN	5,750%	15.04.30	3'616'748	0,15	
4'000'000	EUR	St Spauls CLO FRN	5,750%	20.08.30	3'617'077	0,15	4'300'000	EUR	Euro-Galaxy FRN	6,250%	17.01.31	3'888'307	0,16	
Total - Irland						16'873'862	0,70	Total - Niederlande						
Kanada						13'344'116						0,55		
6'344'000	USD	Bausch 144A	9,000%	15.12.25	5'894'372	0,25	Vereinigte Staaten							
4'020'000	USD	Brookfield Residential 144A	6,125%	01.07.22	3'355'570	0,14	5'071'000	EUR	Panther BF Aggregator 2 LP-Panther Finance	4,375%	15.05.26	4'698'449	0,20	
Total - Kanada						9'249'942	0,39	8'990'000	USD	Brookfield Property 144A	5,750%	15.05.26	7'788'634	0,33
						3'975'000						0,15		
						624'000						0,02		
						2'299'000						0,08		
						7'850'000						0,27		
						5'720'000						0,21		
						6'433'000						0,23		
						6'442'000						0,23		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	
1'780'000	USD	Herc Holdings	5,500%	15.07.27	1'513'090	0,06
3'668'000	USD	MGM Growth Properties	5,750%	01.02.27	3'333'387	0,14
5'741'000	USD	MTS Systems	5,750%	15.08.27	4'942'429	0,21
14'778'000	USD	Nexstar	5,625%	15.07.27	12'676'760	0,53
5'980'000	USD	Panther BF Aggregator 2 LP- Panther Finance	6,250%	15.05.26	5'106'704	0,21
8'813'000	USD	Select Medical	6,250%	15.08.26	7'532'729	0,32
3'690'000	USD	Stericycle 144A	5,375%	15.07.24	3'124'615	0,13
7'719'000	USD	Transdigm Group	6,250%	15.03.26	6'849'111	0,29
Total - Vereinigte Staaten					86'082'140	3,61

Vereinigtes Königreich

1'827'000	USD	EG Global Finance	6,750%	07.02.25	1'454'242	0,06
Total - Vereinigtes Königreich					1'454'242	0,06

Total - Obligationen 191'984'985 8,03

Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente 196'957'485 8,24

Nicht notierte Wertpapiere

Mortgage backed securities

Luxemburg

6'000'000	EUR	House of Tulip FRN**	3,077%	18.04.51	5'425'545	0,23
-----------	-----	-------------------------	--------	----------	-----------	------

Total - Luxemburg 5'425'545 0,23

Total - Mortgage backed securities 5'425'545 0,23

Obligationen

Irland

3'000'000	EUR	Penta FRN	5,970%	25.07.32	2'617'825	0,11
5'000'000	GBP	Syon Securities FRN	0,000%	19.07.26	4'983'000	0,21

Total - Irland 7'600'825 0,32

Niederlande

2'600'000	EUR	Cadogan FRN	4,900%	15.07.30	2'250'611	0,09
-----------	-----	-------------	--------	----------	-----------	------

Total - Niederlande 2'250'611 0,09

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in GBP	in % des Nettover- mögens*	
Spanien						
2'500'000	EUR	Santander Consumo 2	6,500%	18.05.35	2'389'105	0,10
Total - Spanien					2'389'105	0,10

Vereinigtes Königreich

6'000'000	GBP	Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation FRN**	4,460%	31.12.00	6'000'000	0,25
2'000'000	GBP	Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation FRN**	6,220%	31.12.00	2'000'000	0,08

Total - Vereinigtes Königreich 8'000'000 0,33

Total - Obligationen 20'240'541 0,84

Total - Nicht notierte Wertpapiere 25'666'086 1,07

Total - Anlagen 2'284'768'081 95,55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

** Siehe Erläuterung 10

Vontobel Fund - LCR Global Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	39'462'900
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	36'940'098
	Bankguthaben	1'163'347
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	362'485
	Total Aktiva	38'465'930
	Passiva	
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	400'199
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'216
	(5) Service Fee	4'682
	(4) „Taxe d'abonnement“	634
	(3) Management Fee	3'901
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	102
	Total Passiva	410'734
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	38'055'196
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	37'789'165
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	1'077'866
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	2'386'649
	Devisentermingeschäften	-190'744
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-223'937
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-1'391'569
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-383'189
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	1'275'076
	(11) Ausbezahlte Dividende	-1'009'045
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	38'055'196
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	6'062
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'236'697
	Total Erträge	1'242'759
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	46'640
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'225
	(4) „Taxe d'abonnement“	3'748
	Bankzinsen	4'268
	(5) Service Fee	69'062
	(8) Sonstige Aufwendungen	38'950
	Total Aufwendungen	164'893
	Nettoerträge aus Anlagen	1'077'866

Vontobel Fund - LCR Global Bond

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Obligationen					
Belgien					
875'000	USD	Belgien Koenigreich	2,875%	18.09.24	843'591 2,22
Total - Belgien					843'591 2,22
Elfenbeinküste					
2'000'000	USD	Agence Française de Developpement	7,375%	06.04.23	2'168'082 5,70
Total - Elfenbeinküste					2'168'082 5,70
Kanada					
2'000'000	CAD	Province of British Columbia	8,000%	08.09.23	1'702'475 4,47
2'000'000	CAD	Province of Ontario	1,950%	27.01.23	1'383'014 3,63
2'000'000	CAD	Province of Ontario	9,500%	13.07.22	1'665'094 4,38
2'000'000	CAD	Province of Ontario	8,100%	08.09.23	1'706'999 4,49
3'000'000	USD	Province of Manitoba	2,100%	06.09.22	2'760'354 7,25
2'500'000	USD	Province of Quebec	2,625%	13.02.23	2'346'652 6,17
Total - Kanada					11'564'588 30,39
Luxemburg					
5'000'000	SEK	European Investment Bank	1,250%	12.05.25	499'452 1,31
Total - Luxemburg					499'452 1,31
Schweden					
67'000'000	SEK	Kommuninvest I Sverige	0,750%	22.02.23	6'422'845 16,87
Total - Schweden					6'422'845 16,87

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Vereinigte Staaten					
2'250'000	USD	Inter-American Development Bank	7,000%	15.06.25	2'619'317 6,88
Total - Vereinigte Staaten					2'619'317 6,88
Total - Obligationen					24'117'875 63,37
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					24'117'875 63,37
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Obligationen					
Kanada					
8'000'000	CAD	Province of Alberta	2,550%	15.12.22	5'630'405 14,80
2'000'000	CAD	Province of Alberta	3,400%	01.12.23	1'463'556 3,85
6'000'000	CAD	Province of Manitoba	2,550%	02.06.23	4'236'785 11,13
951'000	USD	Province of Quebec	7,500%	15.07.23	1'045'776 2,75
400'000	USD	Province of Quebec	7,125%	09.02.24	445'701 1,17
Total - Kanada					12'822'223 33,70
Total - Obligationen					12'822'223 33,70
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					12'822'223 33,70
Total - Anlagen					36'940'098 97,07

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettvermögensaufstellung	Aktiva	59'518'659
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	63'986'792
	Bankguthaben	11'389'764
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	82'795
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	26'107
	Total Aktiva	75'485'458
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	26'107
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	12'480
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	5'483
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'749
	(5) Service Fee	6'137
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'240
	(3) Management Fee	66'254
	(3) Performance Fee	210'889
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	350
	Total Passiva	333'689
	Nettvermögen am Ende des Geschäftsjahres	75'151'769
Veränderung des Nettvermögens	Nettvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	80'271'135
vom 1. September 2018	Nettoverluste aus Anlagen	-1'212'537
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	2'955'370
	Termingeschäften	74'657
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	994'869
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-7'297
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	4'829
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	175'147
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettvermögens	2'985'038
	Anteilszeichnungen	31'708'989
	Anteilsrücknahmen	-39'813'393
	Nettvermögen am Ende des Geschäftsjahres	75'151'769
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	31'750
bis zum 31. August 2019	(2) Nettodividenden	31'175
	Total Erträge	62'925
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	744'976
	(3) Performance Fee	325'366
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	10'728
	(4) „Taxe d'abonnement“	4'371
	Bankzinsen	37'762
	(5) Service Fee	121'376
	(8) Sonstige Aufwendungen	30'883
	Total Aufwendungen	1'275'462
	Nettoverluste aus Anlagen	-1'212'537

Vontobel Fund - Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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					
5'500	EUR	Invesco Physical Gold		742'885	0,99
Total - Irland				742'885	0,99
Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte				742'885	0,99
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind				742'885	0,99
Investmentfonds					
Luxemburg					
65'000	EUR	Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) S Acc		6'949'150	9,25
96'605	EUR	Vontobel Fund - Bond Global Aggregate S Acc		10'642'949	14,16
13'500	EUR	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond HI (hedged) Acc		1'399'680	1,86
12'178	EUR	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HS (hedged) Acc		1'341'528	1,79
63'109	EUR	Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield S Acc		7'063'119	9,40
126'000	EUR	Vontobel Fund - Euro Short Term Bond S Acc		12'839'400	17,08
26'756	EUR	Vontobel Fund - European Equity S Acc		3'292'326	4,38
64'807	EUR	Vontobel Fund - Global Equity HS (hedged) Acc		9'036'108	12,02
40'000	EUR	Vontobel Fund - Multi Asset Income I EUR Cap		4'284'400	5,70
42'600	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities I Acc		4'356'702	5,80
17'926	EUR	Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund HI (hedged) Acc		2'038'545	2,71
Total - Luxemburg				63'243'907	84,15
Total - Investmentfonds				63'243'907	84,15
Total - Anlagen				63'986'792	85,14

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	31'660'450
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	31'128'207
	Bankguthaben	2'579'163
	Forderungen aus Devisen	40'228
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	1'129
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	393'439
	(2) Sonstige Aktiva	17'156
	Total Aktiva	34'159'322
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	2'871
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	41'357
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	32'165
	Verbindlichkeiten aus Devisen	40'243
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	251'541
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften	386'041
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	698
	(5) Service Fee	4'038
	(4) „Taxe d'abonnement“	3'670
	(3) Management Fee	26'701
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	106
	Total Passiva	789'431
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	33'369'891
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	42'557'998
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	1'296'954
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	1'183'038
	Termingeschäften	-391'261
	Devisentermingeschäften	-233'195
	Optionen	72'431
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	505'319
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-312'495
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	74'871
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-1'409'271
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	112'191
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	898'582
	Anteilszeichnungen	15'479'840
	Anteilsrücknahmen	-25'529'127
	(11) Ausbezahlte Dividende	-37'402
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	33'369'891

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2018
bis zum 31. August 2019

Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben	5'028
(2)	Zinsen aus Obligationen, netto	1'233'593
(2)	Nettodividenden	636'083
	Sonstige Erträge	18'000
	Total Erträge	1'892'704
Aufwendungen		
(3)	Management Fee	372'912
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	14'691
(4)	„Taxe d'abonnement“	13'005
	Bankzinsen	6'361
(5)	Service Fee	88'718
(8)	Sonstige Aufwendungen	100'063
	Total Aufwendungen	595'750
	Nettoerträge aus Anlagen	1'296'954

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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		357'483	1,07
Total - China				357'483	1,07
Deutschland					
1'700	EUR	Allianz		340'850	1,02
5'600	EUR	BASF		337'008	1,01
7'750	EUR	Daimler		330'964	0,99
24'000	EUR	Deutsche Lufthansa		335'520	1,01
11'400	EUR	Deutsche Post		340'860	1,02
3'720	EUR	Siemens		338'334	1,01
Total - Deutschland				2'023'536	6,06
Frankreich					
15'400	EUR	AXA		321'398	0,96
8'100	EUR	BNP Paribas		332'384	1,00
7'720	EUR	Publicis Group		336'746	1,01
6'500	EUR	Renault		339'040	1,02
7'500	EUR	Total		340'425	1,02
Total - Frankreich				1'669'993	5,01
Hongkong					
48'000	HKD	China Mobile		361'308	1,08
Total - Hongkong				361'308	1,08
Japan					
260'000	JPY	Mizuho Financial Group		344'095	1,03
15'500	JPY	Ntt Docomo		355'635	1,07
Total - Japan				699'730	2,10
Kanada					
7'000	CAD	Bank of Nova Scotia		338'677	1,01
Total - Kanada				338'677	1,01
Republik Korea					
470	USD	Samsung Electronics 144A		323'932	0,97
Total - Republik Korea				323'932	0,97

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Schweiz					
7'800	CHF	LafargeHolcim		334'797	1,00
1'550	CHF	Roche Genussscheine		384'928	1,15
750	CHF	Swiss Life Holding		323'022	0,97
770	CHF	Swisscom		349'161	1,05
Total - Schweiz				1'391'908	4,17
Spanien					
95'000	EUR	Banco Santander		326'800	0,98
160'000	EUR	Caixabank		329'760	0,99
35'100	EUR	Iberdrola		328'255	0,98
Total - Spanien				984'815	2,95
Vereinigte Staaten					
11'100	USD	AT&T		355'402	1,07
3'000	USD	Chevron		320'690	0,96
5'300	USD	Exxon Mobil		329'575	0,99
10'500	USD	Pfizer		338'956	1,02
6'600	USD	Verizon Communications		348'564	1,04
Total - Vereinigte Staaten				1'693'187	5,08
Vereinigtes Königreich					
135'000	GBP	Legal & General Group		327'849	0,98
7'600	GBP	Rio Tinto		348'753	1,05
Total - Vereinigtes Königreich				676'602	2,03
Total - Aktien				10'521'171	31,53
Obligationen					
Belgien					
600'000	EUR	KBC Group	4,250% 31.12.99	596'315	1,79
Total - Belgien				596'315	1,79
Dänemark					
200'000	EUR	Dong Energy	6,250% 31.12.99	240'044	0,72
400'000	EUR	Nykredit	6,250% 31.12.99	421'116	1,26
Total - Dänemark				661'160	1,98

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Deutschland					
400'000	EUR	Bayer FRN	3,750% 01.07.74	428'460	1,28
200'000	EUR	Bertelsmann	3,500% 23.04.75	221'572	0,66
300'000	EUR	EnBW	1,625% 05.08.79	299'415	0,90
Total - Deutschland				949'447	2,84

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Frankreich					
380'000	EUR	AXA	3,875% 31.12.99	434'750	1,30
400'000	EUR	CNP Assurances	4,250% 05.06.45	465'383	1,39
200'000	EUR	Orange	5,000% 31.12.99	246'228	0,74
400'000	EUR	Solvay Finance FRN	5,425% 31.12.99	462'784	1,39
400'000	EUR	Total	3,369% 31.12.99	461'024	1,38
400'000	EUR	Unibail-Rodamco FRN	2,875% 31.12.99	431'556	1,29
200'000	GBP	EDF	6,000% 31.12.99	244'621	0,73
Total - Frankreich				2'746'346	8,22

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Italien					
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7,000% 31.12.99	212'336	0,64
400'000	EUR	Unicredit	5,375% 31.12.99	383'260	1,15
400'000	GBP	Enel	7,750% 10.09.75	470'361	1,41
Total - Italien				1'065'957	3,20

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Japan					
400'000	USD	Softbank Group	6,875% 31.12.99	357'042	1,07
Total - Japan				357'042	1,07

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Jersey					
300'000	GBP	Glencore Finance Europe	3,125% 26.03.26	340'314	1,02
Total - Jersey				340'314	1,02

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Luxemburg					
800'000	BRL	European Investment Bank	8,500% 23.01.20	177'996	0,53
200'000	EUR	Telecom Italia Finance	7,750% 24.01.33	297'872	0,89
1'000'000	TRY	European Investment Bank	9,250% 03.10.24	144'223	0,43
1'000'000	TRY	European Investment Bank	10,000% 07.03.22	147'300	0,44
4'000'000	ZAR	European Investment Bank	8,125% 21.12.26	250'422	0,75
Total - Luxemburg				1'017'813	3,04

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Mexiko					
80'000	MXN	Mexico Government Bond	5,000% 11.12.19	359'234	1,08
90'000	MXN	Mexico Government Bond	5,750% 05.03.26	382'798	1,15
80'000	MXN	Mexico Government Bond	6,500% 10.06.21	359'310	1,08
Total - Mexiko				1'101'342	3,31

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Niederlande					
400'000	EUR	ABN Amro	4,750% 31.12.99	418'828	1,26
380'000	EUR	Achmea	4,250% 31.12.99	420'861	1,26
200'000	EUR	Gas Natural Fenosa	4,125% 30.11.49	218'422	0,65
300'000	EUR	Telefonica Emisiones	5,875% 31.12.99	350'841	1,05
200'000	EUR	VW International Finance	3,500% 31.12.99	208'288	0,62
400'000	EUR	VW International Finance	3,875% 31.12.99	422'500	1,27
400'000	USD	ING Groep	6,000% 31.12.99	367'310	1,10
400'000	USD	ING Groep	6,750% 31.12.99	382'188	1,15
Total - Niederlande				2'789'238	8,36

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Österreich					
400'000	EUR	Erste Bank	6,500% 31.12.99	458'376	1,37
Total - Österreich				458'376	1,37

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Income

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Portugal						Vereinigtes Königreich					
400'000	EUR	EDF	5,375% 16.09.75	431'816	1,29	400'000	EUR	Lloyds Banking Group	6,375% 31.12.99	407'164	1,22
300'000	EUR	EDF	4,496% 30.04.79	335'439	1,01	400'000	GBP	Barclays	5,875% 31.12.99	427'321	1,28
Total - Portugal						Total - Vereinigtes Königreich					
767'255 2,30						1'440'767 4,32					
Schweden						Total - Obligationen					
400'000	USD	SEB	5,750% 31.12.99	367'822	1,10	18'476'159 55,36					
400'000	USD	Swedbank	5,625% 31.12.99	366'387	1,10	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Total - Schweden						28'997'330 86,89					
734'209 2,20						Investmentfonds					
Schweiz						Irland					
300'000	CHF	Lafargholc	3,500% 31.12.99	294'595	0,88	5'640	EUR	iShares EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR Dis		598'347	1,79
400'000	USD	Credit Suisse Group Funding	7,500% 31.12.99	387'153	1,16	11'800	USD	iShares JPMorgan Emerging Markets Local Government Bonds UCITS ETF USD Dis		631'868	1,90
400'000	USD	UBS Group Funding	5,000% 31.12.99	339'658	1,02	3'250	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD Dis		336'820	1,01
200'000	USD	UBS Group Funding	7,000% 31.12.99	192'732	0,58	1'000	USD	iShares USD Corporate Bond UCITS ETF USD Dis		112'282	0,34
Total - Schweiz						Total - Irland					
1'214'138 3,64						2'130'877 6,39					
Spanien						Total - Investmentfonds					
200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8,875% 31.12.99	222'556	0,67	2'130'877 6,39					
400'000	EUR	Mapfre FRN	4,375% 31.03.47	469'151	1,41	Total - Anlagen					
400'000	USD	Banco	6,125% 31.12.99	343'551	1,03	31'128'207 93,28					
Total - Spanien											
1'035'258 3,11											
Türkei											
400'000	EUR	Turkey	5,200% 16.02.26	405'388	1,21						
Total - Türkei											
405'388 1,21											
Vereinigte Staaten											
200'000	EUR	Iberdrola International EMTN	2,625% 31.12.99	214'918	0,64						
42'000'000	RUB	International Finance	11,000% 21.01.20	580'876	1,74						
Total - Vereinigte Staaten											
795'794 2,38											

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	348'132'371
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	344'329'129
	Bankguthaben	17'330'602
	Forderungen aus Devisen	8
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	508'096
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	782'410
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2'379'595
	Total Aktiva	365'329'840
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	331
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	10'679'145
	Verbindlichkeiten aus Devisen	8
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	171'052
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	6'137
	(5) Service Fee	23'908
	(4) „Taxe d'abonnement“	6'277
	(3) Management Fee	149'536
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	6'585
	Total Passiva	11'042'979
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	354'286'861
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	338'017'089
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen	4'004'723
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-545'111
	Devisentermingeschäften	1'111'521
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-2'837'927
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	7'497'705
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-4'247'872
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	4'983'039
	Anteilszeichnungen	227'344'213
	Anteilsrücknahmen	-216'057'480
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	354'286'861
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 1. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	10'819
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	6'075'892
	Total Erträge	6'086'711
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	1'546'597
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	18'868
	(4) „Taxe d'abonnement“	30'624
	Bankzinsen	78'369
	(5) Service Fee	367'047
	(8) Sonstige Aufwendungen	40'483
	Total Aufwendungen	2'081'988
	Nettoerträge aus Anlagen	4'004'723

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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						
2'500'000	EUR	FROSN FRN	0,750%	21.01.28	2'067'318	0,58
2'000'000	EUR	FROSN FRN	2,200%	21.01.28	1'651'583	0,47
1'000'000	EUR	FROSN FRN	1,400%	21.01.28	822'558	0,23
3'000'000	EUR	Hayem 1X C FRN	2,300%	06.09.31	3'011'402	0,85
2'300'000	EUR	Kantoor FRN	1,450%	22.08.30	2'238'893	0,63
3'500'000	EUR	Kantoor FRN	0,720%	22.08.30	3'430'360	0,97
2'570'000	EUR	Kantoor FRN	2,050%	22.08.30	2'516'475	0,71
1'500'000	EUR	Oranje FRN	1,000%	22.11.28	1'333'544	0,38
1'700'000	EUR	Oranje FRN	1,900%	22.11.28	1'511'494	0,43
2'700'000	EUR	Oranje FRN	2,600%	22.11.28	2'403'149	0,68
3'800'000	EUR	Taurus FRN	1,950%	02.02.31	3'400'670	0,96
Total - Irland					24'387'446	6,89
Italien						
1'000'000	EUR	ERNA FRN	2,250%	25.07.31	988'293	0,28
2'000'000	EUR	Taurus FRN	2,090%	18.02.27	761'835	0,22
Total - Italien					1'750'128	0,50
Luxemburg						
2'000'000	EUR	Catesian Residential Mortgages 2 FRN	1,340%	18.11.51	2'006'968	0,57
Total - Luxemburg					2'006'968	0,57
Niederlande						
5'700'000	EUR	Cateisna FRN	0,040%	18.11.52	5'370'588	1,52
1'300'000	EUR	DPF FRN	0,990%	28.01.48	1'315'168	0,37
3'000'000	EUR	DPF FRN	0,990%	29.10.52	3'012'173	0,85
6'000'000	EUR	DPF FRN	0,440%	29.10.52	5'745'148	1,62
2'400'000	EUR	DPF FRN	1,340%	29.10.52	2'414'171	0,68
1'650'000	EUR	DPF FRN	1,790%	28.01.48	1'667'325	0,47
1'500'000	EUR	DPF FRN	1,790%	29.10.52	1'512'811	0,43
4'000'000	EUR	SAECURE 16 FRN	0,090%	30.10.91	3'859'891	1,09
Total - Niederlande					24'897'275	7,03

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
Vereinigtes Königreich						
3'500'000	EUR	First FRN	1,790%	01.12.35	2'037'444	0,58
1'400'000	EUR	Kensington Mortgage Securities FRN	0,000%	14.06.40	701'889	0,20
4'000'000	EUR	Kensington Mortgage Securities FRN	0,540%	14.06.40	2'008'319	0,57
2'000'000	GBP	Canterbury Finance FRN	3,110%	16.05.56	2'215'338	0,63
2'000'000	GBP	Canterbury Finance FRN	2,710%	16.05.56	2'211'096	0,62
1'000'000	GBP	Caste FRN	2,930%	25.10.44	1'112'674	0,31
4'000'000	GBP	Caste FRN	1,970%	25.01.46	3'537'332	1,00
1'500'000	GBP	Caste FRN	2,730%	25.01.46	1'650'662	0,47
1'000'000	GBP	Caste FRN	3,430%	25.10.44	1'114'034	0,31
1'885'000	GBP	Dukinfield FRN	2,010%	15.08.45	2'086'455	0,59
1'486'000	GBP	Durham Mortgages	1,961%	31.03.53	1'632'712	0,46
1'500'000	GBP	Durham Mortgages FRN	2,000%	31.03.54	1'641'734	0,46
3'540'000	GBP	Durham Mortgages FRN	2,200%	31.03.53	3'882'909	1,10
2'800'000	GBP	Durham Mortgages FRN	2,200%	31.03.54	3'061'629	0,86
3'000'000	GBP	ERF FRN	1,280%	14.07.45	3'025'964	0,85
1'500'000	GBP	Finsbury Square FRN	2,150%	12.09.65	1'647'089	0,46
600'000	GBP	Finsbury Square FRN	2,450%	12.09.65	658'581	0,19
2'100'000	GBP	Finsbury Square FRN	2,540%	16.06.69	2'326'735	0,66
2'000'000	GBP	Holmes Master Issuer 1X A3 FRN	1,180%	15.10.54	2'188'436	0,62
2'644'000	GBP	HRBN 1X C FRN	2,300%	20.08.56	2'897'631	0,82
1'300'000	GBP	HRBN 1X F FRN	3,050%	20.08.56	1'421'111	0,40
2'004'000	GBP	Kenrick No 3 Anleihe FRN	1,200%	11.10.54	1'887'001	0,53
2'000'000	GBP	Kensington Mortgage Securities FRN	1,120%	14.06.40	1'107'380	0,31
2'500'000	GBP	Mortimer BTL	2,660%	20.06.51	2'760'553	0,78
3'000'000	GBP	Pargn 26 A1 FRN	1,760%	15.05.45	3'315'649	0,94
1'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2017-1B FRN	2,650%	12.03.55	1'094'103	0,31

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
1'554'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2017-1B FRN	2,850%	12.03.54	1'732'227	0,49	1'500'000	GBP	Twin Bridges FRN	2,531%	12.12.52	1'657'388	0,47
1'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2018-2B FRN	2,300%	12.03.55	1'094'472	0,31	5'450'000	GBP	Warwick Finance FRN	2,040%	21.09.49	6'038'873	1,70
1'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2018-2B FRN	1,850%	12.03.55	1'079'692	0,30	1'000'000	GBP	Warwick Finance FRN	2,640%	21.09.49	1'109'291	0,31
1'400'000	GBP	Resident FRN	2,840%	15.06.46	1'555'341	0,44	1'630'000	GBP	Warwick Finance FRN	2,640%	31.12.99	1'811'267	0,51
2'000'000	GBP	Resident FRN	3,340%	15.06.46	2'224'704	0,63	Total - Vereinigtes Königreich					124'169'692	35,03
3'770'000	GBP	Ribbon Finance FRN	2,520%	20.04.28	4'064'257	1,15	Total - Mortgage backed securities					177'211'509	50,02
2'000'000	GBP	Ribbon Finance FRN	1,820%	20.04.28	2'154'040	0,61	Obligationen						
2'348'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,000%	20.08.56	2'577'664	0,73	Frankreich						
2'100'000	GBP	Ripon Mortgages FRN	2,600%	20.08.56	2'312'594	0,65	1'800'000	EUR	Noria FRN	0,840%	25.06.38	1'653'709	0,47
2'500'000	GBP	RMS FRN	3,090%	20.12.46	2'781'593	0,79	1'700'000	EUR	Youni FRN	1,090%	25.04.32	1'703'910	0,48
1'046'000	GBP	Rochester Financing FRN	2,600%	20.06.45	1'162'402	0,33	Total - Frankreich					3'357'619	0,95
1'500'000	GBP	Shawbrook FRN	1,830%	16.12.50	1'656'829	0,47	Irland						
6'000'000	GBP	Slate No.1 FRN	1,820%	24.01.51	1'178'529	0,33	2'000'000	EUR	Adagio FRN	1,700%	30.04.31	1'953'750	0,55
1'539'000	GBP	Slate No.1 FRN	3,120%	24.01.51	1'704'349	0,48	1'000'000	EUR	Adagio FRN	3,150%	10.10.31	995'056	0,28
4'300'000	GBP	SLT FRN	2,270%	24.01.51	4'760'681	1,34	2'000'000	EUR	Adagio FRN	2,600%	30.04.31	1'950'445	0,55
2'878'000	GBP	SLT FRN	3,320%	24.10.44	3'190'326	0,90	1'000'000	EUR	Adagio FRN	2,600%	31.12.99	975'223	0,28
2'800'000	GBP	Stanlington FRN	2,700%	12.06.46	3'127'893	0,88	1'000'000	EUR	Aque FRN	2,400%	15.07.32	1'003'118	0,28
1'345'000	GBP	Toget FRN	2,770%	12.03.49	1'493'272	0,42	2'500'000	EUR	Arbour FRN	3,100%	15.01.30	2'512'500	0,71
1'000'000	GBP	Toget FRN	3,170%	12.03.49	1'109'942	0,31	3'600'000	EUR	ARMD FRN	0,930%	24.10.30	3'623'972	1,02
1'000'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding FRN	2,580%	20.10.51	1'108'533	0,31	2'100'000	EUR	Aurium FRN	3,100%	15.04.30	2'103'043	0,59
2'500'000	GBP	Towd Point Mortgage Funding FRN	2,930%	20.10.51	2'773'853	0,78	3'000'000	EUR	Avoca FRN	2,550%	15.04.31	2'913'750	0,82
1'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 1 FRN	2,440%	20.03.56	1'108'530	0,31	7'000'000	EUR	Avoca FRN	2,600%	12.01.31	6'846'000	1,93
3'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 2 FRN	2,740%	20.03.56	3'309'178	0,93	3'289'000	EUR	Avoca FRN	0,850%	15.04.30	3'310'687	0,93
2'200'000	GBP	Tower Bridge Funding 3 FRN	2,640%	20.12.61	2'436'371	0,69	1'000'000	EUR	BCCE FRN	2,800%	17.10.30	971'311	0,27
1'800'000	GBP	Tower Bridge Funding 3 FRN	3,040%	20.12.61	1'991'788	0,56	1'000'000	EUR	BCCE FRN	2,800%	31.12.99	971'311	0,27
6'000'000	GBP	Tower Bridge Funding 4 FRN	0,000%	20.12.62	6'639'353	1,87	1'200'000	EUR	Black Diamond FRN	2,950%	20.01.32	1'164'000	0,33
							1'500'000	EUR	Carlyle FRN	3,200%	18.01.30	1'502'526	0,42
							1'500'000	EUR	Corda FRN	3,800%	22.04.30	1'511'780	0,43
							4'500'000	EUR	CVC FRN	2,401%	15.04.32	4'363'520	1,23
							1'000'000	EUR	GLGE 1X D FRN	2,450%	15.10.30	966'435	0,27
							2'000'000	EUR	GLGE 3X D FRN	3,300%	15.10.30	1'972'200	0,56
							1'000'000	EUR	GLGE 5X D1E FRN	3,550%	15.12.31	980'773	0,28
							3'000'000	EUR	GLME 1X DE FRN	2,350%	20.10.30	2'880'945	0,81
							2'000'000	EUR	Har Clo FRN	2,500%	15.10.31	2'010'000	0,57
							1'000'000	EUR	Harvest 14X DR FRN	2,500%	18.11.29	991'000	0,28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	
1'000'000	EUR	Harvest 15X DRE FRN	2,750%	22.11.30	976'250	0,28
1'000'000	EUR	Hayem 1X E FRN	3,350%	06.09.31	992'500	0,28
1'000'000	EUR	HLAE 1X DNE FRN	3,200%	25.07.30	982'500	0,28
2'000'000	EUR	Irish Stock Exchange FRN	2,950%	20.01.32	1'940'000	0,55
2'000'000	EUR	Milltown FRN	2,650%	15.01.31	1'924'113	0,54
1'000'000	EUR	Newhaven FRN	2,300%	16.02.32	958'291	0,27
2'500'000	EUR	Penta CLO 5 FRN	3,600%	20.10.32	2'487'500	0,70
3'000'000	EUR	Penta FRN	2,600%	17.12.30	2'933'075	0,83
1'400'000	EUR	Penta FRN	2,600%	31.12.99	1'368'768	0,39
1'500'000	EUR	Penta FRN	3,600%	20.10.32	1'492'500	0,42
2'500'000	EUR	Purple Finance FRN	2,800%	25.01.31	2'430'229	0,69
2'875'000	EUR	St Spauls CLO FRN	3,600%	30.04.30	2'878'732	0,81
1'500'000	EUR	Voye FRN	1,600%	15.10.30	1'465'701	0,41
Total - Irland					71'303'504	20,11

Italien

6'000'000	EUR	Autoflor 1 FRN	1,800%	30.04.34	6'015'900	1,70
7'500'000	EUR	Brignole	0,350%	24.07.34	7'514'250	2,13
Total - Italien					13'530'150	3,83

Niederlande

3'500'000	EUR	Aurorus FRN	1,260%	08.12.77	3'524'174	0,99
1'000'000	EUR	Irish Stock Exchange	2,950%	05.10.31	997'016	0,28
1'000'000	EUR	Jubil FRN	2,300%	15.12.29	1'003'729	0,28
Total - Niederlande					5'524'919	1,55

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

Vereinigtes Königreich

1'500'000	EUR	Resloc FRN	0,000%	15.12.43	772'327	0,22
5'502'000	GBP	PCL Funding FRN	1,470%	15.06.22	6'091'959	1,72
1'000'000	GBP	PCL Funding FRN	2,570%	15.06.23	1'106'750	0,31
1'000'000	GBP	PCL Funding FRN	1,370%	15.06.23	1'102'535	0,31
3'000'000	GBP	Turbo Finance 8 FRN	2,670%	20.02.26	3'329'287	0,94
Total - Vereinigtes Königreich					12'402'858	3,50

Total - Obligationen

106'119'050 29,94

Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind 283'330'559 79,96

An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Mortgage backed securities

Irland

1'600'000	EUR	FSTNT FRN	1,340%	18.04.57	1'595'547	0,45
Total - Irland					1'595'547	0,45

Niederlande

5'800'000	EUR	DPF FRN	0,370%	28.01.48	4'034'500	1,14
3'500'000	EUR	DPF FRN	0,320%	28.04.51	3'255'209	0,92
5'000'000	EUR	Green STORM FRN	0,210%	22.05.66	5'114'450	1,44
5'500'000	EUR	STORM FRN	0,270%	22.03.66	5'617'486	1,59
Total - Niederlande					18'021'645	5,09

Vereinigtes Königreich

10'200'000	GBP	Darrowby No 4 FRN	1,600%	20.08.48	3'327'275	0,94
4'000'000	GBP	Elvet FRN	1,523%	22.10.58	4'123'694	1,16
1'550'000	GBP	London Wall Mortgage Capital	2,210%	15.05.50	1'675'366	0,47
3'000'000	GBP	Mansd FRN	1,120%	15.04.49	1'694'015	0,48
8'000'000	GBP	Mortimer BTL	2,010%	20.06.51	8'858'100	2,51

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere		Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
2'000'000	GBP	Precise Mortgage Funding 2018-2B FRN	1,530%	12.03.55	1'753'336	0,49
4'320'000	GBP	RMS FRN	2,540%	20.03.50	4'778'468	1,35
2'000'000	GBP	Toget FRN	1,770%	12.03.49	1'107'338	0,31
Total - Vereinigtes Königreich					27'317'592	7,71
Total - Mortgage backed securities					46'934'784	13,25
Obligationen						
Irland						
2'000'000	EUR	Oak Hill European Credit Partners III	2,950%	22.07.30	2'007'913	0,57
Total - Irland					2'007'913	0,57
Italien						
5'000'000	EUR	Autoflor 1 FRN	0,350%	30.04.34	5'015'600	1,42
Total - Italien					5'015'600	1,42
Luxemburg						
4'000'000	EUR	Silverarrow FRN	0,950%	15.03.27	4'028'400	1,14
Total - Luxemburg					4'028'400	1,14
Total - Obligationen					11'051'913	3,13
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					57'986'697	16,38
Nicht notierte Wertpapiere						
Obligationen						
Irland						
3'000'000	EUR	Penta CLO 6 FRN	1,120%	25.07.32	3'011'873	0,85
Total - Irland					3'011'873	0,85
Total - Obligationen					3'011'873	0,85
Total - Nicht notierte Wertpapiere					3'011'873	0,85
Total - Anlagen					344'329'129	97,19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	257'264'364	
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		262'633'158
	Bankguthaben		12'509'116
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		667'518
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		483
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten		344'238
	(2) Sonstige Aktiva		1'357
	Total Aktiva		276'155'870
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		29'599
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		8'076
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		95'000
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		767'165
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen		352'814
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'902
	(5) Service Fee		16'001
	(4) „Taxe d'abonnement“		4'518
	(3) Management Fee		30'808
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		107
	Total Passiva		1'306'990
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		274'848'880
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		185'381'212
vom 1. September 2018	Nettoerträge aus Anlagen		1'891'191
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		7'574'585
	Termingeschäften		-595'548
	Devisentermingeschäften		-1'799
	Optionen		-326'082
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-517'166
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		14'950
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		297'834
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-1'812'019
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-1'030'076
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		5'495'870
	Anteilszeichnungen		85'321'879
	Anteilsrücknahmen		-1'350'081
	Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		274'848'880

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen

EUR

Erfolgsrechnung

vom 1. September 2018
bis zum 31. August 2019

Erträge

Zinsen aus Bankguthaben	28'982
(2) Zinsen aus Obligationen, netto	1'468'151
(2) Nettodividenden	1'093'955
Total Erträge	2'591'088

Aufwendungen

(3) Management Fee	297'343
Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	17'645
(4) „Taxe d'abonnement“	18'211
Bankzinsen	63'223
(5) Service Fee	163'893
(8) Sonstige Aufwendungen	139'582
Total Aufwendungen	699'897
Nettoerträge aus Anlagen	1'891'191

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Frankreich					
5'500	EUR	Total		249'645	0,09
Total - Frankreich				249'645	0,09
Kanada					
3'000	CAD	Franco-Nevada		266'637	0,10
5'000	USD	Agnico Eagle Mines Limited		284'177	0,10
Total - Kanada				550'814	0,20
Österreich					
6'200	EUR	OMV		287'742	0,10
Total - Österreich				287'742	0,10
Vereinigte Staaten					
7'000	USD	AT&T		224'127	0,08
10'000	USD	Newmont Goldcorp		362'225	0,13
6'000	USD	Verizon Communications		316'876	0,12
Total - Vereinigte Staaten				903'228	0,33
Vereinigtes Königreich					
8'800	EUR	Royal Dutch Shell		221'980	0,08
Total - Vereinigtes Königreich				221'980	0,08
Total - Aktien				2'213'409	0,80
Obligationen					
Australien					
290'000	CHF	Boral	2,250% 20.02.20	269'578	0,10
1'000'000	EUR	National Australia Bank	4,625% 10.02.20	1'020'610	0,37
Total - Australien				1'290'188	0,47
Belgien					
1'000'000	EUR	Ab Inbev FRN	0,432% 17.03.20	1'003'530	0,37
600'000	EUR	KBC Group	4,250% 31.12.99	596'316	0,22
Total - Belgien				1'599'846	0,59

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
China					
1'500'000	EUR	China Development Bank	0,125% 03.11.19	1'500'653	0,55
Total - China				1'500'653	0,55
Deutschland					
1'000'000	EUR	Deutsche Post	1,875% 11.12.20	1'028'970	0,37
10'000'000	EUR	Germany Government Bond	4,750% 04.07.34	18'219'700	6,62
1'500'000	EUR	SAP	1,125% 20.02.23	1'575'885	0,57
1'000'000	EUR	VW Financial Services FRN	0,398% 15.02.21	1'006'220	0,37
Total - Deutschland				21'830'775	7,93
Frankreich					
300'000	CHF	Accor	1,750% 27.06.22	289'777	0,11
3'000'000	EUR	Air Liquide	2,125% 15.10.21	3'160'230	1,15
200'000	EUR	AXA	5,125% 04.07.43	236'510	0,09
200'000	EUR	CNP Assurances	6,875% 30.09.41	228'590	0,08
200'000	EUR	Total	3,875% 31.12.99	219'324	0,08
1'000'000	EUR	Total Capital	2,125% 15.03.23	1'086'740	0,40
Total - Frankreich				5'221'171	1,91
Indien					
800'000	CHF	Bharat Petroleum	3,000% 20.12.19	741'755	0,27
Total - Indien				741'755	0,27
Irland					
300'000	EUR	Aquarius & Investment	4,250% 02.10.43	348'597	0,13
2'000'000	EUR	GE Capital European Funding	2,250% 20.07.20	2'030'160	0,74
Total - Irland				2'378'757	0,87
Italien					
200'000	EUR	Assicurazioni Generali	10,125% 10.07.42	255'596	0,09
2'000'000	EUR	Banca Imi	4,550% 31.10.19	2'012'873	0,73
5'000'000	EUR	BTP TF	1,000% 15.07.22	5'140'200	1,87
3'000'000	EUR	Italy Government Bond	1,050% 01.12.19	3'010'530	1,10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
10'000'000	EUR	Italy Government Bond	2,150% 15.12.21	10'513'700	3,83
800'000	EUR	Mediobanca	1,625% 19.01.21	820'000	0,30
200'000	EUR	Unicredit	6,750% 31.12.99	211'128	0,08
Total - Italien				21'964'027	8,00
Jersey					
800'000	EUR	Glencore Finance Europe	1,875% 13.09.23	849'408	0,31
Total - Jersey				849'408	0,31
Luxemburg					
300'000	CHF	Glencore Finance Europe	2,250% 10.05.21	285'922	0,10
400'000	CHF	Mediobanca International Luxembourg	0,550% 02.03.23	376'090	0,14
5'000'000	SEK	European Investment Bank	5,000% 01.12.20	492'743	0,18
Total - Luxemburg				1'154'755	0,42
Niederlande					
500'000	CHF	Bharti Airtel International	3,000% 31.03.20	466'350	0,17
500'000	EUR	Bayer Capital	1,250% 13.11.23	528'595	0,19
2'000'000	EUR	BMW Finance	0,125% 12.01.21	2'012'160	0,73
800'000	EUR	REN Finance	1,750% 01.06.23	860'712	0,31
1'000'000	EUR	Repsol International Finance EMTN	2,625% 28.05.20	1'021'240	0,37
200'000	EUR	Telefonica Emisiones	5,000% 31.12.99	206'272	0,08
Total - Niederlande				5'095'329	1,85
Schweden					
20'000'000	SEK	Swedbank Hypotek	1,000% 16.12.20	1'880'970	0,68
16'000'000	SEK	Volvo TSY	0,340% 30.11.20	1'485'442	0,54
Total - Schweden				3'366'412	1,22

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Schweiz					
300'000	CHF	Alpiq Holding	2,125% 30.06.23	296'522	0,11
900'000	CHF	Amag	0,350% 27.10.21	837'117	0,30
500'000	CHF	Flughafen Zürich	1,250% 03.07.20	466'763	0,17
300'000	CHF	Holcim	2,000% 09.06.22	294'457	0,11
500'000	EUR	UBS Group	5,750% 31.12.99	548'505	0,20
Total - Schweiz				2'443'364	0,89
Vereinigte Staaten					
300'000	EUR	Apple	1,375% 17.01.24	323'043	0,12
2'000'000	EUR	Bank of America FRN	0,416% 07.02.22	2'013'780	0,73
300'000	EUR	Berkshire	1,300% 15.03.24	319'950	0,12
600'000	EUR	Goldman Sachs FRN	0,277% 26.09.23	602'040	0,22
1'000'000	EUR	Goldman Sachs Group	2,625% 19.08.20	1'028'120	0,37
3'000'000	EUR	McDonald's	1,125% 26.05.22	3'123'930	1,14
2'500'000	EUR	Morgan Stanley	2,375% 31.03.21	2'605'825	0,95
2'000'000	EUR	Morgan Stanley FRN	0,322% 27.01.22	2'010'420	0,73
2'000'000	EUR	Pepsico	1,750% 28.04.21	2'061'440	0,75
1'000'000	EUR	Philip Morris International	2,750% 19.03.25	1'142'770	0,42
1'000'000	EUR	Wells Fargo FRN	0,244% 26.04.21	1'007'920	0,37
6'000'000	USD	USA Government Bond	2,000% 15.11.21	5'509'861	2,00
Total - Vereinigte Staaten				21'749'099	7,92
Vereinigtes Königreich					
1'000'000	EUR	Barclays	1,875% 23.03.21	1'031'530	0,38
800'000	EUR	FCE Bank	1,134% 10.02.22	810'176	0,29
1'500'000	EUR	Lloyds	6,500% 24.03.20	1'553'880	0,57
800'000	EUR	Nationwide Building Society	6,750% 22.07.20	847'720	0,31
100'000	EUR	State Grid	2,450% 26.01.27	112'561	0,04
Total - Vereinigtes Königreich				4'355'867	1,59
Total - Obligationen				95'541'406	34,79

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte						Frankreich					
Jersey						110	EUR	Amundi 12M I EUR		11'776'688	4,28
80'000	USD	ETF Metal		10'743'428	3,91	600	EUR	Amundi 6M I EUR		13'510'194	4,92
Total - Jersey					3,91	Total - Frankreich					9,20
Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte					3,91	Irland					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					39,50	30'000	EUR	iShares EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR Dis		3'182'700	1,16
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						150'000	EUR	iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF EUR Dis		5'206'500	1,89
Obligationen						10'000	EUR	iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF Acc		439'700	0,16
Vereinigte Staaten						105'000	EUR	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc		5'467'350	1,99
1'000'000	EUR	AT&T FRN	0,023% 03.08.20	1'002'290	0,36	10'000	EUR	iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF Acc		645'200	0,23
3'100'000	USD	USA Government Bond	0,375% 15.07.25	3'115'406	1,14	30'000	EUR	iShares USD Short Duration High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD Dis		2'524'500	0,92
Total - Vereinigte Staaten					1,50	90'000	EUR	Manulife Asian Bond Absolute Return Fund R EUR H Acc		891'494	0,32
Total - Obligationen					1,50	50'000	EUR	Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund Hedged Euro A EUR Acc		8'272'500	3,01
Total - An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					1,50	30'000	EUR	Nomura Nikkei 225 EUR - Hedged UCITS ETF EUR Acc		3'610'350	1,31
Investmentfonds						35'000	EUR	SPDR MSCI ACWI UCITS ETF		4'172'000	1,52
Belgien						50'000	EUR	Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF USD Dis		1'070'600	0,39
5'000	EUR	Candriam Sustainable - Euro Short Term Bonds I Cap EUR		11'188'900	4,07	50'000	USD	iShares JPMorgan Emerging Markets Local Government Bonds UCITS ETF USD Dis		2'677'412	0,97
Total - Belgien					4,07	50'000	USD	iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD Dis		1'731'101	0,63
Deutschland						25'000	USD	iShares USD High Yield UCITS ETF USD Dis		2'351'873	0,86
40'000	EUR	iShares Dow Jones US Select Dividend UCITS ETF (DE) USD Dis		2'519'200	0,92	Total - Irland					15,36
20'000	EUR	iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF EUR Dis		440'200	0,16	Luxemburg					
150'000	EUR	iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF EUR Dis		4'011'750	1,46	5'000	EUR	Bellevue Funds (Lux) BB Global Macro I EUR		884'800	0,32
Total - Deutschland					2,54	550'000	EUR	BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond I2 EUR		9'091'500	3,31
						7'800	EUR	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven I2 EUR H		863'616	0,31
						100'000	EUR	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund BI EUR		10'210'000	3,71

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*
8'500	EUR RAM (Lux) Systematic Funds - Long/Short European Equities PI EUR		915'110	0,33
79'000	EUR Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I Acc		13'737'310	5,00
110'000	EUR Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I Acc		12'504'800	4,55
40'000	EUR Vontobel Fund - Multi Asset Income I EUR Cap		4'284'400	1,56
33'000	EUR Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) Acc		3'582'810	1,30
35'000	EUR Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities I Acc		3'579'450	1,30
8'000	EUR Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund HI (hedged) Acc		909'760	0,33
30'000	USD Vontobel Fund - Emerging Markets Debt I Acc		3'763'451	1,37
Total - Luxemburg			64'327'007	23,39
Total - Investmentfonds			150'017'219	54,56
Total - Anlagen			262'633'158	95,56

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	9'277'932
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	9'432'762
	Bankguthaben	1'006'880
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	67'450
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	44'545
	(9) Optionen zu Anschaffungskosten	4'033
	Total Aktiva	10'555'670
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	457'794
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	65'943
	Verbindlichkeiten aus Zinsen und Dividenden	207
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	133'069
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Optionen	2'880
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	143
	(5) Service Fee	1'217
	(4) „Taxe d'abonnement“	166
	(3) Management Fee	4'867
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	4'671
	Total Passiva	670'957
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9'884'713
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0
vom 28. September 2018	Nettoverluste aus Anlagen	-82'073
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	154'830
	Termingeschäften	44'545
	Devisentermingeschäften	-133'069
	Optionen	-2'880
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	332'544
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-283'646
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-9'753
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-289'058
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-55'464
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-324'024
	Anteilszeichnungen	20'111'602
	Anteilsrücknahmen	-9'902'865
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9'884'713
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 28. September 2018	Zinsen aus Bankguthaben	901
bis zum 31. August 2019	(2) Nettodividenden	87'052
	Sonstige Erträge	1'099
	Total Erträge	89'052
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	85'393
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'538
	(4) „Taxe d'abonnement“	928
	Bankzinsen	4'314
	(5) Service Fee	34'427
	(8) Sonstige Aufwendungen	41'525
	Total Aufwendungen	171'125
	Nettoverluste aus Anlagen	-82'073

Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in EUR	in % des Nettover- mögens*		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind													
Aktien													
Griechenland													
34'000	EUR	Alpha Bank		55'386	0,56	5'149	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD Dis		533'626	5,40		
3'970	EUR	Hellenic Telecom		48'196	0,49	16'000	USD	iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD Dis		450'833	4,56		
3'200	EUR	Jumbo		55'936	0,57	10'968	USD	UBS ETF (IE) CMCI Composite SF UCITS ETF USD		594'289	6,01		
2'300	EUR	Motor Oil		51'152	0,52	Total - Irland					3'369'402	34,08	
5'599	EUR	Opap		53'694	0,54	Luxemburg							
Total - Griechenland					264'364	2,68	95	EUR	JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund C EUR		1'277'003	12,92	
Schweiz						7'800	EUR	Pictet - Short-Term Money Market EUR I		1'080'355	10,93		
1'600	EUR	Coca-Cola HBC Finance EMTN		47'960	0,49	3'000	EUR	UBS (Lux) Money Market Fund EUR I A1 EUR Acc		1'479'089	14,96		
Total - Schweiz					47'960	0,49	2'932	USD	JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund I USD Acc		378'784	3,83	
Total - Aktien					312'324	3,17	Total - Luxemburg					4'215'231	42,64
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte						Total - Investmentfonds						8'603'750	87,03
Irland						Total - Anlagen						9'432'762	95,43
19'000	USD	iShares Physical Gold ETC		516'688	5,23								
Total - Irland					516'688	5,23							
Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte						516'688	5,23						
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind						829'012	8,40						
Investmentfonds													
Frankreich													
10	EUR	Amundi 3-6M IC		1'019'117	10,31								
Total - Frankreich					1'019'117	10,31							
Irland													
3'550	EUR	iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF EUR Dis		504'065	5,10								
3'800	EUR	iShares EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR Dis		403'142	4,08								
3'378	USD	Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF A USD Cap		583'577	5,90								
5'600	USD	iShares JPMorgan Emerging Markets Local Government Bonds UCITS ETF USD Dis		299'870	3,03								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	10'023'130
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	9'933'691
	Bankguthaben	3'280'814
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	4'590
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	39'870
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften	659'396
	(9) Nicht realisierter Gewinn aus Contracts for Difference	30'200
	Total Aktiva	13'948'561
	Passiva	
	Kontokorrentkredit	676'848
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	185
	(5) Service Fee	1'244
	(4) „Taxe d'abonnement“	305
	(3) Management Fee	5'162
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	680
	Total Passiva	684'424
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13'264'137
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0
vom 26. Oktober 2018	Nettoverluste aus Anlagen	-35'015
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-89'439
	Termingeschäften	659'396
	Contracts for Difference	30'200
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-19'263
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	43
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	2'281
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	1'932'683
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference	-22'075
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'458'811
	Anteilszeichnungen	16'118'826
	Anteilsrücknahmen	-5'313'500
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	13'264'137
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 26. Oktober 2018	Zinsen aus Bankguthaben	455
bis zum 31. August 2019	(2) Zinsen aus Obligationen, netto	79'736
	Total Erträge	80'191
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	53'580
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	8'075
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'320
	Bankzinsen	9'080
	(2) Zinsen aus Contracts for Difference, netto	82
	(5) Service Fee	25'962
	(8) Sonstige Aufwendungen	17'107
	Total Aufwendungen	115'206
	Nettoverluste aus Anlagen	-35'015

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset

Wertpapierbestand per 31. August 2019

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

Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind

Obligationen					
Deutschland					
800'000	EUR	Bundeslaender 12	1,375%	11.10.19	801'648 6,04
800'000	EUR	DZ HYP	0,250%	20.11.19	801'336 6,04
700'000	EUR	Freie Han	0,000%	09.06.20	702'674 5,30
800'000	EUR	Land Berlin 15	0,250%	15.07.20	805'776 6,07
200'000	EUR	Land Brandenburg 13	0,600%	22.09.20	202'281 1,53
400'000	EUR	Land Hessen	1,375%	05.02.20	403'304 3,04
1'250'000	EUR	Land Hessen 18	0,000%	09.10.20	1'257'120 9,47
800'000	EUR	Land Niedersachsen 17	0,000%	13.02.20	801'952 6,05
800'000	EUR	Land Rheinland- Pfalz	0,000%	23.03.20	802'528 6,05
400'000	EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank	1,875%	11.05.20	406'964 3,07
800'000	EUR	LFA Foerderbank Bayern 15	0,300%	16.11.20	808'664 6,10
800'000	EUR	NRW Bank	3,875%	27.01.20	814'304 6,14
800'000	EUR	Schleswig-Holstein Land 17	0,000%	25.09.20	804'920 6,07
Total - Deutschland					9'413'471 70,97
Österreich					
500'000	EUR	Austria Government Bond	3,900%	15.07.20	520'220 3,92
Total - Österreich					520'220 3,92
Total - Obligationen					9'933'691 74,89
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					9'933'691 74,89
Total - Anlagen					9'933'691 74,89

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	67'897'881
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	68'600'928
	Bankguthaben	511'510
	Forderungen aus Anteilszeichnungen	750
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden	152'369
	(2) Sonstige Aktiva	3'427
	Total Aktiva	69'268'984
	Passiva	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	369'064
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten	764
	(5) Service Fee	6'760
	(4) „Taxe d'abonnement“	1'146
	(3) Management Fee	18'181
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten	241
	Total Passiva	396'156
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	68'872'828
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0
vom 12. Dezember 2018	Nettoerträge aus Anlagen	843'019
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	703'047
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	1'216'899
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-34'284
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	49'807
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'778'488
	Anteilszeichnungen	74'272'308
	Anteilsrücknahmen	-8'177'968
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	68'872'828
Erfolgsrechnung	Erträge	
vom 12. Dezember 2018	Zinsen aus Bankguthaben	4'476
bis zum 31. August 2019	(2) Nettodividenden	1'021'279
	Sonstige Erträge	16'950
	Total Erträge	1'042'705
	Aufwendungen	
	(3) Management Fee	132'507
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'635
	(4) „Taxe d'abonnement“	5'457
	Bankzinsen	160
	(5) Service Fee	50'631
	(8) Sonstige Aufwendungen	9'296
	Total Aufwendungen	199'686
	Nettoerträge aus Anlagen	843'019

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind					
Aktien					
Australien					
51'611	AUD	Alumina Limited		75'457	0,11
4'464	AUD	Apa Group		33'114	0,05
1'025	AUD	Aristocrat Leisure Limited		20'545	0,03
742	AUD	ASX		43'148	0,06
9'243	AUD	Aurizon Holdings		36'804	0,05
24'311	AUD	Ausnet		29'483	0,04
8'918	AUD	Bank of Queensland Ltd		55'098	0,08
6'134	AUD	Bendigo And Adelaide Bank		46'205	0,07
2'804	AUD	BHP Group		68'559	0,10
10'430	AUD	Bluescope Steel		87'770	0,13
6'378	AUD	Brambles		48'558	0,07
3'263	AUD	Caltex Australia		52'675	0,08
1'411	AUD	Cimic Group		29'471	0,04
310	AUD	Cochlear		45'532	0,07
2'605	AUD	Computershare		26'994	0,04
4'377	AUD	Crown Resorts		35'418	0,05
348	AUD	CSL		56'476	0,08
1'229	AUD	Dominos Pizza Enterprises		35'415	0,05
762	AUD	Flight Centre Limited		23'878	0,03
9'463	AUD	Fortescue Metals Group		51'006	0,07
32'258	AUD	Harvey Norman Holdings		95'194	0,14
3'800	AUD	Insurance Australia Group		20'636	0,03
284	AUD	Macquarie Group		23'696	0,03
16'910	AUD	Medibank Private		41'471	0,06
4'137	AUD	Newcrest Mining		103'130	0,15
7'083	AUD	Origin Energy		36'412	0,05
6'662	AUD	QBE Insurance Group		56'241	0,08
421	AUD	Ramsay Health Care		18'619	0,03
1'387	AUD	Rio Tinto		81'843	0,12
6'806	AUD	Santos		33'062	0,05
1'592	AUD	Sonic Healthcare		31'588	0,05
29'273	AUD	South32		52'068	0,08
3'593	AUD	Suncorp Group		33'431	0,05
7'940	AUD	Sydney Airport- Stapled Security		45'097	0,07
5'184	AUD	Tabcorp Holdings		16'451	0,02
17'771	AUD	Telstra		44'540	0,06
6'123	AUD	Transurban Group		61'674	0,09
2'082	AUD	Washington H.Soul Pattinson		29'303	0,04

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
1'627	AUD	Wesfarmers		42'861	0,06
1'237	AUD	Woodside Petroleum		26'778	0,04
3'189	AUD	Woolworths Group		81'152	0,12
Total - Australien				1'876'853	2,72
Belgien					
3'479	EUR	Ageas		186'582	0,27
2'080	EUR	Etab Colruyt		106'673	0,15
643	EUR	Proximus		19'041	0,03
1'732	EUR	UCB		129'586	0,19
Total - Belgien				441'882	0,64
Bermuda					
965	USD	RenaissanceRe Holdings		174'231	0,25
Total - Bermuda				174'231	0,25
Deutschland					
60	EUR	Adidas		17'820	0,03
466	EUR	Allianz		102'893	0,15
2'527	EUR	BMW		169'226	0,25
2'794	EUR	BMW		150'460	0,22
484	EUR	Carl Zeiss Meditec		55'912	0,08
605	EUR	Deutsche Boerse		89'112	0,13
7'654	EUR	Deutsche Lufthansa		117'837	0,17
3'036	EUR	Deutsche Post		99'968	0,15
6'001	EUR	Deutsche Telekom		100'292	0,15
3'539	EUR	E.ON		32'952	0,05
1'006	EUR	Frankfurt Airport Services Worldwide		84'175	0,12
1'062	EUR	Fresenius Medical Care		71'575	0,10
1'193	EUR	Fuchs Petrolub		41'752	0,06
549	EUR	Hannover Rueckversicherung		87'544	0,13
1'520	EUR	Hugo Boss		84'833	0,12
2'480	EUR	Infineon Technologies		43'009	0,06
3'773	EUR	Innogy		188'181	0,27
428	EUR	Knorr-Bremse		40'059	0,06
5'034	EUR	Metro		78'055	0,11
63	EUR	MTU Aero Engines		17'227	0,03
495	EUR	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen		118'781	0,17
904	EUR	Porsche Automobil Holding		56'805	0,08
155	EUR	SAP		18'537	0,03
2'846	EUR	Uniper		86'409	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
824	EUR	Volkswagen		132'576	0,19	2'053	EUR	Scor		82'047	0,12
691	EUR	Volkswagen		112'965	0,16	602	EUR	Sodexo		68'350	0,10
8'253	GBP	TUI		82'116	0,12	623	EUR	Thales		72'141	0,10
Total - Deutschland				2'281'071	3,32	222	EUR	Ubisoft Entertainment		17'935	0,03
Finnland						1'912	EUR	Vivendi		53'545	0,08
915	EUR	Elisa		46'110	0,07	Total - Frankreich				1'879'564	2,72
1'160	EUR	Kone		67'194	0,10	Irland					
1'941	EUR	Metso		72'847	0,11	8'259	EUR	Aib Group		20'937	0,03
744	EUR	Neste Oil		23'466	0,03	819	EUR	Kerry Group		97'678	0,14
3'219	EUR	Nokian Tyres		88'269	0,13	1'013	EUR	Kingspan Group		46'341	0,07
387	EUR	Nordea Bank Abp Registered		2'418	0,00	743	EUR	Linde		140'360	0,20
3'874	EUR	Sampo		154'182	0,22	839	USD	Allegion		80'771	0,12
5'259	EUR	Stora Enso		58'899	0,09	2'219	USD	Eaton Corporation Public		179'118	0,26
3'305	EUR	UPM-Kymmene		89'244	0,13	321	USD	Ingersoll-Rand		38'870	0,06
Total - Finnland				602'629	0,88	1'388	USD	Jazz Pharmaceuticals		177'872	0,26
Frankreich						4'951	USD	Johnson Controls International		211'358	0,31
315	EUR	Air Liquide		43'934	0,06	1'748	USD	Medtronic Holdings		188'592	0,27
2'129	EUR	Alstom		91'133	0,13	4'170	USD	Seagate Technology		209'376	0,30
7'919	EUR	AXA		182'003	0,26	1'007	USD	Willis Towers Watson		199'356	0,29
1'726	EUR	Bouygues		65'671	0,10	Total - Irland				1'590'629	2,31
1'687	EUR	Casino Guichard-Perrach		71'154	0,10	Italien					
4'948	EUR	CNP Assurances		90'017	0,13	12'611	EUR	Assicurazioni Generali		228'733	0,33
7'490	EUR	Credit Agricole Paris		85'700	0,12	1'549	EUR	Atlantia		37'818	0,05
1'277	EUR	Danone		114'557	0,17	1'322	EUR	Davide Campari - Milano		12'411	0,02
87	EUR	Dassault Systemes		12'278	0,02	14'015	EUR	Enel		101'772	0,15
284	EUR	Edenred		13'855	0,02	4'151	EUR	Eni		62'535	0,09
6'599	EUR	Getlink		93'020	0,14	1'290	EUR	Fincobank		13'323	0,02
182	EUR	Hermes International		124'465	0,18	4'920	EUR	Mediobanca Banca Credito Finanziario		48'818	0,07
223	EUR	Ipsen		23'477	0,03	528	EUR	Moncler S.P.A.		19'822	0,03
26	EUR	Kering		12'610	0,02	5'839	EUR	Poste Italiane		62'836	0,09
612	EUR	Legrand Holding		43'282	0,06	1'508	EUR	Recordati		66'195	0,10
188	EUR	L'Oreal		51'469	0,07	3'274	EUR	Snam Azioni		16'582	0,02
79	EUR	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton		31'528	0,05	4'560	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale		28'674	0,04
20'373	EUR	Natixis		79'019	0,11	Total - Italien				699'519	1,01
7'262	EUR	Orange		110'362	0,16	Japan					
100	EUR	Pernod - Ricard		19'129	0,03	600	JPY	Abc Mart Inc		38'381	0,06
4'339	EUR	Peugeot		97'143	0,14	3'000	JPY	Advantest		123'369	0,18
99	EUR	Safran		14'407	0,02	1'500	JPY	Alfresa Hld Tokyo		33'987	0,05
1'173	EUR	Sanofi		100'913	0,15	2'400	JPY	Amada Holdings		25'030	0,04
93	EUR	Sartorius Stedim Biotech		14'420	0,02						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
800	JPY	Ana Holdings		27'374	0,04	1'900	JPY	Kakaku.com Tokyo		47'632	0,07
3'000	JPY	Asahi Intecc		67'097	0,10	1'200	JPY	Kamigumi		28'139	0,04
2'400	JPY	Astellas Pharma		33'283	0,05	300	JPY	Kao		21'689	0,03
1'100	JPY	Bandai Namco Holdings		64'770	0,09	1'700	JPY	KDDI		45'405	0,07
800	JPY	Bridgestone		30'547	0,04	1'000	JPY	Keihan Holdings		41'924	0,06
1'700	JPY	Canon		44'220	0,06	600	JPY	Keio		37'534	0,05
100	JPY	Central Japan Railway		19'798	0,03	100	JPY	Keyence		59'259	0,09
700	JPY	Chugai Pharmaceutical		50'120	0,07	800	JPY	Kintetsu Group Holdings		39'870	0,06
4'100	JPY	Chugoku Electric Power		52'416	0,08	300	JPY	Kobayashi Pharmaceutical		22'498	0,03
5'900	JPY	Concor		20'288	0,03	7'400	JPY	Kobe Steel		38'623	0,06
2'000	JPY	Dai Nippon Printing		43'318	0,06	700	JPY	Koito Manufacturing		32'908	0,05
3'400	JPY	Daicel		26'298	0,04	599	JPY	Konami		27'172	0,04
1'000	JPY	Daifuku		47'294	0,07	3'900	JPY	Konica Minolta Holdings		27'777	0,04
3'000	JPY	Dai-Ichi Life Holdings		40'925	0,06	200	JPY	Kose		34'387	0,05
700	JPY	Dai-Ichi Sankyo		46'282	0,07	400	JPY	Kyocera		23'798	0,03
5'000	JPY	Daiwa Securities Group		21'565	0,03	1'300	JPY	Kyowa Kirin		23'821	0,03
200	JPY	Disco		36'365	0,05	4'700	JPY	Kyushu Electric Power		46'449	0,07
1'000	JPY	Electric Power Development		23'195	0,03	2'000	JPY	Kyushu Railway Company		60'012	0,09
1'000	JPY	Familymart		23'082	0,03	1'800	JPY	Lion		35'018	0,05
300	JPY	Fanuc		52'160	0,08	1'900	JPY	M3		40'365	0,06
100	JPY	Fast Retailing		58'637	0,09	7'800	JPY	Marubeni		49'830	0,07
1'000	JPY	Fujifilm Holdings		42'856	0,06	1'500	JPY	McDonald S Holdings		70'446	0,10
600	JPY	Fujitsu		46'369	0,07	1'000	JPY	Medipal Holdings		21'263	0,03
800	JPY	GMO Payment Gateway		62'028	0,09	400	JPY	Meiji Holdings		27'811	0,04
1'500	JPY	Hakuhodo DY		22'172	0,03	1'900	JPY	Mitsubishi		46'272	0,07
800	JPY	Hamamatsu Photonics		27'660	0,04	5'500	JPY	Mitsubishi Chemical Holdings Corp		37'784	0,05
100	JPY	Hikari Tsushin		23'458	0,03	1'400	JPY	Mitsubishi Heavy Industries		52'652	0,08
1'200	JPY	Hitachi Chemical		37'534	0,05	2'100	JPY	Mitsubishi Materials		50'944	0,07
600	JPY	Hitachi High-Technologies		32'446	0,05	4'300	JPY	Mitsubishi Motor		17'987	0,03
1'300	JPY	Honda Motor		30'906	0,04	5'000	JPY	Mitsubishi UFJ Lease Finance		27'038	0,04
800	JPY	Hoya		65'186	0,09	2'700	JPY	Mitsui & Co		42'302	0,06
1'499	JPY	Idemitsu Kosan		40'319	0,06	1'500	JPY	Mitsui Chemicals		32'093	0,05
2'400	JPY	Isuzu Motors		25'844	0,04	1'600	JPY	Monotaro		39'357	0,06
1'900	JPY	Itochu		37'921	0,06	2'400	JPY	MS&AD Insurance Group Holdings		76'356	0,11
1'500	JPY	Itochu Techno-Solutions		41'377	0,06	700	JPY	Murata Manufacturing		29'406	0,04
1'200	JPY	Japan Air Lines		37'522	0,05	800	JPY	Nagoya Railroad		23'854	0,03
2'500	JPY	Japan Exchange Group		39'616	0,06	1'300	JPY	Nec		55'726	0,08
5'600	JPY	Japan Post Bank		51'070	0,07	2'400	JPY	Nexon		32'311	0,05
8'500	JPY	Japan Post Holdings		77'356	0,11	100	JPY	Nintendo		37'957	0,06
3'600	JPY	JFE Holdings		42'174	0,06	4'200	JPY	Nippon Steel Sumitomo Metal		58'799	0,09
2'900	JPY	JTEKT		31'474	0,05	1'100	JPY	Nippon Tel&Tel		52'811	0,08
11'800	JPY	JX Holdings		48'814	0,07	2'400	JPY	Nippon Yusen K K		35'860	0,05
2'000	JPY	Kajima		24'363	0,04	800	JPY	Nissan Chemical		33'878	0,05

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
8'400	JPY	Nissan Motor		51'946	0,08	800	JPY	Suzuken		43'035	0,06
1'100	JPY	Nisshin Seifun Group		20'706	0,03	500	JPY	Systemex		31'947	0,05
400	JPY	Nitori Holdings		57'751	0,08	400	JPY	Taisei		14'169	0,02
2'600	JPY	Nomura Research Institute		51'757	0,08	500	JPY	Taisho Pharmaceutical Holdings		34'858	0,05
2'500	JPY	Ntt Docomo		63'168	0,09	1'800	JPY	Taiyo Nippon Sanso		35'713	0,05
2'200	JPY	Obayashi		20'291	0,03	4'000	JPY	Teijin		71'977	0,10
600	JPY	Obic		68'680	0,10	1'000	JPY	Terumo		29'083	0,04
2'400	JPY	Olympus		28'128	0,04	1'000	JPY	Toho Gas		38'862	0,06
600	JPY	Omron		29'733	0,04	900	JPY	Toho Tokyo		38'198	0,06
900	JPY	Ono Pharmaceutical		16'640	0,02	900	JPY	Tokio Marine Holdings		46'397	0,07
600	JPY	Oracle		51'722	0,08	11'900	JPY	Tokyo Electric power Holdings		56'728	0,08
400	JPY	Oriental Land		58'298	0,08	300	JPY	Tokyo Electron		53'714	0,08
2'400	JPY	Orix		35'476	0,05	1'000	JPY	Tokyo Gas		25'300	0,04
700	JPY	Otsuka		26'016	0,04	2'300	JPY	Toshiba		71'506	0,10
2'400	JPY	Pan Pacific Holdings		37'556	0,05	1'700	JPY	Toyo Seikan Kaisha		24'792	0,04
1'200	JPY	Peptidream		62'970	0,09	600	JPY	Toyo Suisan Kaisha		24'448	0,04
800	JPY	Pigeon		29'092	0,04	600	JPY	Toyota Motor		39'342	0,06
2'900	JPY	Rakuten		27'348	0,04	1'200	JPY	Toyota Tsusho		37'251	0,05
1'000	JPY	Recruit Holdings		30'326	0,04	800	JPY	Trend Micro Tokyo		38'815	0,06
2'500	JPY	Ricoh		23'152	0,03	800	JPY	Unicharm		24'608	0,04
1'000	JPY	Ryohin Keikaku		17'250	0,03	2'600	JPY	USS Tokai		49'186	0,07
700	JPY	Sankyo		24'236	0,04	300	JPY	West Japan Railway		25'296	0,04
500	JPY	Secom		42'696	0,06	14'300	JPY	Yamada Denki		67'361	0,10
2'700	JPY	Sekisui House		47'961	0,07	1'300	JPY	Yamaha Motor		21'286	0,03
1'600	JPY	SG Holdings		42'855	0,06	1'300	JPY	Yaskawa Electric		43'723	0,06
200	JPY	Shimano		28'772	0,04	1'500	JPY	Yokogawa Electric		27'274	0,04
400	JPY	Shin-Etsu Chemical		40'379	0,06	Total - Japan				6'278'462	9,11
1'000	JPY	Shionogi & Co		53'653	0,08						
300	JPY	Shiseido Company		24'561	0,04	Jersey					
1'600	JPY	Showa Denko KK		41'332	0,06	2'206	GBP	Experian		67'648	0,10
100	JPY	SMC		37'816	0,05	25'742	GBP	Glencore		74'284	0,11
800	JPY	Softbank		36'358	0,05	Total - Jersey				141'932	0,21
700	JPY	Sompo Holdings		27'988	0,04						
700	JPY	Sony		39'845	0,06	Kanada					
1'600	JPY	Sony Financial Holding		36'991	0,05	797	CAD	Agnico Eagle Mines Limited		49'926	0,07
2'800	JPY	Sumco		34'741	0,05	938	CAD	Aliment Couche Tard-Vtg		59'154	0,09
3'700	JPY	Sumitomo		55'511	0,08	9'090	CAD	Aurora Cannabis		50'211	0,07
1'700	JPY	Sumitomo Dainippon Pharma		29'725	0,04	1'237	CAD	Bank of Montreal		84'955	0,12
1'800	JPY	Sumitomo Electric Industries		21'214	0,03	1'514	CAD	Bank of Nova Scotia		80'668	0,12
800	JPY	Sumitomo Heavy Industries		23'025	0,03	1'408	CAD	BCE		66'755	0,10
2'400	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group		78'775	0,11	1'437	CAD	Canadian Imperial Bank of Commerce		111'528	0,16
1'100	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings		35'981	0,05	908	CAD	Canadian National Railway		83'775	0,12
600	JPY	Suntory Beverage Food		25'889	0,04						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
254	CAD	Canadian Pacific Railway		61'277	0,09	Niederlande					
381	CAD	Canadian Tire		38'559	0,06	2'901	EUR	ABN Amro Group		51'707	0,08
1'096	CAD	Canadian Utilities		31'714	0,05	19'543	EUR	Aegon		74'530	0,11
1'227	CAD	Canopy Growth		29'050	0,04	180	EUR	Airbus		24'846	0,04
80	CAD	Constellation Software		78'068	0,11	150	EUR	ASML Holding		33'409	0,05
3'867	CAD	Cronos Group		42'750	0,06	91	EUR	Ferrari		14'351	0,02
1'355	CAD	Emera		58'817	0,09	6'624	EUR	Fiat Chrysler Automobiles		86'354	0,13
1'856	CAD	Empire		51'303	0,07	4'959	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize		116'239	0,17
1'035	CAD	Enbridge		34'684	0,05	125	EUR	Koninklijke DSM		15'569	0,02
1'269	CAD	Fortis		52'496	0,08	9'448	EUR	Koninklijke KPN		29'965	0,04
546	CAD	Franco-Nevada		53'441	0,08	1'001	EUR	Koninklijke Vopak		47'798	0,07
2'100	CAD	Gildan Activewear		77'138	0,11	3'626	EUR	NN Group		121'631	0,18
3'027	CAD	Great West Lifeco		64'650	0,09	2'561	EUR	Qiagen		89'150	0,13
2'822	CAD	Hydro One		52'413	0,08	914	EUR	Randstad Holding		42'728	0,06
1'439	CAD	IA Financial Corporation		59'962	0,09	1'246	EUR	Unilever		77'445	0,11
1'253	CAD	IGM Financial		33'909	0,05	371	EUR	Wolters Kluwer		26'769	0,04
1'530	CAD	Imperial Oil		37'617	0,05	Total - Niederlande				852'491	1,25
2'731	CAD	Kirkland Lake Gold		133'056	0,19	Österreich					
951	CAD	Loblaw Companies		52'152	0,08	2'351	EUR	Erste Group Bank		75'781	0,11
1'942	CAD	Magna International		97'422	0,14	2'741	EUR	Raiffeisen Bank International		60'023	0,09
3'697	CAD	Manulife Financial		61'459	0,09	259	EUR	Verbund		15'445	0,02
1'951	CAD	Methanex		63'369	0,09	Total - Österreich				151'249	0,22
1'142	CAD	Metro		48'549	0,07	Panama					
2'395	CAD	National Bank Of Canada		112'685	0,16	3'295	USD	Carnival		145'244	0,21
4'418	CAD	Power Corp.Canada		93'327	0,14	Total - Panama				145'244	0,21
3'867	CAD	Power Financial Corp		82'619	0,12	Portugal					
2'437	CAD	Quebecor		55'001	0,08	25'800	EUR	EDP - Energias De Portugal		97'681	0,14
781	CAD	Royal Bank of Canada		58'528	0,08	3'043	EUR	Jeronimo Martins		50'300	0,07
176	CAD	Shopify		67'923	0,10	Total - Portugal				147'981	0,21
4'345	CAD	Teck Resources		74'128	0,11	Schweiz					
944	CAD	Thomson Reuters		64'996	0,09	1'063	USD	Garmin		86'709	0,13
1'130	CAD	Toronto Dominion Bank		61'398	0,09	2'005	USD	TE Connectivity		182'896	0,27
1'171	CAD	TransCanada Energy		60'119	0,09	Total - Schweiz				269'605	0,40
2'305	CAD	Wheaton Precious Metals		67'929	0,10	Kanada					
3'139	USD	Waste Connections		288'474	0,42						
Total - Kanada				2'987'954	4,34						
Luxemburg											
1'712	EUR	Rtl Group Sa		79'901	0,12						
Total - Luxemburg				79'901	0,12						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Spanien											
488	EUR	ACS		18'471	0,03	1'188	USD	Applied Materials		57'048	0,08
397	EUR	Aena SME		71'700	0,10	8'364	USD	Archer-Daniels Midland		318'250	0,46
170	EUR	Amadeus IT		12'686	0,02	1'438	USD	Arthur J. Gallagher & Co		130'441	0,19
13'502	EUR	Bankinter		78'776	0,11	1'376	USD	Assurant		169'248	0,25
735	EUR	Cellnex		29'463	0,04	10'515	USD	AT&T		370'759	0,54
655	EUR	Enagas		14'322	0,02	192	USD	Autodesk		27'421	0,04
2'108	EUR	Endesa		54'252	0,08	305	USD	Automatic Data Process		51'801	0,08
592	EUR	Ferrovial		16'866	0,02	287	USD	Autozone		316'185	0,46
2'297	EUR	Iberdrola		23'657	0,03	8'173	USD	AXA Equitable Holdings		169'753	0,25
38'759	EUR	Mapfre		101'074	0,15	1'003	USD	Ball		80'651	0,12
486	EUR	Naturgy Energy		12'738	0,02	5'588	USD	Bank of America		153'726	0,22
4'668	EUR	Red Electrica		93'174	0,14	5'392	USD	Bank of New York Mellon		226'788	0,33
3'837	EUR	Repsol		55'861	0,08	3'569	USD	BB&T		170'063	0,25
Total - Spanien				583'040	0,84	2'469	USD	Best Buy		157'152	0,23
Vereinigte Staaten						360	USD	Biogen		79'110	0,11
778	USD	Abbott Laboratories		66'379	0,10	107	USD	BlackRock		45'214	0,07
219	USD	Abiomed		42'282	0,06	48	USD	Booking Holdings		94'388	0,14
2'064	USD	Activision Blizzard		104'438	0,15	7'310	USD	Borg Warner		238'525	0,35
178	USD	Adobe		50'643	0,07	1'613	USD	Bristol Myers Squibb		77'537	0,11
1'297	USD	Advanced Micro Devices		40'791	0,06	278	USD	Broadcom		78'574	0,11
5'692	USD	AES		87'258	0,13	1'350	USD	Broadridge Financial Solutions		174'744	0,25
2'974	USD	Aflac		149'235	0,22	1'939	USD	Brown-Forman		114'382	0,17
834	USD	Agilent Technologies		59'306	0,09	2'303	USD	C.H. Robinson Worldwide		194'580	0,28
2'777	USD	AIG		144'515	0,21	5'672	USD	Cabot Oil & Gas		97'105	0,14
697	USD	Air Products & Chemicals		157'466	0,23	1'112	USD	Cadence Design Systems		76'150	0,11
109	USD	Align Technology		19'959	0,03	2'071	USD	Capital One Financial		179'390	0,26
297	USD	Alleghany		222'545	0,32	1'357	USD	Cboe Global Markets		161'700	0,23
1'847	USD	Allstate		189'114	0,27	381	USD	CDW		44'006	0,06
6'012	USD	Ally Financial		188'476	0,27	1'271	USD	Celanese		144'093	0,21
179	USD	Alphabet		213'105	0,31	7'512	USD	Centerpoint Energy		208'007	0,30
186	USD	Alphabet		220'987	0,32	1'286	USD	Charles Schwab		49'215	0,07
2'087	USD	Altria Group		91'285	0,13	123	USD	Charter Communications		50'380	0,07
510	USD	Amerco		179'326	0,26	2'329	USD	Chevron		274'170	0,40
4'449	USD	American Electric Power		405'525	0,59	154	USD	Chipotle Mexican Grill		129'117	0,19
312	USD	American Water Works		39'724	0,06	777	USD	Church & Dwight		61'989	0,09
459	USD	Ameriprise Financial		59'202	0,09	387	USD	Cincinnati Financial		43'534	0,06
525	USD	Amgen		109'526	0,16	728	USD	Cisco Systems		34'078	0,05
1'382	USD	Analog Devices		151'785	0,22	2'099	USD	CIT Group		89'396	0,13
344	USD	Ansys		71'057	0,10	3'387	USD	Citigroup		217'953	0,32
355	USD	Apple		74'103	0,11	5'528	USD	Citizens Financial Group		186'515	0,27
						4'993	USD	Citrix Systems		464'248	0,67
						1'593	USD	CME Group		346'143	0,50
						2'379	USD	Cognizant Technology Solutions		146'047	0,21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
2'033	USD	Comcast		89'981	0,13	1'667	USD	Fastenal		51'044	0,07
1'735	USD	Comerica		106'963	0,16	9'999	USD	Fifth Third Bancorp		264'474	0,38
704	USD	Concho Resources		51'498	0,07	775	USD	Fleetcor Technologies		231'260	0,34
377	USD	Constellation Brands		77'040	0,11	3'139	USD	Flir Systems		154'659	0,22
420	USD	Cooper Companies		130'095	0,19	6'330	USD	Fluor		111'851	0,16
1'374	USD	Copart		103'586	0,15	2'247	USD	FMC		193'984	0,28
220	USD	Costar Group		135'271	0,20	36'412	USD	Ford Motor		333'898	0,48
845	USD	Crown Holdings		55'635	0,08	776	USD	Fortinet		61'444	0,09
518	USD	CSX		34'716	0,05	1'034	USD	Fortive		73'311	0,11
494	USD	Cummins		73'739	0,11	15'150	USD	Freeport McMoRan		139'229	0,20
578	USD	Danaher		82'128	0,12	18'223	USD	Gap		287'741	0,42
889	USD	Darden Restaurants		107'551	0,16	2'170	USD	General Mills		116'746	0,17
620	USD	Dell Technologies		31'949	0,05	2'389	USD	Genuine Parts		215'703	0,31
3'599	USD	Delta Air Lines		208'238	0,30	1'394	USD	Gilead Sciences		88'575	0,13
1'766	USD	Dentsply Sirona		92'097	0,13	5'425	USD	H+R Block		131'394	0,19
748	USD	Diamondback Energy		73'364	0,11	2'962	USD	Hartford Financial Services Group		172'625	0,25
4'213	USD	Discovery		116'279	0,17	5'934	USD	HD Supply Holdings		230'892	0,34
4'768	USD	Discovery		124'111	0,18	735	USD	Heico		81'115	0,12
709	USD	Dollar General		110'668	0,16	399	USD	Heico		57'723	0,08
1'750	USD	Dollar Tree		177'678	0,26	1'217	USD	Henry Jack & Associates		176'416	0,26
2'032	USD	Dominion Energy		157'744	0,23	12'855	USD	Hewlett Packard Enterprise		177'656	0,26
2'531	USD	DTE Energy Company		328'169	0,48	2'623	USD	Hilton		242'287	0,35
5'576	USD	Duke Energy		517'117	0,75	7'820	USD	Hollyfrontier		346'895	0,50
1'395	USD	E Trade Financial		58'227	0,08	313	USD	Honeywell International		51'526	0,07
1'338	USD	Eaton Vance		57'695	0,08	7'939	USD	HP Enterprise		145'204	0,21
5'455	USD	Ebay		219'782	0,32	430	USD	Huntington		89'870	0,13
346	USD	Ecolab		71'383	0,10	15'200	USD	Huntington Bancshares		201'400	0,29
185	USD	Edwards LifeSciences		41'040	0,06	468	USD	IAC		119'172	0,17
1'573	USD	Eli Lilly & Co.		177'702	0,26	114	USD	Illumina		32'073	0,05
3'376	USD	Entergy		380'947	0,55	1'546	USD	Intel		73'296	0,11
205	USD	EPAM Systems		39'223	0,06	4'926	USD	Intercontinental Exchange		460'481	0,67
1'491	USD	Equifax		218'253	0,32	6'786	USD	Interpublic Group		134'906	0,20
477	USD	Erie Indemnity Company		104'611	0,15	193	USD	Intuit		55'653	0,08
356	USD	Estee Lauder		70'484	0,10	102	USD	Intuitive Surgical		52'157	0,08
7'071	USD	Evergy		459'614	0,67	631	USD	Ionis Pharmaceuticals		39'886	0,06
3'674	USD	Eversource Energy		294'398	0,43	323	USD	IPG Photonics		39'965	0,06
406	USD	Exact Sciences		48'403	0,07	693	USD	Iqvia Holdings		107'519	0,16
6'599	USD	Exelon		311'869	0,45	1'679	USD	Jacobs Engineering		149'196	0,22
2'269	USD	Expedia Group		295'197	0,43	1'344	USD	JM Smucker		141'335	0,21
4'634	USD	Exxon Mobil		317'336	0,46	3'069	USD	JPMorgan Chase & Co		337'160	0,49
901	USD	F5 Networks		115'986	0,17	5'347	USD	Juniper Networks		123'837	0,18
652	USD	Facebook		121'057	0,18	9'052	USD	Keycorp		150'263	0,22
121	USD	Factset Research System		32'923	0,05	935	USD	Keysight Technologies		90'564	0,13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
6'231	USD	Kinder Morgan		126'302	0,18	1'586	USD	NextEra Energy		347'461	0,50
331	USD	CLA Tencor		48'955	0,07	241	USD	Norfolk Southern		41'946	0,06
6'680	USD	Kohl's		315'697	0,46	312	USD	Nvidia		52'263	0,08
9'643	USD	Kroger		228'346	0,33	50	USD	NVR		179'950	0,26
363	USD	Lam Research		76'415	0,11	469	USD	O Reilly Automotive		179'983	0,26
3'923	USD	Lennar		200'073	0,29	5'120	USD	Occidental Petroleum		222'618	0,32
313	USD	Lennox International		79'433	0,12	1'467	USD	OGE Energy		62'890	0,09
604	USD	Liberty Broadband		63'686	0,09	281	USD	Okta		35'547	0,05
5'930	USD	Liberty Media		240'106	0,35	1'921	USD	Omnicom Group		146'111	0,21
5'461	USD	Liberty Media		222'863	0,32	2'808	USD	Oracle		146'184	0,21
3'928	USD	Lincoln National		207'713	0,30	4'108	USD	Owens Corning		235'635	0,34
555	USD	Live Nation Entertainment		38'578	0,06	348	USD	Paychex		28'432	0,04
10'164	USD	LKQ		267'008	0,39	170	USD	Paycom Software		42'520	0,06
475	USD	Lululemon Athletica		87'718	0,13	689	USD	PayPal Holdings		75'135	0,11
1'352	USD	M&T Bank		197'676	0,29	15'816	USD	Peoples United Financial		227'276	0,33
17'987	USD	Macy's		265'488	0,39	1'100	USD	PepsiCo		150'403	0,22
2'308	USD	Manpowergroup		188'656	0,27	2'646	USD	Pfizer		94'065	0,14
8'166	USD	Marathon Oil		96'685	0,14	3'525	USD	Phillips 66		347'671	0,50
6'507	USD	Marathon Petroleum		320'209	0,46	843	USD	Pinnacle West Capital		80'346	0,12
422	USD	Marketaxess Holding		167'796	0,24	13'491	USD	Plains GP A		295'723	0,43
1'403	USD	Marriott		176'862	0,26	2'060	USD	PNC Financial Services Group		265'596	0,39
1'234	USD	Marsh & McLennan		123'264	0,18	1'423	USD	PPG Industries		157'654	0,23
791	USD	Martin Marietta Materials		200'732	0,29	7'205	USD	PPL		212'908	0,31
232	USD	Mastercard		65'278	0,09	3'866	USD	Principal Financial Group		205'749	0,30
1'232	USD	Maxim Integrated Products		67'193	0,10	639	USD	Procter & Gamble		76'827	0,11
330	USD	McCormick & Co		53'747	0,08	695	USD	Progressive		52'681	0,08
1'935	USD	McDonald's		421'771	0,61	2'911	USD	Prudential Financial		233'142	0,34
63	USD	Mercadolibre		37'460	0,05	5'399	USD	Pultegroup		182'486	0,26
1'138	USD	Merck & Co		98'403	0,14	1'272	USD	Qualcomm		98'923	0,14
7'724	USD	Metlife		342'173	0,50	22'639	USD	Qurata Retail		242'464	0,35
50	USD	Mettler Toledo International		32'840	0,05	16'537	USD	Regions Financial		241'771	0,35
3'177	USD	Micron Technology		143'823	0,21	806	USD	Reinsurance Group America		124'100	0,18
296	USD	Microsoft		40'807	0,06	4'663	USD	Republic Services		416'172	0,60
2'395	USD	Mondelez International		132'252	0,19	1'960	USD	Rollins		64'308	0,09
220	USD	Mongoddb		33'508	0,05	106	USD	Roper Technologies		38'877	0,06
802	USD	Monster Beverage		47'053	0,07	1'032	USD	Ross Stores		109'402	0,16
5'334	USD	Morgan Stanley		221'308	0,32	855	USD	S&P Global		222'462	0,32
392	USD	Motorola Solutions		70'917	0,10	960	USD	Sei Investments		55'210	0,08
166	USD	MSCI		38'949	0,06	1'325	USD	Sempra Energy		187'660	0,27
1'251	USD	Nektar Therapeutics Systems		21'980	0,03	131	USD	ServiceNow		34'301	0,05
652	USD	NetApp		31'335	0,05	780	USD	Signature Bank NY		90'987	0,13
8'836	USD	Newmont Goldcorp		352'468	0,51	4'525	USD	Southern		263'627	0,38
12'675	USD	News		174'281	0,25	3'155	USD	Starbucks		304'647	0,44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
200	USD	Stryker		44'132	0,06	3'608	USD	Xerox Holdings		104'596	0,15
1'693	USD	Suntrust Banks		104'136	0,15	477	USD	Xilinx		49'637	0,07
237	USD	SVB Financial Group		46'125	0,07	3'302	USD	Yum Brands		385'607	0,56
1'006	USD	Synopsys		142'661	0,21	189	USD	Zebra Technologies		38'751	0,06
2'966	USD	Sysco		220'463	0,32	2'883	USD	Zions Bancorp		118'462	0,17
2'360	USD	T - Mobile US		184'198	0,27	484	USD	Zoetis		61'187	0,09
402	USD	T. Rowe Price Group		44'469	0,06	Total - Vereinigte Staaten				43'273'473	62,85
2'353	USD	Target		251'865	0,37	Vereinigtes Königreich					
2'840	USD	TD Ameritrade Holding		126'124	0,18	5'453	GBP	Admiral Group		142'581	0,21
776	USD	Texas Instruments		96'030	0,14	3'738	GBP	Anglo American Capital		80'767	0,12
2'199	USD	The Hershey		348'498	0,51	18'196	GBP	Auto Trader		117'803	0,17
3'804	USD	TJX Companies		209'106	0,30	14'318	GBP	Aviva		61'745	0,09
1'173	USD	Tractor Supply		119'505	0,17	38'220	GBP	Barclays		63'582	0,09
73	USD	Transdigm Group		39'297	0,06	19'303	GBP	Barratt Development		148'666	0,22
255	USD	Twilio		33'270	0,05	1'773	GBP	Berkeley Group Holding		84'578	0,12
1'176	USD	Twitter		50'156	0,07	3'609	GBP	BHP Group		77'927	0,11
1'673	USD	Tyson Foods		155'656	0,23	1'036	GBP	Carnival		43'503	0,06
222	USD	Ulta Beauty		52'776	0,08	4'053	GBP	Compass Group		102'816	0,15
316	USD	Union Pacific		51'179	0,07	977	GBP	Croda International		55'946	0,08
2'199	USD	United Continental Holdings		185'398	0,27	3'294	GBP	Diageo		140'546	0,20
7'775	USD	Unum Group		197'563	0,29	35'190	GBP	Direct Line		121'326	0,18
9'348	USD	US Bancorp		492'545	0,72	21'654	GBP	Evraz		130'881	0,19
3'860	USD	Valero Energy		290'581	0,42	3'249	GBP	Glaxosmithkline		67'724	0,10
758	USD	Varian Medical Systems		80'295	0,12	5'653	GBP	Halma		135'143	0,20
252	USD	Veeva Systems		40'416	0,06	3'713	GBP	Hargreaves Lansdown		84'921	0,12
395	USD	Verisign		80'521	0,12	7'481	GBP	HSBC Holdings		53'881	0,08
509	USD	Verisk Analytics		82'224	0,12	35'688	GBP	J Sainsbury		85'230	0,12
3'513	USD	Verizon Communications		204'316	0,30	32'716	GBP	Kingfisher		77'475	0,11
313	USD	Vertex Pharmaceuticals		56'346	0,08	25'886	GBP	Legal & General Group		69'229	0,10
1'125	USD	Visa		203'423	0,30	157'900	GBP	Lloyds Banking Group		95'822	0,14
289	USD	Vmware		40'876	0,06	1'325	GBP	London Stock Exchange Group		112'213	0,16
4'908	USD	Walgreens Boots Alliance		251'241	0,36	16'089	GBP	Marks And Spencer /New		37'669	0,05
1'606	USD	Walmart		183'502	0,27	9'296	GBP	Meggitt		70'078	0,10
472	USD	Walt Disney		64'787	0,09	3'418	GBP	Micro Focus International		46'155	0,07
1'077	USD	Waste Management		128'540	0,19	942	GBP	Next		68'099	0,10
309	USD	Waters Corporation		65'474	0,10	4'820	GBP	Ocado Group		76'046	0,11
2'387	USD	WEC Energy Group		228'603	0,33	5'139	GBP	Pearson		52'033	0,08
9'288	USD	Wells Fargo & Co		432'541	0,63	5'148	GBP	Persimmon		119'277	0,17
23'509	USD	Western Union Company		520'018	0,77	2'637	GBP	RELX		63'154	0,09
2'609	USD	Westlake Chemical		152'861	0,22	9'898	GBP	Rentokil Initial		54'268	0,08
158	USD	Workday		28'010	0,04	2'640	GBP	Rio Tinto		133'412	0,19
3'969	USD	WR Berkley		282'791	0,41						
1'013	USD	XCEL Energy		65'055	0,09						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Vescore Global Equity Multi Factor

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
32'408	GBP Royal Bank of Scotland Group		73'194	0,11
2'876	GBP Royal Dutch Shell		79'700	0,12
8'472	GBP Rsa Insurance Group		54'002	0,08
6'827	GBP Sage Group		58'250	0,08
1'714	GBP Schroders		56'986	0,08
3'788	GBP Smith And Nephew		90'650	0,13
958	GBP Spirax - Sarco Engineering		93'628	0,14
28'637	GBP Taylor Wimpey		50'901	0,07
25'940	GBP Tesco		69'248	0,10
1'818	GBP Unilever		115'042	0,17
5'101	GBP United Utilities Group		50'568	0,07
1'544	GBP Whitbread		82'228	0,12
44'441	GBP WM Morrison Supermarkets		98'828	0,14
293	USD Aon		57'091	0,08
3'041	USD Coca-Cola		171'330	0,25
Total - Vereinigtes Königreich			4'076'142	5,90
Total - Aktien			68'533'852	99,51
REITs				
Japan				
1'700	JPY IIDA Group Hodings		26'490	0,04
Total - Japan			26'490	0,04
Vereinigte Staaten				
360	USD Wayfair		40'586	0,06
Total - Vereinigte Staaten			40'586	0,06
Total - REITs			67'076	0,10
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind			68'600'928	99,61
Total - Anlagen			68'600'928	99,61

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Vontobel Fund - Alternative Risk Premia

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	8'446'568	
per 31. August 2019	(2) Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		8'686'784
	Bankguthaben		393'159
	(2) Forderungen aus Zinsen und Dividenden		465
	Total Aktiva		9'080'408
	Passiva		
	(9) Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		14
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		124
	(5) Service Fee		893
	(4) „Taxe d'abonnement“		175
	(3) Management Fee		1'504
	(2) Sonstige Verbindlichkeiten		841
	Total Passiva		3'551
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		9'076'857
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		0
vom 5. Dezember 2018	Nettoverluste aus Anlagen		-24'986
bis zum 31. August 2019	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		240'216
	Devisentermingeschäften		-14
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		5'801
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-60
	(2) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-11
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		220'946
	Anteilszeichnungen		8'906'631
	Anteilsrücknahmen		-50'720
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		9'076'857
Erfolgsrechnung	Erträge		
vom 5. Dezember 2018	Zinsen aus Bankguthaben		5'349
bis zum 31. August 2019	Total Erträge		5'349
	Aufwendungen		
	(3) Management Fee		12'703
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'178
	(4) „Taxe d'abonnement“		330
	(5) Service Fee		8'154
	(8) Sonstige Aufwendungen		5'970
	Total Aufwendungen		30'335
	Nettoverluste aus Anlagen		-24'986

Vontobel Fund - Alternative Risk Premia

Wertpapierbestand per 31. August 2019

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	Markt- wert in USD	in % des Nettover- mögens*
Investmentfonds					
Irland					
16'375	USD	Man Alternative Style Risk Premia I USD		1'741'154	19,19
Total - Irland				1'741'154	19,19
Luxemburg					
11'581	USD	AB SICAV I Alternative Risk Premia F Cap		1'127'063	12,42
12'907	USD	AQR Style Premia UCITS A USD		1'330'066	14,65
17'100	USD	BlackRock Strategic Funds - Style Advantage I2 USD		1'619'541	17,84
189	USD	NN (L) - Multi Asset Factor Opportunities - I Cap USD		1'219'324	13,43
1'589	USD	UNI-Global Alternative Risk Premia IA-USD Cap		1'649'636	18,17
Total - Luxemburg				6'945'630	76,51
Total - Investmentfonds				8'686'784	95,70
Total - Anlagen				8'686'784	95,70

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Jahresberichtes.

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

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
Swiss Money	CHF A	LU0120694640	CHF	77'294,878	680'307,883	531'215,796	226'386,965
	B	LU0120694996	CHF	839'828,640	249'180,647	363'172,053	725'837,234
	I	LU0278086623	CHF	227'798,419	56'990,000	77'323,000	207'465,419
	N	LU1683480617	CHF	31'921,284	67'099,874	26'342,691	72'678,467
	R	LU0420001835	CHF	10,000	-	-	10,000
Euro Short Term Bond	EUR A	LU0120688915	EUR	94'660,351	62'339,131	89'707,091	67'292,391
	AN	LU1683489758	EUR	10,000	12'485,507	700,507	11'795,000
	B	LU0120689640	EUR	483'448,660	458'406,402	246'790,170	695'064,892
	C	LU0137009238	EUR	4'494,305	11'830,362	5'686,425	10'638,242
	I	LU0278091037	EUR	376'135,552	418'790,499	300'131,880	494'794,171
	N	LU1683481854	EUR	7'674,457	13'395,125	-	21'069,582
	NG	LU1650589689	EUR	32'130,000	1'690,000	500,000	33'320,000
	R	LU0420002130	EUR	1'323,014	499,573	-	1'822,587
US Dollar Money	USD A	LU0120690143	USD	114'787,444	142'223,442	27'169,230	229'841,656
	AN	LU1683489162	USD	10,000	11'447,000	2'250,000	9'207,000
	B	LU0120690226	USD	582'772,099	202'186,432	269'908,740	515'049,791
	I	LU1051749858	USD	82'699,791	167'435,631	172'648,411	77'487,011
	N	LU1683482316	USD	1'525,666	123'026,861	84'008,681	40'543,846
	R	LU0420002486	USD	260,000	-	250,000	10,000
Swiss Franc Bond	CHF A	LU0035736726	CHF	158'126,240	4'177,183	39'227,948	123'075,475
	AI	LU1331778172	CHF	315'550,000	39'130,000	30'885,000	323'795,000
	AN	LU1683487463	CHF	510,201	4'277,332	-	4'787,533
	AQG	LU1374300454	CHF	154'867,953	15'021,395	166'719,381	3'169,967
	B	LU0035738771	CHF	492'843,372	60'236,414	297'246,224	255'833,562
	C	LU0137003116	CHF	15'731,870	14'079,350	5'342,442	24'468,778
	G	LU1206762293	CHF	1'301'596,262	25'119,222	1'113'057,404	213'658,080
	I	LU0278084768	CHF	606'627,478	235'736,902	135'310,312	707'054,068
	N	LU1683481425	CHF	11'593,073	13'060,356	1'401,845	23'251,584
	R	LU0996452701	CHF	810,000	-	-	810,000
Euro Bond	EUR A	LU0035744233	EUR	52'064,615	1'157,658	16'881,987	36'340,286
	AM	LU0571063014	USD	9'022,089	598,007	9'153,926	466,170
	AN	LU1683489246	EUR	808,666	-	-	808,666
	B	LU0035744829	EUR	91'587,900	10'618,662	24'269,153	77'937,409
	C	LU1651443258	EUR	218,334	1'003,927	208,334	1'013,927
	I	LU0278087357	EUR	191'440,705	149'237,645	270'764,091	69'914,259
	N	LU1683481698	EUR	8'096,935	10'247,927	869,869	17'474,993
	R	LU0996452024	EUR	1'092,143	47,697	-	1'139,840
	S	LU1502168930	EUR	10'670,000	-	10'660,000	10,000
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR A	LU0153585566	EUR	735'736,591	136'428,496	183'976,338	688'188,749
	AI	LU1258889689	EUR	590'729,845	61'816,941	194'455,420	458'091,366
	AN	LU1683480963	EUR	10'492,736	40'759,557	3'651,742	47'600,551
	AQG	LU1594302512	EUR	1'356'394,017	327'079,073	190'417,880	1'493'055,210
	B	LU0153585723	EUR	1'656'669,496	307'991,496	412'431,271	1'552'229,721
	C	LU0153585996	EUR	108'208,149	19'472,747	34'274,082	93'406,814
	G	LU1525532344	EUR	1'070'813,452	2'406'469,844	982'230,151	2'495'053,145
	H (hedged)	LU0863290267	CHF	679'042,142	25'920,476	92'373,848	612'588,770
	HI (hedged)	LU1047498362	CHF	739'958,423	139'651,592	335'038,899	544'571,116
	HI (hedged)	LU1054314221	USD	122'509,753	89'508,673	113'111,097	98'907,329
	HN (hedged)	LU1767066514	CHF	27'265,565	40'997,800	204,261	68'059,104
	HN (hedged)	LU1092317624	GBP	43'931,756	9'271,329	9'285,870	43'917,215
	I	LU0278087860	EUR	5'769'072,972	2'356'959,533	2'385'236,826	5'740'795,679
	N	LU1612361102	EUR	164'438,587	166'589,945	103'203,026	227'825,506
	R	LU0420003617	EUR	2'383,314	45,345	213,386	2'215,273
S	LU1502169235	EUR	37'568,643	30'700,000	-	68'268,643	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
High Yield Bond	EUR AI	LU1275269402	EUR	6'734,123	-	1'716,123	5'018,000
	AMH (hedged)	LU1374300298	AUD	1'033,435	126,382	17,398	1'142,419
	AMH (hedged)	LU1374300371	ZAR	417,930	879,752	356,898	940,784
	AMH (hedged)	LU1061952005	USD	45'401,870	6'146,876	25'006,726	26'542,020
	AMHN (hedged)	LU1683488354	USD	10,000	-	-	10,000
	AS	LU0756125596	EUR	50'034,959	4'226,705	6'966,344	47'295,320
	B	LU0571066462	EUR	422'939,113	15'176,055	145'494,687	292'620,481
	C	LU1482063689	EUR	740,909	287,944	260,324	768,529
	H (hedged)	LU0571067437	CHF	734'893,316	13'343,283	314'993,388	433'243,211
	H (hedged)	LU0571067601	USD	101'768,213	10'277,500	41'545,332	70'500,381
	HC (hedged)	LU1061952187	USD	10'022,856	11'971,561	14'177,237	7'817,180
	HI (hedged)	LU0571067866	CHF	162'404,125	11'032,836	95'703,961	77'733,000
	HI (hedged)	LU0571068088	USD	124'717,704	600,000	79'724,702	45'593,002
	HN (hedged)	LU1683481185	CHF	21'086,417	10'830,672	135,000	31'782,089
	HN (hedged)	LU1683481268	USD	4'215,671	650,000	2'400,000	2'465,671
	I	LU0571066975	EUR	629'455,159	123'898,384	369'587,637	383'765,906
	N	LU1683481342	EUR	5'072,215	28'560,923	898,029	32'735,109
	R	LU0571088516	EUR	829,685	-	3,662	826,023
	S	LU1502169318	EUR	10,000	-	-	10,000
Bond Global Aggregate	EUR A	LU1112750762	EUR	297'694,357	145'114,790	76'217,179	366'591,968
	AH (hedged)	LU0035744662	USD	155'383,807	13'504,001	28'799,468	140'088,340
	AHN (hedged)	LU1683486143	USD	10,000	615,573	-	625,573
	AI	LU1428950999	EUR	714'913,525	24'018,000	50'454,006	688'477,519
	AN	LU1683486226	EUR	10,000	1'930,000	-	1'940,000
	AQH1 (hedged)	LU1683478470	USD	10,000	-	-	10,000
	AQHC1 (hedged)	LU1683478710	USD	10,000	-	-	10,000
	AS	LU1116636702	EUR	10'633,099	3'342,261	2'128,938	11'846,422
	B	LU1112750929	EUR	592'239,663	241'163,148	124'330,441	709'072,370
	C	LU1482063846	EUR	2'831,437	40'219,185	370,070	42'680,552
	F	LU2001739452	EUR	-	5'216,545	103,173	5'113,372
	H (hedged)	LU0035745552	USD	103'025,694	17'801,700	20'703,354	100'124,040
	H (hedged)	LU1181655199	CHF	613'742,864	61'123,082	50'392,940	624'473,006
	H1 (hedged)	LU1683478553	USD	10,000	-	-	10,000
	HC1 (hedged)	LU1683478637	USD	10,000	1'000,143	-	1'010,143
	HI (hedged)	LU0278091383	USD	378'370,161	106'881,906	196'313,840	288'938,227
	HN (hedged)	LU1683482076	USD	22'236,473	7'297,368	5'481,058	24'052,783
	HN (hedged)	LU1683482159	CHF	33'082,504	19'889,192	-	52'971,696
	I	LU1112751067	EUR	976'555,215	735'439,683	397'565,466	1'314'429,432
	N	LU1612360716	EUR	25'533,760	57'923,424	2'409,760	81'047,424
R	LU0420003963	EUR	5'460,000	1'440,000	150,000	6'750,000	
S	LU1502169409	EUR	82'564,782	22'500,000	-	105'064,782	
Eastern European Bond	EUR A	LU0080215030	EUR	193'288,299	6'358,121	35'391,621	164'254,799
	AM	LU0469618036	EUR	245'748,683	4'385,908	25'990,684	224'143,907
	AM	LU0571068591	USD	839'840,011	13'297,657	171'465,114	681'672,554
	AN	LU1683489329	EUR	930,000	1'321,394	-	2'251,394
	B	LU0080215204	EUR	101'976,900	2'893,005	27'902,185	76'967,720
	C	LU0137004601	EUR	3'322,409	750,986	765,071	3'308,324
	I	LU0278087431	EUR	222'428,175	12'473,853	119'124,300	115'777,728
	N	LU1683483801	EUR	216,667	3'478,454	-	3'695,121
	R	LU0420004268	EUR	270,000	-	-	270,000
	Value Bond	CHF A	LU0218908985	CHF	690'660,163	5'211,077	178'975,333
AN		LU1683482746	CHF	10,000	-	-	10,000
B		LU0218909108	CHF	439'637,386	7'597,791	79'319,716	367'915,461
I		LU0278084842	CHF	11'454,253	13'746,040	15'003,040	10'197,253
N		LU1683480377	CHF	11'746,970	4'206,278	1'196,844	14'756,404
R		LU0420004698	CHF	2'212,764	-	140,000	2'072,764
S		LU0571089084	CHF	190'378,540	-	190'368,540	10,000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
Absolute Return Bond (EUR)	EUR A	LU0105717663	EUR	136'521,615	3'051,848	31'128,223	108'445,240
	AM	LU0571069219	USD	177,731	-	-	177,731
	AN	LU1683487117	EUR	10,000	-	-	10,000
	B	LU0105717820	EUR	290'273,266	210'333,398	137'238,452	363'368,212
	C	LU0137004866	EUR	15'384,415	8'259,766	2'115,335	21'528,846
	H (hedged)	LU1028901913	USD	12'440,000	-	5'710,000	6'730,000
	HI (hedged)	LU1028902051	USD	1'150,000	39'571,482	6'828,931	33'892,551
	HN (hedged)	LU1683483710	USD	10,000	-	-	10,000
	I	LU0278087514	EUR	90'775,403	82'834,061	106'754,725	66'854,739
	N	LU1683481003	EUR	2'605,074	1'326,243	387,519	3'543,798
	R	LU0420005075	EUR	435,848	-	-	435,848
	S	LU0571089167	EUR	32'010,000	33'000,000	-	65'010,000
	Absolute Return Bond Dynamic	EUR A	LU1106543751	EUR	4'494,551	610,018	500,000
AI		LU1116495612	EUR	10,000	-	-	10,000
AN		LU1683486739	EUR	10,000	-	-	10,000
B		LU1106543835	EUR	34'776,733	1'820,188	21'662,733	14'934,188
C		LU1106543918	EUR	1'244,546	12'464,785	220,934	13'488,397
H (hedged)		LU1106544130	CHF	40'254,790	-	8'517,390	31'737,400
H (hedged)		LU1106544213	USD	5'734,001	502,000	2'792,000	3'444,001
HI (hedged)		LU1106544304	CHF	10,000	-	-	10,000
HI (hedged)		LU1106544486	USD	10,000	9'890,533	8'826,361	1'074,172
HN (hedged)		LU1683486812	CHF	10,000	1'080,000	-	1'090,000
HN (hedged)		LU1683487034	USD	10,000	195,000	-	205,000
I		LU1106544056	EUR	10'238,562	158'221,033	14'911,386	153'548,209
N		LU1683483553	EUR	4'190,000	940,000	580,000	4'550,000
R	LU1106544569	EUR	10,000	225,000	-	235,000	
Global Convertible Bond	EUR A	LU0416932159	EUR	33'831,378	-	10'737,799	23'093,579
	AN	LU1683482829	EUR	864,990	920,137	467,119	1'318,008
	AS	LU1482064141	USD	10,000	-	-	10,000
	B	LU0414968270	EUR	102'582,945	5'735,824	31'745,317	76'573,452
	C	LU0414968353	EUR	6'484,907	60,970	1'726,952	4'818,925
	H (hedged)	LU0414968601	CHF	121'891,170	635,487	52'058,444	70'468,213
	H (hedged)	LU0414968783	USD	21'120,326	-	9'601,764	11'518,562
	HI (hedged)	LU0469619943	CHF	322'309,728	32'364,124	274'886,449	79'787,403
	HI (hedged)	LU0469620016	USD	5'830,000	-	5'700,000	130,000
	HN (hedged)	LU1683480534	CHF	114'454,751	16'497,065	42'014,958	88'936,858
	HN (hedged)	LU1683483041	USD	450,777	204,998	440,777	214,998
	I	LU0414968437	EUR	83'767,800	109,172	44'247,668	39'629,304
	N	LU1683480450	EUR	4'876,427	2'447,824	2'805,362	4'518,889
R	LU0996452610	EUR	1'393,272	-	460,000	933,272	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD A	LU0563307551	USD	42'813,126	4'434,503	6'133,175	41'114,454
	AM	LU0563307635	USD	59'342,859	22'960,434	29'506,391	52'796,902
	AMH (hedged)	LU1374299854	AUD	1'046,478	785,542	126,032	1'705,988
	AMH (hedged)	LU1374299938	ZAR	8'225,274	3'806,000	2'602,686	9'428,588
	AN	LU1683487208	USD	520,000	75'987,000	510,000	75'997,000
	B	LU0563307718	USD	112'734,156	304'121,773	26'667,145	390'188,784
	B	LU0752070267	CHF	105'809,051	12'510,378	24'182,007	94'137,422
	B	LU0752071745	EUR	67'953,151	30'292,675	19'402,882	78'842,944
	C	LU0563307809	USD	22'869,855	11'452,197	18'110,014	16'212,038
	H (hedged)	LU0563308369	CHF	360'599,515	7'976,831	51'601,289	316'975,057
	H (hedged)	LU0563308443	EUR	79'988,234	47'601,072	26'082,808	101'506,498
	HI (hedged)	LU0563308799	CHF	10'159,640	-	8'560,000	1'599,640
	HI (hedged)	LU0563308872	EUR	44'206,147	51'856,773	82'303,713	13'759,207
	HN (hedged)	LU1683483470	CHF	3'617,182	620,309	2'180,730	2'056,761
	HN (hedged)	LU1683487380	EUR	810,000	-	550,000	260,000
	I	LU0563307981	USD	372'575,712	706'237,768	147'987,115	930'826,365
	N	LU1683483124	USD	29'961,321	4'801,416	5'153,905	29'608,832

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
	R	LU0563308013	USD	1'754,885	-	4,885	1'750,000
Swiss Mid And Small Cap Equity	CHF A	LU0129602552	CHF	158'218,647	39'092,531	48'085,517	149'225,661
	AN	LU1683480708	CHF	4'924,584	61'353,168	4'067,375	62'210,377
	B	LU0129602636	CHF	613'443,367	79'117,001	118'476,480	574'083,888
	C	LU1651443506	CHF	608,833	4'869,194	222,058	5'255,969
	I	LU0278085229	CHF	835'643,328	76'264,577	216'295,311	695'612,594
	N	LU1684195974	CHF	55'175,883	69'492,944	25'509,064	99'159,763
	R	LU0420005661	CHF	2'491,992	3'769,083	2'010,591	4'250,484
	S	LU1700372607	CHF	116'741,078	1'100,000	-	117'841,078
European Mid And Small Cap Equity	EUR A	LU0120692511	EUR	20'698,127	1'412,944	5'767,824	16'343,247
	AN	LU1683485335	EUR	834,902	3'989,881	-	4'824,783
	B	LU0120694483	EUR	138'777,113	13'788,671	56'167,722	96'398,062
	C	LU0137005756	EUR	12'577,481	879,696	3'543,158	9'914,019
	I	LU0278089486	EUR	567'879,393	39'221,173	63'886,603	543'213,963
	N	LU1683480880	EUR	18'205,241	12'510,024	6'565,512	24'149,753
	R	LU0996452370	EUR	1'277,450	137,000	1'325,450	89,000
Japanese Equity	JPY A	LU0035748226	JPY	29'059,705	414,679	3'803,915	25'670,469
	AN	LU1683484528	JPY	10,000	-	-	10,000
	B	LU0035748655	JPY	268'605,121	16'687,237	83'768,062	201'524,296
	I	LU0278094999	JPY	456'689,992	4'039,346	156'877,204	303'852,134
	N	LU1683484791	JPY	78'595,140	2'755'108,408	2'236'234,808	597'468,740
	R	LU0996453188	JPY	10,000	-	-	10,000
mtx China Leaders	USD A	LU0278091896	USD	77'951,681	20'588,112	30'835,699	67'704,094
	AN	LU1683484015	USD	5'071,025	2'785,265	-	7'856,290
	B	LU0278091979	USD	239'446,434	116'757,789	73'942,900	282'261,323
	C	LU0278092191	USD	408'602,493	117'495,517	152'491,981	373'606,029
	G	LU1859275551	USD	10,000	-	-	10,000
	I	LU0278092514	USD	352'360,129	382'425,128	396'113,794	338'671,463
	N	LU1683483983	USD	15'763,150	58'162,030	13'460,252	60'464,928
	N	LU1845360210	GBP	10,000	12'237,000	-	12'247,000
	R	LU0420007105	USD	4'633,344	729,000	2'729,344	2'633,000
European Equity	EUR A	LU0153585053	EUR	25'834,736	951,583	7'657,288	19'129,031
	AN	LU1683482662	EUR	4'010,000	-	-	4'010,000
	B	LU0153585137	EUR	372'515,888	16'673,659	115'719,865	273'469,682
	C	LU0153585210	EUR	55'998,749	2'767,788	15'394,876	43'371,661
	G	LU1506585600	EUR	828'453,135	392'756,914	361'543,493	859'666,556
	HI (hedged)	LU1626216706	USD	211'241,377	-	147'952,000	63'289,377
	I	LU0278085062	EUR	1'011'585,108	161'202,277	325'792,909	846'994,476
	N	LU1683480294	EUR	6'113,104	7'758,531	1'141,413	12'730,222
	R	LU0420007444	EUR	1'581,800	82,047	702,000	961,847
	S	LU1502169151	EUR	31'266,000	6'500,000	11'000,000	26'766,000
US Equity	USD A	LU0035763456	USD	39'929,899	13'584,563	9'453,393	44'061,069
	AHI (hedged)	LU1725742628	EUR	122'018,000	19'069,000	114'692,000	26'395,000
	AI	LU1506584975	USD	510,000	67'260,593	5'406,829	62'363,764
	AN	LU1683485764	USD	11'428,945	19'320,000	2'318,945	28'430,000
	ANG	LU1550199050	USD	572'458,429	766'283,824	205'079,135	1'133'663,118
	B	LU0035765741	USD	408'191,117	214'531,308	149'339,163	473'383,262
	B	LU1717118274	EUR	10,000	20'174,911	222,951	19'961,960
	B1	LU1683479957	USD	17'910,694	26'832,849	14'444,834	30'298,709
	C	LU0137005913	USD	86'633,344	34'433,283	33'550,823	87'515,804
	C1	LU1683480021	USD	312,820	16'113,792	307,313	16'119,299
	G	LU1428951294	USD	2'301'745,587	1'376'651,882	1'885'010,165	1'793'387,304
	G	LU1717118357	GBP	218'302,730	267'529,298	115'524,838	370'307,190
	G	LU1787046561	EUR	104'646,646	1'377'008,835	388'201,315	1'093'454,166
	H (hedged)	LU0218912151	EUR	309'211,161	469'438,689	231'213,823	547'436,027
	HG (hedged)	LU1945292289	EUR	-	1'593'750,669	702'580,440	891'170,229
	HI (hedged)	LU0368557038	EUR	583'335,016	1'108'897,846	817'160,898	875'071,964

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code	Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
		HI (hedged)	LU0469626211 CHF	35'456,110	1'063,000	5'731,000	30'788,110
		HN (Hedged)	LU1683485848 EUR	114'538,445	83'493,801	57'862,870	140'169,376
		HS (hedged)	LU1502169078 EUR	10,000	-	-	10,000
		I	LU0278092605 USD	3'298'899,136	1'843'137,352	1'888'384,105	3'253'652,383
		I	LU1664635726 EUR	37'761,877	1'905'616,872	1'098'613,814	844'764,935
		N	LU0897674072 USD	239'143,809	398'387,776	90'565,653	546'965,932
		R	LU0420007790 USD	857,091	265,251	273,602	848,740
		U1	LU1809221994 USD	5'771,715	448'126,775	10'538,490	443'360,000
Global Equity	USD	A	LU0218910023 USD	200'173,091	57'945,851	35'619,726	222'499,216
		AI	LU1121575069 EUR	2'143'914,099	574'256,849	904'612,343	1'813'558,605
		AN	LU1683485921 USD	10,000	-	-	10,000
		B	LU0218910536 USD	3'118'426,802	740'743,162	987'352,584	2'871'817,380
		B	LU0979498168 SEK	21'122,533	213,700	2'079,099	19'257,134
		B1	LU1683479361 USD	238,194	-	-	238,194
		C	LU0218910965 USD	169'272,632	48'411,288	31'196,491	186'487,429
		C1	LU1683479445 USD	10,000	-	-	10,000
		G	LU1489322047 USD	1'554'587,750	458'758,278	1'418'030,958	595'315,070
		H (hedged)	LU0218911690 EUR	1'432'781,220	357'656,320	513'319,711	1'277'117,829
		H (hedged)	LU0971939599 SEK	45'464,926	7'757,377	2'544,353	50'677,950
		HC (hedged)	LU0333249364 EUR	106'160,658	34'729,157	39'252,092	101'637,723
		HI (hedged)	LU0368555768 EUR	973'795,397	566'285,907	412'214,070	1'127'867,234
		HN (hedged)	LU1550202458 EUR	666,605	33'234,605	8'866,352	25'034,858
		HS (hedged)	LU1502168773 EUR	80'017,489	19'000,000	34'200,000	64'817,489
		I	LU0278093595 USD	1'478'708,606	1'139'028,070	691'781,568	1'925'955,108
		I	LU0824095136 GBP	13'327,357	267,526	1'428,997	12'165,886
		I	LU1171709931 EUR	674'409,648	768'127,384	261'643,327	1'180'893,705
		N	LU0858753451 USD	145'391,563	56'329,816	23'329,601	178'391,778
		R	LU0420007956 USD	13'062,055	3'334,321	1'721,458	14'674,918
		S	LU0571091494 USD	1'100'196,144	86'535,543	160'480,327	1'026'251,360
		U1	LU1809221721 USD	10,000	14'495,663	8,809	14'496,854
Global Equity X	USD	B	LU1900071892 USD	-	10,000	-	10,000
		I	LU1900071629 USD	-	10,000	-	10,000
		N	LU1925043769 EUR	-	10,000	-	10,000
		R	LU1900072197 USD	-	10,000	-	10,000
		S	LU2014334366 USD	-	211'274,032	-	211'274,032
Global Equity Income	USD	A Gross	LU0129603287 USD	11'744,581	1'002,314	3'573,791	9'173,104
		AN	LU1683489592 USD	10,000	-	-	10,000
		AQ Gross	LU1651442953 USD	10,000	-	-	10,000
		AQN Gross	LU1651443092 USD	10,000	-	-	10,000
		B	LU0129603360 USD	98'902,806	2'807,108	39'869,627	61'840,287
		H (hedged)	LU0219097184 EUR	57'114,109	2'479,654	16'722,380	42'871,383
		HI (hedged)	LU0368556063 EUR	9'740,384	3'214,306	3'713,184	9'241,506
		HN (hedged)	LU1683489675 EUR	10,000	-	-	10,000
		I	LU0278093322 USD	15'678,478	-	5'830,736	9'847,742
		N	LU1683481771 USD	10,000	4'106,633	-	4'116,633
		R	LU0420008335 USD	168,431	-	-	168,431
Emerging Markets Equity	USD	A	LU0040506734 USD	151'157,705	49'465,929	69'973,757	130'649,877
		AHI (hedged)	LU0858753618 EUR	1'601'487,914	3'374,000	893,000	1'603'968,914
		AI	LU1471805603 USD	12'240,355	1'500,000	-	13'740,355
		AN	LU1233654372 USD	19'894,033	4'269,568	4'907,683	19'255,918
		B	LU0040507039 USD	890'493,036	118'465,653	535'301,434	473'657,255
		B1	LU1683479528 USD	10,000	392,387	-	402,387
		C	LU0137006218 USD	181'258,331	23'801,913	49'462,455	155'597,789
		C1	LU1683479874 USD	10,000	-	-	10,000
		G	LU0863298914 GBP	10,000	-	-	10,000
		G	LU1828133469 EUR	873'548,863	275'302,207	187'359,873	961'491,197
		H (hedged)	LU0218912235 EUR	367'160,120	87'984,738	173'539,112	281'605,746

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
		H (hedged)	LU0469618119	CHF	137'535,351	12'855,096	28'145,232	122'245,215
		HC (hedged)	LU0333249109	EUR	54'274,327	9'822,612	14'905,089	49'191,850
		HG (hedged)	LU1828133626	EUR	224'096,316	11'319,253	214'656,213	20'759,356
		HI (hedged)	LU0368556220	EUR	982'465,987	228'685,058	478'782,029	732'369,016
		HI (hedged)	LU0469618382	CHF	159'388,365	145,000	56'307,686	103'225,679
		HN (hedged)	LU1179463556	EUR	84'017,844	78'390,103	93'165,154	69'242,793
		HN (hedged)	LU1179464281	GBP	10,000	-	-	10,000
		HN (hedged)	LU1683486069	CHF	17'656,779	1'357,000	11'845,000	7'168,779
		HS (hedged)	LU1502168427	EUR	31'392,000	-	31'382,000	10,000
		HS (hedged)	LU0773616858	CHF	463'958,690	-	-	463'958,690
		I	LU0278093082	USD	6'704'467,451	855'516,384	2'529'618,005	5'030'365,830
		I	LU0787641983	GBP	176'782,461	2'320,416	12'917,499	166'185,378
		I	LU1179465254	EUR	17'834,158	183'031,808	53'063,626	147'802,340
		N	LU0858753535	USD	235'358,704	41'824,680	80'319,902	196'863,482
		R	LU0420008509	USD	13'918,103	224,911	2'966,511	11'176,503
		S	LU0209301448	USD	2'088'267,334	337'151,419	144'463,270	2'280'955,483
		U1	LU1809222026	USD	10,000	11'726,284	514,996	11'221,288
Asia Pacific Equity	USD	A	LU0084450369	USD	30'827,507	1'635,013	2'296,295	30'166,225
		AN	LU1683484288	USD	590,000	-	-	590,000
		B	LU0084408755	USD	271'471,575	75'817,985	93'035,008	254'254,552
		C	LU0137007026	USD	19'196,698	6'534,529	6'753,900	18'977,327
		G	LU1917570845	USD	-	406'043,173	95'726,681	310'316,492
		H (hedged)	LU0218912409	EUR	36'220,058	3'313,557	7'926,190	31'607,425
		HI (hedged)	LU0368556733	EUR	6'933,045	1'603,986	1'796,938	6'740,093
		HN (hedged)	LU1683484106	EUR	526,574	989,879	-	1'516,453
		I	LU0278091540	USD	949'193,551	1'354'343,199	919'823,105	1'383'713,645
		N	LU0923573769	USD	535'061,133	89'098,885	38'485,610	585'674,408
		R	LU0420008848	USD	1'479,984	385,000	10,000	1'854,984
		S	LU1687389434	USD	435'380,147	-	-	435'380,147
New Power	EUR	A	LU0138258404	EUR	248'612,510	21'130,893	269'743,403	-
		AN	LU1683486499	EUR	75,000	-	75,000	-
		B	LU0138259048	EUR	565'764,427	108'356,024	674'120,451	-
		C	LU0138259550	EUR	28'311,957	4'733,184	33'045,141	-
		C	LU0571081347	USD	3'366,610	948,612	4'315,222	-
		H (hedged)	LU0469623622	CHF	100'614,457	5'680,288	106'294,745	-
		H (hedged)	LU0469623895	USD	23'890,569	777,157	24'667,726	-
		H (hedged)	LU0469623978	GBP	10'065,142	25,000	10'090,142	-
		HN (hedged)	LU1368732373	CHF	9'021,197	3'232,750	12'253,947	-
		HN (hedged)	LU1683486572	USD	2'981,022	288,473	3'269,495	-
		HN (hedged)	LU1683486655	GBP	10,000	-	10,000	-
		I	LU0278090906	EUR	363'117,245	156'734,334	519'851,579	-
		N	LU0952815248	EUR	33'920,087	4'100,581	38'020,668	-
		R	LU0420009143	EUR	1'119,940	-	1'119,940	-
		S	LU1687389517	EUR	141'394,805	25'106,200	166'501,005	-
Clean Technology	EUR	A	LU0384405519	EUR	76'793,032	131'247,568	23'790,872	184'249,728
		A	LU1407930350	CHF	117'761,708	9'314,419	12'460,345	114'615,782
		AN	LU1683484874	CHF	640,000	221,487	-	861,487
		AN	LU1683485178	EUR	1'116,867	3'793,451	-	4'910,318
		B	LU0384405600	EUR	266'191,774	254'083,528	84'723,421	435'551,881
		B	LU1407930780	CHF	194'698,285	18'888,649	20'587,049	192'999,885
		C	LU1651443175	EUR	2'050,000	37'683,225	4'128,717	35'604,508
		C	LU1956006941	USD	-	2'348,148	264,647	2'083,501
		H (hedged)	LU1407930947	CHF	41'932,386	125'781,415	7'641,681	160'072,120
		H (hedged)	LU1618348079	USD	10,000	24'904,050	848,773	24'065,277
		HN (Hedged)	LU1683485095	CHF	19'997,577	19'000,133	12'758,818	26'238,892
		HN (Hedged)	LU1683485251	USD	8'361,688	2'327,521	6'091,689	4'597,520
		I	LU0384405949	EUR	206'149,931	219'801,747	136'657,858	289'293,820

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code	Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
	N	LU1598842364 EUR	119'486,724	81'522,308	23'806,257	177'202,775
	N	LU1618348236 GBP	2'697,014	23'830,726	841,157	25'686,583
	N	LU1683484957 CHF	1'232,638	9'593,454	1,136	10'824,956
	R	LU0385068894 EUR	2'054,345	575,363	534,328	2'095,380
	S	LU1956006784 EUR	-	74'793,831	-	74'793,831
Future Resources	EUR A	LU0384406087 EUR	9'914,659	520,485	1'023,014	9'412,130
	A	LU1407930194 CHF	45'165,170	2'118,141	4'135,738	43'147,573
	AN	LU1683485418 EUR	10,000	-	-	10,000
	B	LU0384406160 EUR	87'406,569	8'611,481	24'472,233	71'545,817
	B	LU1407930277 CHF	114'594,359	6'643,517	11'953,212	109'284,664
	C	LU0384406244 EUR	21'854,768	2'500,193	5'258,125	19'096,836
	C	LU0571082402 USD	6'025,737	3'227,539	4'992,045	4'261,231
	H (hedged)	LU0469623382 CHF	5'189,073	505,000	935,000	4'759,073
	HN (Hedged)	LU1683485509 CHF	548,790	2'700,000	-	3'248,790
	I	LU0384406327 EUR	120'364,024	1'705,936	58'393,525	63'676,435
	N	LU0952815594 EUR	14'516,868	8'394,893	5'095,241	17'816,520
	R	LU0385069272 EUR	4'594,692	3,200	1'954,600	2'643,292
mtx Sustainable	USD A	LU0384409180 USD	23'115,771	30'388,230	25'696,642	27'807,359
Asian Leaders (ex Japan)	AHI (hedged)	LU1711394905 EUR	10,000	21'600,000	-	21'610,000
	AI	LU1984203791 USD	-	368'762,643	-	368'762,643
	AN	LU1683484361 USD	25'435,947	56'832,468	12'551,902	69'716,513
	B	LU0384409263 USD	219'123,865	139'924,426	47'408,690	311'639,601
	G	LU1859547652 USD	608'010,000	70'701,161	5'675,333	673'035,828
	G	LU1859548031 GBP	860,000	154'493,000	1'957,000	153'396,000
	H (hedged)	LU0384409693 EUR	227'201,721	83'961,627	79'550,270	231'613,078
	HI (hedged)	LU1750111889 SEK	212'880,920	-	-	212'880,920
	HI (hedged)	LU0384409933 EUR	69'542,257	10'312,211	38'779,154	41'075,314
	HN (hedged)	LU1683482589 EUR	12'180,000	48'671,119	11'756,551	49'094,568
	I	LU0384410279 USD	685'320,695	385'887,242	521'725,459	549'482,478
	N	LU1683484445 USD	54'801,886	75'178,639	32'122,214	97'858,311
	N	LU2019989305 GBP	-	20,425	-	20,425
	NG	LU1806329998 USD	22'137,000	726,000	22'853,000	10,000
	R	LU0385070528 USD	1'079,684	1'342,500	148,555	2'273,629
mtx Sustainable	USD A	LU0571085330 USD	696'842,116	187'627,936	122'277,845	762'192,207
Emerging Markets Leaders	AG	LU1892255636 EUR	-	436'815,545	44'558,526	392'257,019
	AG	LU1993004743 USD	-	10,000	-	10,000
	AH (hedged)	LU1725744087 EUR	21,000	834,000	-	855,000
	AHI (hedged)	LU1711395035 EUR	33'299,983	99'888,000	14'595,773	118'592,210
	AI	LU1609308298 USD	1'210'113,736	250'526,028	221'614,406	1'239'025,358
	AI	LU1717117979 EUR	346'253,312	74'259,000	145'212,223	275'300,089
	AN	LU1683485681 USD	327'724,134	30'922,051	261'795,435	96'850,750
	AN	LU1717118191 GBP	15'707,216	1'350,000	12'222,298	4'834,918
	ASX	LU1964740309 EUR	-	1'766'813,785	1'715,000	1'765'098,785
	B	LU0571085413 USD	2'095'817,879	2'346'317,980	701'059,233	3'741'076,626
	B	LU1602272657 SEK	4'578'638,538	390'743,883	731'561,681	4'237'820,740
	B	LU2028144173 EUR	-	10,000	-	10,000
	B1	LU1882611756 USD	-	8'670,296	4,369	8'665,927
	C	LU1651443332 USD	2'466,670	12'989,462	720,763	14'735,369
	C1	LU1882611830 USD	-	931,319	-	931,319
	G	LU1767066605 USD	3'208'876,360	6'524'430,092	1'178'550,279	8'554'756,173
	H (hedged)	LU1646585114 EUR	174'539,406	347'100,780	88'406,342	433'233,844
	HC (hedged)	LU1651443415 EUR	4'112,650	5'996,629	1'251,894	8'857,385
	HI (hedged)	LU1550202615 CHF	140'056,000	210'503,443	218'009,436	132'550,007
	HI (hedged)	LU1650589762 EUR	590'584,725	408'005,771	388'626,250	609'964,246
	HN (hedged)	LU1936213682 EUR	-	51'615,749	18'527,073	33'088,676
	HN (hedged)	LU1725744830 CHF	5'743,231	8'496,967	1'348,684	12'891,514
	I	LU0571085686 USD	7'295'376,824	5'960'122,048	5'077'174,294	8'178'324,578

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
	I	LU1626216888	EUR	1'130'310,597	2'669'567,227	618'640,676	3'181'237,148
	N	LU1618348582	GBP	97'740,844	94'216,968	21'872,990	170'084,822
	N	LU1626216961	USD	434'827,048	195'023,790	375'270,431	254'580,407
	N	LU1918004273	EUR	-	131'280,375	19'569,000	111'711,375
	R	LU0571092898	USD	5'901,797	1'502,642	2'946,623	4'457,816
	S	LU1572142096	USD	922'242,687	1'881'526,549	59'323,863	2'744'445,373
	U1	LU1882611913	USD	-	26'623,393	9,068	26'614,325
mtx Sustainable Global Leaders	USD A	LU0848325295	USD	46'515,631	2'674,222	4'709,941	44'479,912
	AN	LU1683487547	USD	5'629,227	576,026	-	6'205,253
	B	LU0848325378	USD	344'417,660	5'471,994	66'375,116	283'514,538
	H (hedged)	LU0848326186	CHF	39'736,059	1'516,660	12'501,000	28'751,719
	H (hedged)	LU0848326269	EUR	84'685,985	20'912,145	56'343,818	49'254,312
	HI (hedged)	LU0848326772	CHF	23'177,686	100,000	18'515,038	4'762,648
	HI (hedged)	LU0848326855	EUR	9'270,201	988,142	6'019,160	4'239,183
	HN (hedged)	LU1179465338	GBP	1'810,483	30,000	1'642,281	198,202
	HN (hedged)	LU1179465684	EUR	19'077,438	19'936,542	11'030,266	27'983,714
	HN (hedged)	LU1683482233	CHF	8'285,848	12'862,149	2'389,805	18'758,192
	I	LU0848325618	USD	105'008,601	2'506,000	72'577,226	34'937,375
	N	LU0848325709	USD	16'371,418	11'396,874	2'444,301	25'323,991
	R	LU0848325881	USD	7'710,193	-	3'976,748	3'733,445
Commodity	USD B	LU0415414829	USD	520'647,520	224'913,210	152'625,362	592'935,368
	C	LU0415415123	USD	44'412,495	6'632,238	10'687,496	40'357,237
	G	LU1495972553	GBP	41'614,574	1'119'358,662	7'236,143	1'153'737,093
	G	LU1912801211	USD	-	1'740'803,973	69'332,000	1'671'471,973
	H (hedged)	LU0415415479	CHF	335'875,993	118'134,419	233'608,224	220'402,188
	H (hedged)	LU0415415636	EUR	681'375,220	75'556,637	270'645,249	486'286,608
	H (hedged)	LU0505242726	SEK	496'894,356	22'944,919	450'487,266	69'352,009
	HI (hedged)	LU0415416287	CHF	214'103,216	116'721,966	23'165,112	307'660,070
	HI (hedged)	LU0415416444	EUR	740'243,621	74'716,625	543'584,602	271'375,644
	HI (hedged)	LU0505242999	SEK	1'657'187,000	-	1'657'177,000	10,000
	HN (hedged)	LU1683488941	CHF	656,280	123,795	123,795	656,280
	HN (hedged)	LU1683489089	EUR	18'383,710	34'318,272	6'252,098	46'449,884
	HS (hedged)	LU0692735565	CHF	791'723,355	51'502,145	-	843'225,500
	I	LU0415415800	USD	2'189'637,513	979'368,554	1'780'796,659	1'388'209,408
	N	LU1683488867	USD	155,563	23'138,000	779,563	22'514,000
	R	LU0415416790	USD	1'568,779	81,368	328,998	1'321,149
	Dynamic Commodity	USD B	LU0759371569	USD	135'739,191	15'308,729	16'923,311
H (hedged)		LU0759371999	CHF	13'991,797	1'216,975	2'338,758	12'870,014
H (hedged)		LU0759372021	EUR	203'543,734	84'383,586	19'901,913	268'025,407
HI (hedged)		LU0759372450	CHF	260'553,578	75'581,734	125'541,408	210'593,904
HI (hedged)		LU0759372534	EUR	50'103,880	20'537,045	49'863,332	20'777,593
HN (hedged)		LU1683488602	EUR	48'522,149	10'631,534	6'069,990	53'083,693
HN (hedged)		LU1683488784	CHF	10,000	490,000	-	500,000
I		LU0759372880	USD	711'553,481	104'890,600	393'351,880	423'092,201
N		LU1683488511	USD	110,000	-	-	110,000
R		LU0759372963	USD	3'724,000	-	52,000	3'672,000
S	LU0759376105	USD	250'930,000	700,000	183'565,489	68'064,511	
Non-Food Commodity	USD AHI (hedged)	LU1130323832	EUR	10,000	-	-	10,000
	AI	LU1140754778	USD	103,000	-	-	103,000
	B	LU1106544643	USD	6'573,752	822,967	1'766,275	5'630,444
	H (hedged)	LU1106545293	CHF	8'968,469	322,953	1'552,366	7'739,056
	H (hedged)	LU1106545376	EUR	2'852,824	1'146,579	1'174,045	2'825,358
	HI (hedged)	LU1106545533	CHF	10,000	-	-	10,000
	HI (hedged)	LU1106545616	EUR	71'884,114	34'030,226	28'569,479	77'344,861
	I	LU1106544999	USD	48'110,000	26'000,000	74'100,000	10,000
	N	LU1683489915	USD	10,000	-	-	10,000
	R	LU1106545962	USD	10,000	-	-	10,000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
	S	LU1106545020	USD	1'231'325,734	506'445,000	653'184,880	1'084'585,854
Emerging Markets Debt	USD AH (hedged)	LU1482064224	EUR	72'829,550	19'373,666	4'730,361	87'472,855
	AHI (hedged)	LU1572142252	EUR	493'190,887	1'357'404,293	376'262,797	1'474'332,383
	AHI (hedged)	LU1572142336	CHF	82'432,753	29'644,702	42'955,278	69'122,177
	AHN (hedged)	LU1684196279	EUR	160,000	6'834,656	135,000	6'859,656
	AI	LU1086766554	EUR	566'239,659	269'437,195	299'387,896	536'288,958
	AI	LU1572142179	USD	136'067,188	95'275,200	56'841,275	174'501,113
	AM	LU1675867243	USD	25'671,935	24'121,803	4'326,403	45'467,335
	AQ1	LU1683477746	USD	20'245,519	2'935,482	7'370,000	15'811,001
	AQC1	LU1683478397	USD	10,000	1'816,700	3,923	1'822,777
	AQG	LU1422763562	USD	704'104,735	516'354,000	262'362,746	958'095,989
	AQHNG (hedged)	LU1991126357	GBP	-	2'820,000	-	2'820,000
	AQHNG (hedged)	LU1991126514	EUR	-	10,000	-	10,000
	AQNG	LU1991126605	USD	-	590,000	580,000	10,000
	AS	LU1482064067	USD	59'882,906	27'477,790	26'526,631	60'834,065
	B	LU0926439562	USD	811'243,216	1'502'884,422	422'177,307	1'891'950,331
	B1	LU1683477829	USD	32'076,615	112'571,753	12'732,559	131'915,809
	C	LU1482063762	USD	14'465,569	56'380,321	6'802,000	64'043,890
	C1	LU1683478124	USD	10,000	16'898,402	372,271	16'536,131
	G	LU1828123312	EUR	379'104,292	118'681,728	131'559,223	366'226,797
	H (hedged)	LU0926439992	EUR	1'321'789,050	762'188,425	542'106,343	1'541'871,132
	H (hedged)	LU0926440065	CHF	512'946,922	150'740,459	45'743,899	617'943,482
	HC (hedged)	LU1482063929	EUR	66'978,607	114'986,094	32'223,103	149'741,598
	HI (hedged)	LU0926440495	CHF	1'108'269,267	1'851'955,374	342'132,994	2'618'091,647
	HI (hedged)	LU0926440222	EUR	4'004'980,175	4'896'198,109	3'436'872,390	5'464'305,894
	HI (hedged)	LU1700373241	GBP	50'481,095	133'197,134	30'620,066	153'058,163
	HN (hedged)	LU1683481938	CHF	26'720,699	84'399,614	2'573,089	108'547,224
	HN (hedged)	LU1683488438	EUR	63'511,656	136'287,999	28'014,888	171'784,767
	HS (hedged)	LU1502168690	EUR	12'188,000	90'000,000	-	102'188,000
	HS (hedged)	LU1627767111	CHF	777'452,673	1'216'472,686	425'442,673	1'568'482,686
	I	LU0926439729	USD	9'168'292,513	9'329'386,713	5'149'818,364	13'347'860,862
	N	LU0926439646	USD	98'740,528	75'097,063	74'773,282	99'064,309
	R	LU0992847904	USD	7'870,635	4'693,371	3'597,373	8'966,633
	S	LU1171709691	USD	1'704'820,211	645'010,321	-	2'349'830,532
	U1	LU1809222455	USD	10,000	11'287,638	9,140	11'288,498
Global Bond	USD HI (hedged)	LU1246874629	EUR	148'003,146	4'354,304	8'245,281	144'112,169
	HI (hedged)	LU1246874892	CHF	162'727,290	11'947,289	-	174'674,579
	HS (hedged)	LU1502168856	EUR	17'340,000	-	17'330,000	10,000
	HS (hedged)	LU1246875196	CHF	178'314,324	-	341,000	177'973,324
	I	LU1246874462	USD	1'372,000	-	-	1'372,000
Credit Opportunities	USD X	LU1242417589	USD	198'510,000	121'000,000	121'000,000	198'510,000
Global Corporate Bond Mid Yield	USD A	LU1395536086	USD	24'240,990	16'380,231	2'770,000	37'851,221
	AH (hedged)	LU1395536169	CHF	372'209,313	74'956,041	28'263,159	418'902,195
	AH (hedged)	LU1395536243	EUR	26'189,472	17'521,556	3'922,602	39'788,426
	AHI (hedged)	LU1395536326	EUR	10,000	-	-	10,000
	AHN (hedged)	LU1683488198	CHF	1'518,980	23'840,000	-	25'358,980
	AHN (hedged)	LU1683488271	EUR	10,000	490,000	-	500,000
	AN	LU1683487976	USD	10,000	1'800,000	-	1'810,000
	B	LU1395536599	USD	16'310,713	4'049,540	12'304,675	8'055,578
	C	LU1395536672	USD	5'728,590	2'701,707	199,980	8'230,317
	G	LU1309987045	USD	317'740,051	612'945,102	210'640,338	720'044,815
	H (hedged)	LU1395536755	EUR	12'354,911	7'356,395	1'517,606	18'193,700
	HC (hedged)	LU1395536839	EUR	2'997,696	4'685,856	944,362	6'739,190
	HG (hedged)	LU1291112750	EUR	473'763,807	744'379,427	249'817,154	968'326,080
	HG (hedged)	LU1831168353	CHF	257'594,000	523'371,909	123'655,850	657'310,059
	HI (hedged)	LU1395536912	CHF	48'368,000	26'179,215	7'780,000	66'767,215

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres	
		HI (hedged)	LU1395537050	EUR	107'757,989	73'335,550	98'173,295	82'920,244
		HN (hedged)	LU1734078667	EUR	10,000	6'650,000	-	6'660,000
		I	LU1395537134	USD	8'879,924	100'956,737	62'645,924	47'190,737
		N	LU1683487893	USD	10,000	4'050,000	-	4'060,000
		R	LU1435047193	USD	510,000	35,845	-	545,845
Emerging Markets Blend	USD	A	LU1922347866	USD	-	10,000	-	10,000
		B	LU1963342115	USD	-	293,517	-	293,517
		HI (hedged)	LU1896847628	EUR	-	37'064,244	68,190	36'996,054
		HI (hedged)	LU1896847891	CHF	-	2'083,327	-	2'083,327
		HS (hedged)	LU1896848279	CHF	-	272'175,154	272'165,153	10,001
		I	LU1256229680	USD	472'210,000	304'954,345	196'620,693	580'543,652
		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	-	10,000
		AI	LU1984203957	USD	-	211'203,478	-	211'203,478
		AQ1	LU1882612051	USD	-	29'711,271	-	29'711,271
		AQC1	LU1882612309	USD	-	37'707,176	918,111	36'789,065
		AQN	LU1914926925	USD	-	47'663,145	5'720,059	41'943,086
		B	LU1750111707	USD	25'729,961	361'220,432	20'741,552	366'208,841
		B1	LU1882612135	USD	-	291'517,832	9'796,744	281'721,088
		C1	LU1882612218	USD	-	262'936,592	2'257,838	260'678,754
		H (hedged)	LU1944396289	EUR	-	35'701,844	186,000	35'515,844
		HI (hedged)	LU1750111533	EUR	141'771,243	1'141'660,964	347'230,659	936'201,548
		HI (hedged)	LU1923148958	CHF	-	120'226,837	345,925	119'880,912
		I	LU1305089796	USD	951'594,355	1'670'616,772	658'692,108	1'963'519,019
		N	LU1750111616	USD	4'352,000	140'611,766	7'259,295	137'704,471
		R	LU1646585627	USD	9'985,382	6'743,356	437,666	16'291,072
		U1	LU1882612481	USD	-	55'843,054	-	55'843,054
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AH (hedged)	LU1380459195	CHF	197'030,609	16'354,154	66'957,164	146'427,599
		AH (hedged)	LU1380459278	EUR	279'322,667	555'117,459	123'149,279	711'290,847
		AH (hedged)	LU1380459351	USD	81'857,710	3'116,227	48'234,799	36'739,138
		AHI (hedged)	LU1599320105	EUR	361'948,000	46'580,000	279'517,000	129'011,000
		AHN (hedged)	LU1683487620	EUR	26'585,644	9'571,098	9'008,768	27'147,974
		AHN (hedged)	LU1734078154	CHF	4'650,125	25'816,000	2'150,641	28'315,484
		AI	LU1267852249	GBP	1'007,859	2'719,211	-	3'727,070
		AQG	LU1530788402	GBP	1'142'956,204	699'486,000	219'522,481	1'622'919,723
		AQHG (hedged)	LU1530788238	EUR	161'400,482	65'986,444	45'778,518	181'608,408
		AQHG (hedged)	LU1767065979	USD	10,000	30'106,782	-	30'116,782
		AQHN (hedged)	LU1331789450	EUR	5'309,000	48,025	772,000	4'585,025
		AQHNG (hedged)	LU1410502493	USD	340'606,093	56'462,358	264'633,077	132'435,374
		AQN	LU1331789377	GBP	5'870,329	106'057,100	10'588,283	101'339,146
		AQNG	LU1368730674	GBP	5'690'683,145	1'980'815,868	854'732,492	6'816'766,521
		G	LU1273680238	GBP	3'255'239,659	1'866'339,400	676'047,726	4'445'531,333
		H (hedged)	LU1551754432	EUR	315'729,212	80'411,041	258'731,395	137'408,858
		HC (hedged)	LU1706316335	EUR	10,000	-	-	10,000
		HG (hedged)	LU1925065655	EUR	-	944'308,000	221'997,000	722'311,000
		HI (hedged)	LU1331789617	EUR	1'826'939,565	608'974,559	901'318,512	1'534'595,612
		HI (hedged)	LU1599320444	CHF	108'076,076	20'988,299	69'934,175	59'130,200
		HN (hedged)	LU1767066357	USD	1'906,693	2'021,999	1'365,000	2'563,692
		HN (hedged)	LU1734078238	EUR	88'096,387	108'827,084	107'275,859	89'647,612
		I	LU1267852082	GBP	1'097,224	94'888,512	5'732,967	90'252,769
		N	LU1267852595	GBP	324'079,921	606'043,421	402'825,664	527'297,678
		R	LU1273680154	GBP	23'744,896	-	8'118,000	15'626,896

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP AH (hedged)	LU1380459435	CHF	273'437,390	37'341,775	62'982,053	247'797,112
	AH (hedged)	LU1380459518	EUR	282'450,218	130'965,424	110'559,255	302'856,387
	AH (hedged)	LU1380459609	USD	108'236,480	33'068,908	53'573,463	87'731,925
	AHI (hedged)	LU1325139290	EUR	121'702,385	104'833,386	113'578,923	112'956,848
	AHN (hedged)	LU1683482407	CHF	69'965,760	65'166,240	5'566,582	129'565,418
	AHN (hedged)	LU1734078311	EUR	33'147,335	138'369,557	10'686,545	160'830,347
	AMH (hedged)	LU1325137245	EUR	135'503,089	61'841,386	48'895,067	148'449,408
	AQ	LU1695534591	GBP	10'677,802	18'367,000	2'511,553	26'533,249
	AQG	LU1322872018	GBP	4'392'033,554	817'817,692	815'712,719	4'394'138,527
	AQH (hedged)	LU1695534757	EUR	49'680,943	139'756,009	25'579,963	163'856,989
	Gross						
	AQH (hedged)	LU1695534831	HKD	501'311,983	457'308,046	538'196,828	420'423,201
	Gross						
	AQH (hedged)	LU1695534914	SGD	50'850,100	21'293,070	-	72'143,170
	Gross						
	AQH (hedged)	LU1695534674	USD	601'522,006	477'015,294	218'383,743	860'153,557
	Gross						
	AQH1 (hedged)	LU1683478801	USD	3'949,921	239'419,858	15'438,091	227'931,688
	AQHC1 (hedged)	LU1683479288	USD	1'058,134	30'344,916	3'945,162	27'457,888
	AQHG (hedged)	LU1816229899	EUR	31'230,243	54'489,408	15'419,633	70'300,018
	AQHG (hedged)	LU1816230046	USD	4'022,563	30'857,218	2'029,011	32'850,770
	AQHI (hedged)	LU1331792082	USD	343'462,817	145'612,286	193'310,024	295'765,079
	AQHN (hedged)	LU1325135033	EUR	47'062,220	7'292,203	23'448,000	30'906,423
	AQHNG (hedged)	LU1325134226	EUR	136'634,997	130'498,114	67'887,973	199'245,138
	AQHNG (hedged)	LU1451580523	USD	200'671,261	161'420,056	75'680,823	286'410,494
	AQN	LU1322871630	GBP	28'067,713	22'887,765	9'875,777	41'079,701
	AQNG	LU1695534328	GBP	26'142,771	60'203,681	10'337,458	76'008,994
	G	LU1322871713	GBP	586'438,271	1'709'509,215	553'326,938	1'742'620,548
	H (hedged)	LU1767066191	HKD	10,000	-	-	10,000
	H (hedged)	LU1767066274	SGD	10,000	5'786,477	-	5'796,477
	H (hedged)	LU1551754515	EUR	1'177'128,439	1'746'034,488	1'586'313,758	1'336'849,169
	H (hedged)	LU1695535135	USD	386'861,480	1'060'260,092	235'694,564	1'211'427,008
	H1 (hedged)	LU1683479015	USD	4'047,181	216'333,262	12'395,317	207'985,126
HC (hedged)	LU1706319271	EUR	10,000	869,029	-	879,029	
HC1 (hedged)	LU1683479106	USD	7'366,015	205'715,201	10'394,946	202'686,270	
HG (hedged)	LU1717117623	EUR	1'994'740,596	662'748,916	796'196,363	1'861'293,149	
HG (hedged)	LU1717117896	USD	1'936'811,265	637'826,073	817'873,431	1'756'763,907	
HI (hedged)	LU1820067186	NOK	100,000	5'730'183,725	415'959,759	5'314'323,966	
HI (hedged)	LU1325141510	EUR	1'330'886,363	1'639'292,043	834'817,502	2'135'360,904	
HI (hedged)	LU1325143136	CHF	456'206,581	171'751,181	193'515,780	434'441,982	
HI (hedged)	LU1325144027	USD	296'080,043	149'881,581	88'388,904	357'572,720	
HN (hedged)	LU1767066431	USD	3'062,000	30'186,704	1'340,000	31'908,704	
HN (hedged)	LU1734078584	EUR	35'358,343	16'615,695	24'784,566	27'189,472	
HNG (hedged)	LU1325133921	EUR	655'035,005	315'998,183	138'103,404	832'929,784	
HNG (hedged)	LU1695535051	USD	10,000	447'725,826	1'402,786	446'333,040	
HR (hedged)	LU1650589929	CHF	15'206,700	222,900	156,000	15'273,600	
I	LU1322871390	GBP	169'521,495	542'888,059	10'900,834	701'508,720	
N	LU1322871556	GBP	23'906,015	8'035,733	10'157,265	21'784,483	
NG	LU1322871986	GBP	394'575,284	108'756,296	153'190,741	350'140,839	
R	LU1322872109	GBP	18'134,360	70,000	3,348	18'201,012	
UAQH1 (hedged)	LU1933832625	USD	-	436'965,353	-	436'965,353	
UH1 (hedged)	LU1809222539	USD	1'405,394	1'938'236,186	38'468,794	1'901'172,786	
LCR Global Bond	EUR AG	LU1504208908	EUR	402'010,000	-	-	402'010,000
	I	LU1481721451	EUR	10,000	-	-	10,000
Multi Asset Solution	EUR B	LU1481720644	EUR	587'899,349	74'105,054	188'592,386	473'412,017
	C	LU1481721022	EUR	63'120,745	25'678,423	21'612,033	67'187,135
	F	LU2001741433	EUR	-	5'251,298	92,811	5'158,487
	I	LU1564308895	EUR	142'630,594	203'583,255	182'192,032	164'021,817

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
	N	LU1683490335	EUR	10,000	-	-	10,000
Multi Asset Income	EUR A	LU1687388899	EUR	20'944,907	5'095,052	2'472,273	23'567,686
	A Gross	LU1840629767	EUR	10,000	-	-	10,000
	AQ Gross	LU1840629254	EUR	10,000	-	-	10,000
	B	LU1687388972	EUR	151'512,678	6'286,111	27'895,209	129'903,580
	C	LU1687389194	EUR	4'283,848	499,260	1'778,005	3'005,103
	H (hedged)	LU1687389277	CHF	61'325,521	23'989,275	12'338,797	72'975,999
	H (hedged)	LU1687389350	USD	3'606,226	644,375	501,239	3'749,362
	I	LU1515106984	EUR	200'210,025	89'385,000	200'000,000	89'595,025
	N	LU1734078824	EUR	1'020,204	30'576,000	-	31'596,204
	R	LU1543561341	EUR	7'271,229	380,000	1'000,000	6'651,229
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	-	4'968,349
	AH (hedged)	LU1882612994	USD	-	10,000	-	10,000
	HI (hedged)	LU1999876151	JPY	-	99'939,049	-	99'939,049
	HI (hedged)	LU1602256296	CHF	623'313,725	410'994,475	228'591,154	805'717,046
	HI (hedged)	LU1602256700	USD	169'627,869	192'678,464	26'871,064	335'435,269
	HN (hedged)	LU1882613299	CHF	-	10,000	-	10,000
	HN (hedged)	LU1882613372	GBP	-	10,000	-	10,000
	HN (hedged)	LU1882613455	USD	-	10,000	-	10,000
	HR (hedged)	LU1650590000	CHF	7'982,994	4'107,000	7,000	12'082,994
	I	LU1602255561	EUR	2'611'680,835	1'595'575,234	1'908'490,483	2'298'765,586
	N	LU1882613026	EUR	-	11'566,000	-	11'566,000
	R	LU1627767970	EUR	1'128,217	-	58,486	1'069,731
Multi Asset Defensive	EUR B	LU1700372789	EUR	34'305,757	3'134,448	12'295,580	25'144,625
	C	LU1737595923	EUR	4'156,448	42,709	1'002,283	3'196,874
	E	LU1700372862	EUR	1'780'133,493	859'480,401	-	2'639'613,894
	H (hedged)	LU1767066860	CHF	1'725,000	110,972	70,000	1'765,972
	H (hedged)	LU1767066944	USD	110,000	-	-	110,000
	HI (hedged)	LU1767067082	CHF	19,288	-	-	19,288
	HI (hedged)	LU1767067165	USD	1'560,000	-	-	1'560,000
	I	LU1700372946	EUR	58'322,369	-	-	58'322,369
	N	LU1767067249	EUR	10,000	-	-	10,000
	R	LU1700373084	EUR	244,260	-	-	244,260
Multi Asset Alphabet	EUR B	LU1864848194	EUR	-	10,000	-	10,000
	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	-	1'211,000	1'001,000	210,000
	I	LU1864848277	EUR	-	200'010,000	100'000,000	100'010,000
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR A	LU1879231311	EUR	-	10,000	-	10,000
	B	LU1879231402	EUR	-	1'093,484	-	1'093,484
	C	LU1879231584	EUR	-	1'527,211	-	1'527,211
	HI (hedged)	LU1879232046	CHF	-	10,000	-	10,000
	HI (hedged)	LU1879232129	GBP	-	10,000	-	10,000
	I	LU1879231667	EUR	-	148'495,000	50'000,000	98'495,000
	N	LU1879231741	EUR	-	10,000	-	10,000
	R	LU1879231824	EUR	-	7'737,910	-	7'737,910
Vescore Global Equity Multi Factor	USD A	LU1914479057	USD	-	10,000	-	10,000
	B	LU1914479131	USD	-	10,000	-	10,000
	I	LU1914479305	USD	-	610'065,977	13'520,000	596'545,977
	N	LU1914479214	USD	-	10,000	-	10,000
	R	LU1914479560	USD	-	289,987	6,875	283,112
	S	LU1914479487	USD	-	113'010,000	63'000,000	50'010,000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

ANTEILE

		ISIN-Code		Zu Beginn des Geschäftsjahres	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende des Geschäftsjahres
Alternative Risk	USD E	LU1896838635	USD	-	84'807,812	-	84'807,812
Premia	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	-	3'960,000	500,000	3'460,000

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL					
		31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019		
Swiss Money	CHF	132'350'840	128'154'992	129'725'535	A	CHF	89,97	88,37	87,40
					B	CHF	114,84	113,83	113,37
					I	CHF	99,84	99,01	98,66
					N	CHF	-	99,22	98,86
					R	CHF	100,13	99,41	99,23
Euro Short Term Bond	EUR	146'324'696	126'251'464	176'460'367	A	EUR	89,59	87,98	84,77
					AN	EUR	-	99,61	101,37
					B	EUR	132,60	131,87	133,91
					C	EUR	158,26	156,76	158,55
					I	EUR	112,16	111,74	113,69
					N	EUR	-	99,60	101,30
					NG	EUR	100,01	99,69	101,48
					R	EUR	100,55	100,04	101,64
					S	EUR	100,18	99,96	101,92
					US Dollar Money	USD	119'074'409	96'364'436	104'352'131
AN	USD	-	101,59	104,83					
B	USD	131,01	132,95	136,95					
I	USD	102,82	104,51	107,81					
R	USD	102,74	104,32	107,53					
Swiss Franc Bond	CHF	417'088'827	398'890'020	241'554'454	A	CHF	126,52	123,68	128,21
					AI	CHF	100,22	98,03	101,67
					AN	CHF	-	98,98	102,70
					AQG	CHF	99,35	97,43	101,07
					B	CHF	243,76	239,28	249,02
					C	CHF	193,53	189,23	196,18
					G	CHF	101,27	99,90	104,48
					I	CHF	135,70	133,68	139,62
					N	CHF	-	99,04	103,40
					R	CHF	106,78	105,23	109,94
Euro Bond	EUR	78'717'505	77'489'583	55'310'545	A	EUR	147,21	144,52	159,96
					AM	USD	93,69	89,12	92,26
					AN	EUR	-	100,01	110,80
					B	EUR	397,47	394,92	441,50
					C	EUR	100,02	99,19	110,60
					I	EUR	162,02	161,89	182,01
					N	EUR	-	100,28	112,70
					R	EUR	118,12	118,07	132,79
					S	EUR	99,82	100,07	112,87
					EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	1'902'035'206	1'805'142'568	2'058'934'723
AI	EUR	105,31	101,85	107,46					
AN	EUR	-	99,14	104,77					
AQG	EUR	102,29	98,76	104,43					
B	EUR	175,34	172,72	185,46					
C	EUR	216,49	212,43	227,24					
G	EUR	104,47	103,66	112,13					
H (hedged)	CHF	118,20	115,89	123,84					
HI (hedged)	CHF	113,38	111,78	120,04					
HI (hedged)	USD	118,64	120,11	133,41					
HN (hedged)	CHF	-	98,68	105,97					
HN (hedged)	GBP	112,36	112,19	122,45					
I	EUR	162,13	160,61	173,43					
N	EUR	101,21	100,28	108,24					
R	EUR	150,63	149,59	161,93					
S	EUR	103,26	102,83	111,62					

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

		NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL				
		31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019		
High Yield Bond	EUR	375'240'164	278'996'693	179'475'983	AI	EUR	108,30	109,36	104,89
					AMH (hedged)	AUD	101,79	97,88	94,43
					AMH (hedged)	ZAR	975,07	932,45	893,41
					AMH (hedged)	USD	87,11	83,96	81,55
					AMHN (hedged)	USD	-	101,90	106,22
					AS	EUR	98,93	92,60	88,77
					B	EUR	131,67	132,26	133,03
					C	EUR	103,40	103,46	103,66
					H (hedged)	CHF	127,91	127,75	127,87
					H (hedged)	USD	135,36	139,10	143,96
					HC (hedged)	USD	106,66	109,11	112,54
					HI (hedged)	CHF	112,81	113,33	114,06
					HI (hedged)	USD	111,38	115,09	119,87
					HN (hedged)	CHF	-	99,29	99,92
					HN (hedged)	USD	-	101,92	106,00
					I	EUR	135,53	136,91	138,50
					N	EUR	-	99,89	101,01
					R	EUR	115,12	116,57	118,22
					S	EUR	105,20	106,75	108,48
Bond Global Aggregate	EUR	444'059'556	417'565'405	530'669'615	A	EUR	103,38	96,74	104,61
					AH (hedged)	USD	110,66	105,74	117,44
					AHN (hedged)	USD	-	97,68	111,09
					AI	EUR	101,12	94,64	103,02
					AN	EUR	-	95,32	106,16
					AQH1 (hedged)	USD	-	97,20	110,72
					AQHC1 (hedged)	USD	-	97,20	110,66
					AS	EUR	102,22	94,82	102,74
					B	EUR	107,42	102,75	114,43
					C	EUR	98,36	93,69	103,47
					F	EUR	-	-	101,83
					H (hedged)	USD	319,52	313,20	357,31
					H (hedged)	CHF	102,58	97,66	108,44
					H1 (hedged)	USD	-	97,19	110,71
					HC1 (hedged)	USD	-	97,20	109,71
					HI (hedged)	USD	145,94	142,97	163,73
					HN (hedged)	USD	-	94,55	111,03
					HN (hedged)	CHF	-	97,14	105,21
					I	EUR	108,49	104,17	116,15
					N	EUR	100,66	96,43	107,31
					R	EUR	96,77	93,06	104,27
					S	EUR	100,84	97,23	110,27
Eastern European Bond	EUR	124'292'752	88'978'144	68'086'272	A	EUR	41,66	36,80	38,67
					AM	EUR	50,71	43,36	43,61
					AM	USD	49,28	41,23	39,26
					AN	EUR	-	93,09	98,21
					B	EUR	138,84	128,11	139,05
					C	EUR	180,55	165,93	179,41
					I	EUR	134,13	124,49	135,90
					N	EUR	-	93,05	101,54
					R	EUR	111,55	103,81	113,60
Value Bond	CHF	171'942'319	121'505'468	83'025'190	A	CHF	80,47	77,95	79,21
					AN	CHF	-	98,04	101,14
					B	CHF	104,78	103,29	106,71
					I	CHF	106,28	104,96	108,46
					N	CHF	-	98,12	101,21
					R	CHF	104,80	103,45	106,96
					S	CHF	104,33	103,33	107,28

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

		NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL			
		31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019	
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	96'837'672	74'511'837	93'512'126A	EUR	92,66	90,00	95,66
				AM	USD	74,18	70,07	69,65
				AN	EUR	-	98,62	105,66
				B	EUR	154,58	152,45	163,00
				C	EUR	165,34	162,45	173,24
				H (hedged)	USD	102,99	103,85	113,80
				HI (hedged)	USD	104,54	105,94	116,14
				HN (hedged)	USD	-	100,56	110,44
				I	EUR	119,86	118,71	127,28
				N	EUR	-	98,59	105,45
				R	EUR	110,98	110,06	118,44
			S	EUR	99,34	98,90	107,06	
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	10'391'628	9'158'526	24'950'035A	EUR	92,20	88,89	97,61
				AI	EUR	96,43	96,28	107,30
				AN	EUR	-	99,13	110,46
				B	EUR	96,57	95,94	106,49
				C	EUR	143,32	141,85	156,82
				H (hedged)	CHF	94,34	93,17	102,98
				H (hedged)	USD	98,71	100,26	114,10
				HI (hedged)	CHF	95,60	94,87	105,35
				HI (hedged)	USD	100,15	102,40	116,64
				HN (hedged)	CHF	-	98,91	109,54
				HN (hedged)	USD	-	101,28	115,53
			I	EUR	97,72	97,51	108,53	
			N	EUR	-	98,89	110,01	
			R	EUR	98,15	98,03	109,30	
Global Convertible Bond	EUR	149'578'376	94'759'434	45'289'261A	EUR	136,83	132,25	125,85
				AN	EUR	-	96,26	92,10
				AS	USD	104,83	99,03	89,09
				B	EUR	141,42	136,94	130,31
				C	EUR	189,83	183,09	173,53
				H (hedged)	CHF	133,80	128,77	121,96
				H (hedged)	USD	145,63	144,27	141,28
				HI (hedged)	CHF	127,38	123,32	117,50
				HI (hedged)	USD	110,28	109,89	108,36
				HN (hedged)	CHF	-	95,73	91,18
				HN (hedged)	USD	-	98,19	96,63
				I	EUR	148,63	144,77	138,57
				N	EUR	-	96,31	92,15
				R	EUR	110,39	107,81	103,46
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	123'122'089	115'006'096	199'115'325A	USD	73,15	62,83	61,71
				AM	USD	66,28	55,16	53,07
				AMH (hedged)	AUD	101,99	84,25	80,33
				AMH (hedged)	ZAR	1'056,05	872,77	816,43
				AN	USD	-	91,41	91,39
				B	USD	97,26	87,73	92,59
				B	CHF	96,68	87,75	94,76
				B	EUR	102,04	94,04	104,86
				C	USD	142,09	127,65	134,19
				H (hedged)	CHF	87,55	76,48	77,86
				H (hedged)	EUR	91,61	80,27	82,05
				HI (hedged)	CHF	91,33	80,29	82,31
				HI (hedged)	EUR	91,77	80,80	83,04
				HN (hedged)	CHF	-	88,33	90,48
				HN (hedged)	EUR	-	88,84	91,49
				I	USD	101,41	92,08	97,82
				N	USD	-	90,99	96,63
			R	USD	103,24	94,02	100,17	

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

		NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL				
		31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019		
Swiss Mid And Small Cap Equity	CHF	246'326'659	348'327'575	297'318'220	A	CHF	211,35	239,62	218,12
					AN	CHF	-	110,18	101,14
					B	CHF	214,68	244,16	222,25
					C	CHF	100,80	113,98	103,16
					I	CHF	146,56	168,13	154,37
					N	CHF	-	110,95	101,84
					R	CHF	172,15	198,55	183,28
					S	CHF	-	110,65	102,56
European Mid And Small Cap Equity	EUR	149'924'598	156'409'675	124'442'630	A	EUR	222,49	238,99	210,32
					AN	EUR	-	101,77	90,05
					B	EUR	236,22	254,66	224,97
					C	EUR	208,85	223,81	196,54
					I	EUR	179,98	195,72	174,39
					N	EUR	-	101,75	90,63
					R	EUR	162,77	177,96	159,40
Japanese Equity	JPY	8'304'170'116	7'041'054'627	4'222'288'589	A	JPY	6'231	6'601	5'590
					AN	JPY	-	102	88
					B	JPY	7'581	8'032	6'800
					I	JPY	9'617	10'256	8'742
					N	JPY	-	102	87
					R	JPY	13'186	14'113	12'072
mtx China Leaders	USD	169'322'450	260'004'679	242'203'097	A	USD	216,46	215,19	196,80
					AN	USD	-	96,20	88,70
					B	USD	242,75	242,20	223,77
					C	USD	248,67	246,63	226,50
					G	USD	-	101,43	95,00
					I	USD	229,58	231,17	215,54
					N	USD	-	96,22	89,68
					N	GBP	-	96,73	96,69
					R	USD	213,91	216,65	203,18
European Equity	EUR	591'146'326	414'733'350	367'953'378	A	EUR	264,95	270,93	284,67
					AN	EUR	-	100,94	106,46
					B	EUR	288,32	297,38	314,70
					C	EUR	201,29	206,38	217,10
					G	EUR	109,71	114,76	123,13
					HI (hedged)	USD	93,04	98,78	108,45
					I	EUR	158,99	165,41	176,56
					N	EUR	-	101,52	108,32
					R	EUR	265,37	277,58	297,88
					S	EUR	109,72	115,09	123,87
US Equity	USD	1'917'713'377	2'338'088'997	3'327'475'934	A	USD	910,39	1'065,43	1'167,77
					AHI (hedged)	EUR	-	108,07	115,67
					AI	USD	119,78	141,55	156,50
					AN	USD	-	115,82	127,99
					ANG	USD	112,43	133,14	147,19
					B	USD	1'136,87	1'331,94	1'459,88
					B	EUR	-	113,41	131,33
					B1	USD	-	116,14	127,24
					C	USD	282,67	329,20	358,66
					C1	USD	-	115,55	125,93
					G	USD	124,38	147,77	164,21
					G	GBP	-	114,67	135,99
					G	EUR	-	106,87	125,48
					H (hedged)	EUR	202,63	231,17	245,55
					HG (hedged)	EUR	-	-	110,51
					HI (hedged)	EUR	247,06	284,27	304,44
					HI (hedged)	CHF	122,68	140,44	149,89
				HN (Hedged)	EUR	-	113,10	121,17	

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

	NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL					
	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019			
				HS (hedged)	EUR	121,40	140,90	152,27	
				I	USD	228,37	269,88	298,38	
				I	EUR	100,21	121,01	141,36	
				N	USD	175,73	207,59	229,41	
				R	USD	343,67	408,32	453,84	
				U1	USD	-	107,81	119,12	
Global Equity	USD	2'394'802'426	2'842'079'846	2'909'826'370	A	USD	250,40	278,08	295,13
					AI	EUR	144,30	164,95	186,15
					AN	USD	-	109,74	117,45
					B	USD	260,98	290,45	308,25
					B	SEK	176,81	225,94	257,43
					B1	USD	-	110,59	117,31
					C	USD	248,82	275,26	290,40
					C1	USD	-	110,05	116,11
					G	USD	118,68	133,78	143,81
					H (hedged)	EUR	141,64	153,34	157,69
					H (hedged)	SEK	140,69	151,66	156,03
					HC (hedged)	EUR	236,42	254,46	260,02
					HI (hedged)	EUR	163,43	178,34	184,99
					HN (hedged)	EUR	115,44	126,21	130,93
					HS (hedged)	EUR	120,99	133,50	139,80
					I	USD	199,13	223,54	239,30
					I	GBP	211,43	235,31	268,83
					I	EUR	123,21	141,34	159,85
					N	USD	163,84	183,85	196,73
					R	USD	291,21	328,66	353,72
					S	USD	188,56	213,74	231,05
					U1	USD	-	104,68	112,02
Global Equity X	USD	-	-	21'421'595	B	USD	-	-	101,35
					I	USD	-	-	101,37
					N	EUR	-	-	102,17
					R	USD	-	-	101,36
					S	USD	-	-	101,37
Global Equity Income	USD	69'176'690	40'608'215	27'813'845	A Gross	USD	228,91	225,19	223,82
					AN	USD	-	98,81	102,47
					AQ Gross	USD	100,95	101,98	104,77
					AQN Gross	USD	100,99	103,00	106,85
					B	USD	257,10	259,67	266,79
					H (hedged)	EUR	138,17	135,72	135,04
					HI (hedged)	EUR	113,81	112,69	113,11
					HN (hedged)	EUR	-	96,31	96,81
					I	USD	121,78	124,10	128,63
					N	USD	-	100,52	104,16
					R	USD	202,91	207,52	215,89
Emerging Markets Equity	USD	4'921'301'384	3'596'925'563	3'016'601'325	A	USD	674,85	633,73	648,15
					AHI (hedged)	EUR	110,93	102,22	102,09
					AI	USD	113,77	107,55	110,98
					AN	USD	112,20	105,57	108,35
					B	USD	808,68	762,53	785,65
					B1	USD	-	95,51	98,40
					C	USD	214,77	201,31	206,17
					C1	USD	-	95,05	97,37
					G	GBP	151,90	143,76	160,06
					G	EUR	-	96,69	106,52
					H (hedged)	EUR	215,24	197,60	197,06
					H (hedged)	CHF	112,65	103,13	102,57
					HC (hedged)	EUR	195,73	178,63	177,06
					HG (hedged)	EUR	-	94,94	95,95

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

		NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL				
		31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019		
					HI (hedged)	EUR	139,41	129,09	129,88
					HI (hedged)	CHF	134,84	124,49	124,88
					HN (hedged)	EUR	112,27	103,96	104,53
					HN (hedged)	GBP	113,61	106,12	108,07
					HN (hedged)	CHF	-	92,43	92,64
					HS (hedged)	EUR	116,22	108,70	110,36
					HS (hedged)	CHF	135,08	125,81	127,47
					I	USD	200,09	190,34	197,85
					I	GBP	164,32	154,97	171,91
					I	EUR	110,22	107,13	117,66
					N	USD	119,86	113,96	118,39
					R	USD	239,57	229,08	239,35
					S	USD	383,90	368,78	387,06
					U1	USD	-	96,44	100,21
Asia Pacific Equity	USD	519'036'356	469'315'752	606'534'734	A	USD	429,73	443,29	458,86
					AN	USD	-	103,89	108,82
					B	USD	493,67	511,51	531,41
					C	USD	203,12	209,20	216,04
					G	USD	-	-	103,71
					H (hedged)	EUR	184,55	186,11	187,22
					HI (hedged)	EUR	148,45	150,96	153,17
					HN (hedged)	EUR	-	101,34	102,82
					I	USD	183,39	191,67	200,85
					N	USD	135,25	141,29	148,00
					R	USD	242,81	255,13	268,77
					S	USD	-	104,82	110,93
New Power	EUR	245'655'638	194'528'558	-	A	EUR	136,98	139,27	147,21*
					AN	EUR	-	98,64	105,02*
					B	EUR	137,37	140,49	148,50*
					C	EUR	124,24	126,30	132,81*
					C	USD	153,84	153,07	155,67*
					H (hedged)	CHF	131,35	133,59	140,65*
					H (hedged)	USD	135,27	141,02	152,73*
					H (hedged)	GBP	136,14	140,08	149,33*
					HN (hedged)	CHF	119,52	122,40	129,80*
					HN (hedged)	USD	-	100,04	109,16*
					HN (hedged)	GBP	-	99,08	106,38*
					I	EUR	106,37	109,73	116,85*
					N	EUR	135,02	139,22	148,20*
					R	EUR	168,15	174,39	186,58*
					S	EUR	-	98,85	106,14*
Clean Technology	EUR	219'541'947	254'396'736	430'143'609	A	EUR	292,89	302,85	323,35
					A	CHF	211,68	215,92	223,25
					AN	CHF	-	96,71	100,82
					AN	EUR	-	99,11	106,70
					B	EUR	295,96	306,53	327,29
					B	CHF	213,88	218,17	225,59
					C	EUR	101,19	104,21	110,61
					C	USD	-	-	152,45
					H (hedged)	CHF	112,09	115,46	122,75
					H (hedged)	USD	96,34	101,67	111,52
					HN (Hedged)	CHF	-	98,46	105,51
					HN (Hedged)	USD	-	100,58	111,40
					I	EUR	319,46	333,76	359,45
					N	EUR	96,94	101,24	108,99
					N	GBP	101,65	103,28	112,59
					N	CHF	-	96,86	100,98
					R	EUR	334,73	351,58	380,67

* Die letzte offizielle Nettovermögenswert pro Anteil ist vom 12. Juli 2019.

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

		NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL			
		31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019				
					31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019	
				S	EUR	-	-	106,55
Future Resources	EUR	67'188'923	74'286'678	49'731'183A	EUR	181,78	201,28	175,15
				A	CHF	129,73	142,15	119,78
				AN	EUR	-	99,47	87,28
				B	EUR	181,34	201,75	175,55
				B	CHF	129,73	142,15	119,78
				C	EUR	171,58	189,75	164,13
				C	USD	117,11	126,72	103,75
				H (hedged)	CHF	92,47	102,31	88,65
				HN (Hedged)	CHF	-	98,73	86,26
				I	EUR	195,81	219,75	192,87
				N	EUR	100,59	112,84	99,00
				R	EUR	205,11	231,41	204,20
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	180'521'711	547'274'761	549'263'411A	USD	346,53	350,13	324,20
				AHI (hedged)	EUR	-	92,45	84,33
				AI	USD	-	-	94,10
				AN	USD	-	98,76	91,95
				B	USD	357,43	361,15	337,08
				G	USD	-	97,80	92,43
				G	GBP	-	98,40	99,52
				H (hedged)	EUR	337,91	331,18	299,35
				HI (hedged)	SEK	-	85,68	78,62
				HI (hedged)	EUR	362,40	358,00	326,08
				HN (hedged)	EUR	-	95,92	87,55
				I	USD	386,08	393,48	370,45
				N	USD	-	98,33	92,54
				N	GBP	-	-	97,69
				NG	USD	-	91,42	86,25
				R	USD	405,48	415,46	393,24
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	633'780'968	2'505'146'412	4'084'165'332A	USD	141,03	140,27	137,09
				AG	EUR	-	-	117,75
				AG	USD	-	-	100,99
				AH (hedged)	EUR	-	92,45	88,44
				AHI (hedged)	EUR	-	92,69	88,15
				AI	USD	115,11	114,92	112,94
				AI	EUR	-	95,02	98,63
				AN	USD	-	96,57	94,70
				AN	GBP	-	95,23	99,93
				ASX	EUR	-	-	99,47
				B	USD	144,45	143,97	142,22
				B	SEK	101,46	116,12	123,17
				B	EUR	-	-	102,78
				B1	USD	-	-	103,15
				C	USD	105,47	104,54	102,68
				C1	USD	-	-	102,63
				G	USD	-	87,79	87,84
				H (hedged)	EUR	105,43	102,41	97,99
				HC (hedged)	EUR	105,39	101,68	96,74
				HI (hedged)	CHF	122,31	119,19	114,55
				HI (hedged)	EUR	102,76	100,62	97,06
				HN (hedged)	EUR	-	-	98,74
				HN (hedged)	CHF	-	92,94	89,44
				I	USD	152,36	153,17	152,62
				I	EUR	106,69	109,61	115,39
				N	GBP	112,58	112,36	119,67
				N	USD	113,27	113,85	113,39
				N	EUR	-	-	113,47
				R	USD	157,36	159,05	159,32

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

					NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL		
					31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019
					S	USD	124,39	126,25	127,00	
					U1	USD	-	-	103,92	
mtx Sustainable Global	USD	153'777'912	101'307'455	72'381'463A	USD	141,17	142,51	138,97		
Leaders					AN	USD	-	98,95	96,92	
					B	USD	142,20	143,54	142,52	
					H (hedged)	CHF	134,34	131,14	125,76	
					H (hedged)	EUR	136,71	134,07	128,89	
					HI (hedged)	CHF	114,76	112,88	109,07	
					HI (hedged)	EUR	116,86	115,39	111,85	
					HN (hedged)	GBP	106,13	105,85	103,90	
					HN (hedged)	EUR	104,95	103,79	100,56	
					HN (hedged)	CHF	-	96,17	92,91	
					I	USD	147,60	150,17	150,28	
					N	USD	108,09	109,94	109,97	
					R	USD	150,85	154,19	155,02	
Commodity	USD	481'243'645	527'469'427	534'767'835B	USD	57,28	60,62	50,67		
					C	USD	94,30	99,21	82,42	
					G	GBP	101,64	107,94	97,45	
					G	USD	-	-	93,41	
					H (hedged)	CHF	48,89	50,04	40,36	
					H (hedged)	EUR	37,38	38,50	31,13	
					H (hedged)	SEK	562,11	577,33	467,20	
					HI (hedged)	CHF	73,03	75,40	61,28	
					HI (hedged)	EUR	67,99	70,48	57,42	
					HI (hedged)	SEK	529,24	547,55	447,88	
					HN (hedged)	CHF	-	101,06	82,10	
					HN (hedged)	EUR	-	101,48	82,72	
					HS (hedged)	CHF	56,77	59,11	48,46	
					I	USD	76,61	81,72	68,84	
					N	USD	-	104,14	87,69	
					R	USD	50,01	53,60	45,36	
Dynamic Commodity	USD	95'722'178	123'044'628	73'329'449B	USD	63,36	65,76	58,22		
					H (hedged)	CHF	58,92	59,21	50,59	
					H (hedged)	EUR	60,00	60,50	51,84	
					HI (hedged)	CHF	61,27	62,03	53,40	
					HI (hedged)	EUR	62,41	63,03	54,46	
					HN (hedged)	EUR	-	95,63	82,56	
					HN (hedged)	CHF	-	95,55	82,28	
					I	USD	65,85	68,80	61,40	
					N	USD	-	98,37	87,76	
					R	USD	75,68	79,46	71,24	
					S	USD	89,88	95,19	85,66	
Non-Food Commodity	USD	111'165'786	118'467'936	99'579'594A	EUR	77,14	77,79	73,23		
					AI	USD	80,67	83,49	81,34	
					B	USD	79,03	81,25	78,53	
					H (hedged)	CHF	74,42	74,20	69,16	
					H (hedged)	EUR	75,39	75,48	70,57	
					HI (hedged)	CHF	75,82	76,06	71,55	
					HI (hedged)	EUR	77,21	77,88	73,38	
					I	USD	80,66	83,57	81,30	
					N	USD	-	99,00	96,34	
					R	USD	81,71	84,92	82,94	
					S	USD	82,72	86,45	84,93	
Emerging Markets Debt	USD	1'431'456'103	2'757'514'944	4'507'815'757A	EUR	106,64	95,73	98,32		
					AHI (hedged)	EUR	106,99	97,77	100,36	
					AHI (hedged)	CHF	106,74	97,04	99,29	
					AHN (hedged)	EUR	-	92,20	99,82	
					AI	EUR	127,10	119,34	133,91	

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

	NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL		
	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019
AI	USD			107,95	101,25	107,56
AM	USD			-	89,13	92,78
AQ1	USD			-	91,88	97,49
AQC1	USD			-	93,79	100,50
AQG	USD			115,51	105,59	112,05
AQHNG (hedged)	GBP			-	-	103,12
AQHNG (hedged)	EUR			-	-	102,79
AQNG	USD			-	-	103,68
AS	USD			108,12	97,47	103,76
B	USD			125,93	119,93	133,14
B1	USD			-	94,10	104,07
C	USD			108,14	102,60	113,47
C1	USD			-	93,79	103,45
G	EUR			-	98,78	116,76
H (hedged)	EUR			121,20	112,34	120,94
H (hedged)	CHF			118,64	109,56	117,42
HC (hedged)	EUR			106,34	98,26	105,38
HI (hedged)	CHF			121,16	112,49	121,35
HI (hedged)	EUR			124,15	115,73	125,13
HI (hedged)	GBP			-	93,32	102,16
HN (hedged)	CHF			-	91,99	99,13
HN (hedged)	EUR			-	92,20	99,79
HS (hedged)	EUR			107,71	101,05	110,08
HS (hedged)	CHF			102,30	95,57	103,64
I	USD			129,10	123,65	138,05
N	USD			128,68	123,21	137,50
R	USD			137,98	132,49	148,29
S	USD			131,22	126,44	142,01
U1	USD			-	96,81	107,81
Global Bond	USD	58'009'223	55'029'749	55'115'420		
				HI (hedged)	EUR	104,42
				HI (hedged)	CHF	103,56
				HS (hedged)	EUR	99,99
				HS (hedged)	CHF	103,37
				I	USD	107,17
Credit Opportunities	USD	24'797'820	22'010'701	24'684'041		
				X	USD	109,96
Global Corporate Bond	USD	140'887'088	188'316'410	373'960'516		
Mid Yield				A	USD	106,42
				AH (hedged)	CHF	103,61
				AH (hedged)	EUR	104,23
				AHI (hedged)	EUR	105,56
				AHN (hedged)	CHF	-
				AHN (hedged)	EUR	-
				AN	USD	-
				B	USD	107,21
				C	USD	106,52
				G	USD	111,99
				H (hedged)	EUR	105,10
				HC (hedged)	EUR	104,49
				HG (hedged)	EUR	108,91
				HG (hedged)	CHF	-
				HI (hedged)	CHF	105,09
				HI (hedged)	EUR	105,64
				HN (hedged)	EUR	-
				I	USD	108,01
				N	USD	-
				R	USD	106,12

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

		NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL				
		31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019		
Emerging Markets Blend	USD	20'724'034	64'181'954	120'491'684	A	USD	-	-	108,13
					B	USD	-	-	100,69
					HI (hedged)	EUR	-	-	105,47
					HI (hedged)	CHF	-	-	105,04
					HS (hedged)	CHF	-	-	106,37
					I	USD	140,02	135,92	149,37
					PHS (partially hedged)	CHF	-	-	95,38
					R	USD	-	-	108,47
Emerging Markets Corporate Bond	USD	44'663'083	151'511'891	586'855'603	A	USD	-	-	100,03
					AI	USD	-	-	100,80
					AQ1	USD	-	-	105,05
					AQC1	USD	-	-	104,96
					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)	EUR	-	94,38	103,71
					HI (hedged)	CHF	-	-	107,53
					I	USD	136,96	138,76	157,19
					N	USD	-	95,83	108,50
					R	USD	101,11	102,68	116,60
					U1	USD	-	-	110,02
	TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	788'814'328	1'447'463'829	1'835'357'085	AH (hedged)	CHF	104,66	99,40
					AH (hedged)	EUR	105,28	100,54	98,07
					AH (hedged)	USD	109,71	107,10	104,05
					AHI (hedged)	EUR	101,71	99,56	97,20
					AHN (hedged)	EUR	-	99,57	97,66
					AHN (hedged)	CHF	-	98,81	97,17
					AI	GBP	104,53	99,56	97,85
					AQG	GBP	105,09	103,08	103,58
					AQHG (hedged)	EUR	101,94	98,63	98,08
					AQHG (hedged)	USD	-	101,07	104,28
					AQHN (hedged)	EUR	104,25	101,00	100,61
					AQHNG (hedged)	USD	103,65	102,89	105,32
					AQN	GBP	109,37	108,14	108,99
					AQNG	GBP	104,70	102,72	103,49
					C	EUR	98,63	-	-
					G	GBP	110,43	111,09	114,63
					H (hedged)	EUR	103,07	101,85	103,02
					HC (hedged)	EUR	-	98,66	99,36
					HG (hedged)	EUR	-	-	103,05
					HI (hedged)	EUR	107,51	106,75	108,52
					HI (hedged)	CHF	101,54	100,32	101,50
					HN (hedged)	USD	-	101,03	105,72
					HN (hedged)	EUR	-	98,63	100,54
					I	GBP	110,30	110,80	114,17
				N	GBP	110,23	110,69	114,00	
				R	GBP	110,30	110,92	114,40	
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	483'278'480	1'524'977'121	2'391'141'648	AH (hedged)	CHF	109,23	103,93	103,11
					AH (hedged)	EUR	109,97	105,29	104,78
					AH (hedged)	USD	114,11	111,75	112,07
					AHI (hedged)	EUR	106,26	101,67	101,14
					AHN (hedged)	CHF	-	99,14	98,85
					AHN (hedged)	EUR	-	98,62	99,41
					AMH (hedged)	EUR	102,53	98,51	99,26
					AQ	GBP	-	97,68	99,19

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –

					NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL		
					31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019
				AQG	GBP		103,98	100,55	102,29	
				AQH (hedged)	EUR		-	96,75	96,45	
				Gross						
				AQH (hedged)	HKD		-	97,22	96,66	
				Gross						
				AQH (hedged)	SGD		-	97,00	97,90	
				Gross						
				AQH (hedged)	USD		-	97,99	99,57	
				Gross						
				AQH1 (hedged)	USD		-	100,52	101,22	
				AQHC1 (hedged)	USD		-	100,57	98,61	
				AQHG (hedged)	EUR		-	99,15	99,30	
				AQHG (hedged)	USD		-	99,85	103,12	
				AQHI (hedged)	USD		107,16	104,55	108,13	
				AQHN (hedged)	EUR		102,42	97,66	97,98	
				AQHNG (hedged)	EUR		102,26	97,67	98,08	
				AQHNG (hedged)	USD		107,00	104,45	107,90	
				AQN	GBP		104,57	101,05	102,59	
				AQNG	GBP		-	100,65	99,14	
				G	GBP		111,73	112,91	119,29	
				H (hedged)	HKD		-	99,36	105,44	
				H (hedged)	SGD		-	99,22	105,08	
				H (hedged)	EUR		104,70	103,71	107,23	
				H (hedged)	USD		-	100,99	107,54	
				H1 (hedged)	USD		-	100,47	106,54	
				HC (hedged)	EUR		-	98,08	101,14	
				HC1 (hedged)	USD		-	100,52	106,45	
				HG (hedged)	EUR		-	99,03	103,28	
				HG (hedged)	USD		-	100,93	108,55	
				HI (hedged)	NOK		-	99,89	105,47	
				HI (hedged)	EUR		109,52	109,25	113,73	
				HI (hedged)	CHF		108,50	107,91	111,97	
				HI (hedged)	USD		112,40	114,79	123,15	
				HN (hedged)	USD		-	99,85	107,04	
				HN (hedged)	EUR		-	98,58	102,59	
				HNG (hedged)	EUR		109,70	109,59	114,27	
				HNG (hedged)	USD		-	101,76	109,16	
				HR (hedged)	CHF		99,88	99,74	103,76	
				I	GBP		111,32	112,32	118,50	
				N	GBP		111,29	112,27	118,39	
				NG	GBP		111,62	112,77	119,09	
				R	GBP		111,97	113,35	119,94	
				UAQH1 (hedged)	USD		-	-	105,31	
				UH1 (hedged)	USD		-	100,25	107,11	
LCR Global Bond	EUR	64'071'127	37'789'165	38'055'196	AG	EUR	98,18	94,00	94,66	
					I	EUR	98,07	95,92	99,16	
Multi Asset Solution	EUR	61'909'254	80'271'135	75'151'769	B	EUR	102,32	101,20	105,93	
					C	EUR	101,90	100,28	104,50	
					F	EUR	-	-	101,14	
					I	EUR	101,77	101,27	106,44	
					N	EUR	-	98,78	104,01	
Multi Asset Income	EUR	21'700'225	42'557'998	33'369'891	A	EUR	-	85,80	84,65	
					A Gross	EUR	-	100,11	101,11	
					AQ Gross	EUR	-	100,11	101,11	
					B	EUR	-	88,18	88,88	
					C	EUR	-	87,11	87,50	
					H (hedged)	CHF	-	85,92	86,23	
					H (hedged)	USD	-	91,79	95,16	
					I	EUR	105,30	105,85	107,41	

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	NETTOINVENTARWERT			NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL					
	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019	31.08.2017	31.08.2018	31.08.2019			
				N	EUR	-	97,57	98,96	
				R	EUR	104,46	105,35	107,26	
TwentyFour Monument	EUR	58'659'627	338'017'089	354'286'861	A	EUR	-	-	99,98
European Asset Backed Securities					AH (hedged)	CHF	-	-	99,65
					AH (hedged)	GBP	-	-	100,88
					AH (hedged)	USD	-	-	102,44
					HI (hedged)	JPY	-	-	10'016,00
					HI (hedged)	CHF	100,35	101,10	101,00
					HI (hedged)	USD	100,77	104,38	107,79
					HN (hedged)	CHF	-	-	100,06
					HN (hedged)	GBP	-	-	101,31
					HN (hedged)	USD	-	-	102,86
					HR (hedged)	CHF	100,15	101,17	101,28
					I	EUR	100,45	101,84	102,28
					N	EUR	-	-	100,44
					R	EUR	100,47	102,06	102,72
Multi Asset Defensive	EUR	-	185'381'212	274'848'880	B	EUR	-	98,17	99,75
					C	EUR	-	137,26	139,18
					E	EUR	-	98,53	100,66
					H (hedged)	CHF	-	89,42	90,43
					H (hedged)	USD	-	96,16	100,53
					HI (hedged)	CHF	-	98,56	100,15
					HI (hedged)	USD	-	98,29	103,14
					I	EUR	-	98,43	100,36
					N	EUR	-	96,65	98,68
					R	EUR	-	98,40	100,38
Multi Asset Alphabet	EUR	-	-	9'884'713	B	EUR	-	-	98,27
					H (hedged)	USD	-	-	100,92
					H (hedged)	CHF	-	-	97,75
					HN (hedged)	GBP	-	-	99,76
					HR (hedged)	CHF	-	-	98,36
					I	EUR	-	-	98,61
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	-	-	13'264'137	A	EUR	-	-	121,41
					B	EUR	-	-	121,35
					C	EUR	-	-	120,89
					HI (hedged)	CHF	-	-	121,43
					HI (hedged)	GBP	-	-	122,86
					I	EUR	-	-	121,81
					N	EUR	-	-	121,92
					R	EUR	-	-	122,02
Vescore Global Equity Multi Factor	USD	-	-	68'872'828	A	USD	-	-	106,22
					B	USD	-	-	106,22
					I	USD	-	-	106,45
					N	USD	-	-	106,47
					R	USD	-	-	106,48
					S	USD	-	-	106,72
Alternative Risk Premia	USD	-	-	9'076'857	E	USD	-	-	102,79
					HI (hedged)	CHF	-	-	100,18
					HI (hedged)	EUR	-	-	100,39
					I	USD	-	-	102,74
					N	USD	-	-	102,72
					R	USD	-	-	102,72

Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018 bis 31. August 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen,

Sehr geehrte Anleger,

Die Vermögenswerte des Vontobel Fund stiegen während des Berichtszeitraums um 23,5%, von 26'503,81 Mio. CHF auf 32'723,91 Mio. CHF. Die positive Wertentwicklung ist primär auf die Märkte und auf zusätzliche Anteilszeichnungen zurückzuführen.

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Teilfonds aufgelegt

Vontobel Fund -	Währung	Auflegungsdatum
Global Equity X	USD	27.08.2019
Multi Asset Alphabet	EUR	28.09.2018
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	26.10.2018
Vescore Global Equity Multi Factor	USD	12.12.2018
Alternative Risk Premia	USD	05.12.2018

Während des Geschäftsjahres wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt

Vontobel Fund -	Anteilsklassen	Währung	Auflegungsdatum
Bond Global Aggregate	F	EUR	01.07.2019
US Equity	HG (hedged)	EUR	12.02.2019
Global Equity X	I	USD	27.08.2019
Global Equity X	B	USD	27.08.2019
Global Equity X	N	EUR	27.08.2019
Global Equity X	R	USD	27.08.2019
Global Equity X	S	USD	27.08.2019
Asia Pacific Equity	G	USD	12.02.2019
Clean Technology	C	USD	12.07.2019
Clean technology	S	EUR	12.07.2019
mtx Sustainable Asian Leaders (Ex Japan)	AI	USD	07.05.2019
mtx Sustainable Asian Leaders (Ex Japan)	N	GBP	12.07.2019
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	B1	USD	04.10.2018
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	C1	USD	04.10.2018
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	U1	USD	04.10.2018
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	AG	EUR	29.10.2018
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	N	EUR	20.12.2018
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	HN (hedged)	EUR	30.01.2019
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	ASX	EUR	22.03.2019
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	AG	USD	15.05.2019
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	B	EUR	28.08.2019
Commodity	G	USD	28.11.2018
Emerging Markets Debt	AGHNG (hedged)	GBP	20.05.2019
Emerging Markets Debt	AQHNG (hedged)	EUR	20.05.2019
Emerging Markets Debt	AQNG	USD	20.05.2019
Emerging Markets Blend	HI (hedged)	EUR	26.10.2018
Emerging Markets Blend	R	USD	26.10.2018
Emerging Markets Blend	HI (hedged)	CHF	26.10.2018
Emerging Markets Blend	HS (hedged)	CHF	13.11.2018
Emerging Markets Blend	A	USD	19.12.2018
Emerging Markets Blend	B	USD	28.03.2019
Emerging Markets Blend	PHS (partially hedged)	CHF	05.07.2019
Emerging Markets Corporate Bond	AQ1	USD	04.10.2018
Emerging Markets Corporate Bond	B1	USD	04.10.2018
Emerging Markets Corporate Bond	C1	USD	04.10.2018
Emerging Markets Corporate Bond	AQC1	USD	04.10.2018
Emerging Markets Corporate Bond	U1	USD	04.10.2018
Emerging Markets Corporate Bond	AQN	USD	30.11.2018
Emerging Markets Corporate Bond	HI (hedged)	CHF	08.01.2019
Emerging Markets Corporate Bond	H (hedged)	EUR	28.03.2019
Emerging Markets Corporate Bond	AI	USD	07.05.2019
Emerging Markets Corporate Bond	A	USD	29.08.2019
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	HG (hedged)	EUR	08.01.2019

Bericht des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018 bis 31. August 2019

Vontobel Fund -	Anteilsklassen	Währung	Auflegungsdatum
TwentyFour Strategic Income Fund	UAQH1 (hedged)	USD	24.01.2019
Multi Asset Solution	F	EUR	01.07.2019
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	A	EUR	05.11.2018
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	AH (hedged)	CHF	05.11.2018
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	AH (hedged)	GBP	05.11.2018
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	AH (hedged)	USD	05.11.2018
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	N	EUR	05.11.2018
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	HN (hedged)	CHF	05.11.2018
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	HN (hedged)	USD	05.11.2018
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	HN (hedged)	GBP	05.11.2018
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	HI (hedged)	JPY	28.05.2019
Multi Asset Alphabet	B	EUR	28.09.2018
Multi Asset Alphabet	I	EUR	28.09.2018
Multi Asset Alphabet	H (hedged)	USD	28.09.2018
Multi Asset Alphabet	H (hedged)	CHF	28.09.2018
Multi Asset Alphabet	HN (hedged)	GBP	28.09.2018
Multi Asset Alphabet	HR (hedged)	CHF	28.09.2018
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	A	EUR	26.10.2018
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	B	EUR	26.10.2018
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	I	EUR	26.10.2018
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	HI (hedged)	CHF	26.10.2018
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	HI (hedged)	GBP	26.10.2018
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	C	EUR	26.10.2018
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	N	EUR	26.10.2018
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	R	EUR	26.10.2018
Vescore Global Equity Multi Factor	A	USD	12.12.2018
Vescore Global Equity Multi Factor	B	USD	12.12.2018
Vescore Global Equity Multi Factor	R	USD	12.12.2018
Vescore Global Equity Multi Factor	I	USD	12.12.2018
Vescore Global Equity Multi Factor	S	USD	12.12.2018
Vescore Global Equity Multi Factor	N	USD	12.12.2018
Alternative Risk Premia	E	USD	05.12.2018
Alternative Risk Premia	I	USD	05.12.2018
Alternative Risk Premia	R	USD	05.12.2018
Alternative Risk Premia	HI (hedged)	EUR	05.12.2018
Alternative Risk Premia	N	USD	05.12.2018
Alternative Risk Premia	HI (hedged)	CHF	05.12.2018

Ausführliche Informationen zu den einzelnen Anteilsklassen und ihrer jeweiligen Wertentwicklung im Berichtszeitraum entnehmen Sie bitte den entsprechenden Berichten und Aufstellungen.

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

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

Der Verwaltungsrat

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen

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

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

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

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

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

Per 31. August 2019 verfügt der Fonds über die folgenden Teilfonds und Anteilsklassen:

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

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	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), HS (CHF), HS (EUR), I, I (EUR), I (GBP), N, R, S, U1
Asia Pacific Equity	USD	A, AN	B, C, G, H (EUR), HI (EUR), HN (EUR), I, N, R, S
Clean Technology	EUR	A, A (CHF), AN, AN (CHF)	B, B (CHF), C, C (USD), H (CHF), H (USD), HN (CHF), HN (USD), I, N, N (CHF), N (GBP), R, S
Future Resources	EUR	A, A (CHF), AN	B, B (CHF), C, C (USD), H (CHF), HN (CHF), I, N, R
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	A, AHI (EUR), AI, AN	B, G, G (GBP), H (EUR), HI (EUR), HI (SEK), HN (EUR), I, N, N (GBP), NG, R
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	A, AG, AG (EUR), AH (EUR), AHI (EUR), AI, AI (EUR), AN, AN (GBP), ASX (EUR)	B, B (EUR), B (SEK), B1, C, C1, G, H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), I, I (EUR), N, N (EUR), N (GBP), R, S, U1
mtx Sustainable Global Leaders	USD	A, AN	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), I, N, R
Commodity	USD	-	B, C, G, G (GBP), H (CHF), H (EUR), H (SEK), HI (CHF), HI (EUR), HI (SEK), HN (CHF), HN (EUR), HS (CHF), I, N, R
Dynamic Commodity	USD	-	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), I, N, R, S
Non-Food Commodity	USD	AHI (EUR), AI	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, N, R, S
Emerging Markets Debt	USD	AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHN (EUR), AI, AI (EUR), AM, AQ1, AQC1, AQG, AQNG, AQHNG (EUR), AQHNG (GBP), AS	B, B1, C, C1, G (EUR), H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HI (GBP), HN (CHF), HN (EUR), HS (CHF), HS (EUR), I, N, R, S, U1
Global Bond	USD	-	HI (CHF), HI (EUR), HS (CHF), HS (EUR), I
Credit Opportunities	USD	-	X
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	A, AH (CHF), AH (EUR), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AN	B, C, G, H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), I, N, R
Emerging Markets Blend	USD	A	B, HI (CHF), HI (EUR), HS (CHF), I, PHS (CHF), R
Emerging Corporate Bond	Markets USD	A, AI, AQ1, AQN, AQC1	B, B1, C1, H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, N, R, U1
TwentyFour Credit Fund	Absolute Return 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), I, N, R
TwentyFour Income Fund	Strategic GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AMH (EUR), AQ, AQG, AQH Gross (EUR), AQH Gross (HKD), AQH Gross (SGD), AQH Gross (USD), AQH1 (USD), AQHC1 (USD), AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHI (USD), AQHN (EUR), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQN, AQNG, 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), HR (CHF), I, N, NG, R, UH1 (USD)
LCR Global Bond	EUR	AG	I

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung	Ausschüttende Anteilsklassen	Thesaurierende Anteilsklassen
Multi Asset Solution	EUR	-	B, C, F, I, N
Multi Asset Income	EUR	A, A Gross, AQ Gross	B, C, H (CHF), H (USD), I, N, R
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	A, AH (CHF), AH (GBP), AH (USD)	HI (CHF), HI (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
Multi Asset Alphabet	EUR	-	B, H (CHF), H (USD), HN (GBP), HR (CHF), I
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	A	B, C, HI (CHF), HI (GBP), I, N, R
Vescore Global Equity Multi Factor	USD	A	B, I, N, R, S
Alternative Risk Premia	USD	-	E, HI (EUR), HI (CHF), I, N, R

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

a) Anteilsklassen mit Anrecht auf Ausschüttungen:

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

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

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

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

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

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

- B-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- C-Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Sie sind nur bei bestimmten Vertriebsstellen erhältlich.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- E-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung). Der Verwaltungsrat kann jederzeit entscheiden, die E-Anteilsklasse nach Erreichung eines bestimmten Betrags an Zeichnungsgeldern für Zeichnungen durch weitere Investoren zu schliessen. Der Verwaltungsrat behält sich vor, die Management Fee pro 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.
- I-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- N-Anteile können nur von den folgenden Anlegern gezeichnet werden:
 - Anleger in Grossbritannien und den Niederlanden und
 - Anleger in anderen Ländern, die auf eigene Rechnung oder im Auftrag ihrer Kunden handeln (die Anleger aller Typen sein können) und mit ihren Kunden eine separate Vereinbarung geschlossen haben. Das Spektrum von Anlegern, die im Auftrag ihrer Kunden handeln, umfasst Rechtsträger, die im Rahmen eines diskretionären Vermögensverwaltungsmandats tätig werden oder einen unabhängigen Beratungsvertrag mit ihren Kunden abgeschlossen haben.N-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung);
- 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.
- 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.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- 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).

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 Anteile können nur von Vertriebsstellen gezeichnet werden, die ihren Sitz in bestimmten Ländern haben oder ihre Geschäfte in diesen Ländern ausüben und auf Rechnung ihrer eigenen Kunden tätig sind (die jegliche Art von Anleger sein können), sofern sie die allgemeinen Bedingungen für die jeweiligen Anteilsklassen erfüllen.

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

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

Innerhalb eines Teilfonds können verschiedene Anteilsklassen aufgelegt werden.

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

2 Grundsätze der Rechnungslegung

a) Abschluss

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

Die Erstellung des Abschlusses erfolgt auf Grundlage des am 31. August 2019 berechneten Nettovermögenswerts.

b) Bewertung der Vermögenswerte

- 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.
- 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.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

- 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 Nettoerwerbkurs 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 Marktrenditen.
- vi. Der Wert der Anteile oder Aktien an anderen OGAW/OGA basiert auf dem letzten verfügbaren Nettoinventarwert.
- vii. Für den Fall, dass die oben genannten Bewertungsmethoden unangemessen oder irreführend sind, kann der Verwaltungsrat den Wert der Anlagen anpassen oder die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode für die Vermögenswerte des Fonds erlauben. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, zeitweilig andere von ihm nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsprinzipien einheitlich für das Vermögen des Fonds respektive die Vermögen eines Teilfonds anzuwenden, falls die obenerwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen, oder dies im Interesse des Fonds bzw. eines Teilfonds oder/und der Anteilinhaber liegt (z.B. zur Vermeidung von Market Timing), um eine sachgerechte Bewertung des Fonds respektive des jeweiligen Teilfonds zu erreichen.

c) Realisierte Nettogewinne oder Nettoverluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen

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

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

d) Erträge

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

e) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Termingeschäften

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

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.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

g) Realisierte Nettogewinne und Nettoverluste aus Optionen

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

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

h) Bewertung von Swaps

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

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

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

Die offenstehenden Swaps sind in der Erläuterung 9 ausgewiesen.

i) Bewertung von Contracts for Difference

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

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

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

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

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

j) 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.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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. Kapitalertragssteuern werden von den Verkaufserlösen als Minderung der realisierten Gewinne abgezogen.

o) Swing Pricing

Der Handel in einem Teilfonds (insbesondere Zeichnungs- und Rücknahmeaktivitäten) entspricht in der Regel den Handelsaktivitäten im Portfolio des jeweiligen Teilfonds (d.h. Kauf von zusätzlichen Instrumenten bei 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 Bewertungsstichtag gemäss dem SSP-Mechanismus findet auf folgende Weise statt:

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Per 31. August 2019 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
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	547'075'111	2'188'300	549'263'411
Emerging Markets Blend	121'097'169	-605'485	120'491'684

Die Nettovermögensaufstellung dieses Berichts per 31. August 2019 zeigt das Nettovermögen des Fonds und die Nettoinventarwerte pro Anteil nach Anwendung des Swing-Faktors.

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 Untieranlageverwaltern und den betreffenden Vertriebsgesellschaften. Diese Management Fee wird auf dem Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte des jeweiligen Teilfonds während des entsprechenden Monats berechnet. Der gültige Gebührensatz der Management Fee wird vom Verwaltungsrat bestätigt und in Appendix 1 des Verkaufsprospekts für die einzelnen Teilfonds festgelegt.

Die per 31. August 2019 gültigen effektiven Gebührensätze per annum und per Anteilklasse sind die folgenden:

Vontobel Fund - Anteile	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Management Fee
Swiss Money		Euro Bond	
A CHF	0,150%	A EUR	0,850%
B CHF	0,150%	AM USD	1,250%
I CHF	0,100%	AN EUR	0,325%
N CHF	0,100%	B EUR	0,850%
R CHF	0,100%	C EUR	1,250%
		I EUR	0,325%
Euro Short Term Bond		N EUR	0,325%
A EUR	0,300%	R EUR	0,250%
AN EUR	0,150%	S EUR	0,000%
B EUR	0,300%		
C EUR	0,700%	EUR Corporate Bond Mid Yield	
I EUR	0,150%	A EUR	1,100%
N EUR	0,150%	AI EUR	0,550%
NG EUR	0,070%	AN EUR	0,550%
R EUR	0,250%	AQG EUR	0,400%
S EUR	0,000%	B EUR	1,100%
		C EUR	1,500%
US Dollar Money		G EUR	0,400%
A USD	0,300%	H (hedged) CHF	1,100%
AN USD	0,150%	HI (hedged) CHF	0,550%
B USD	0,300%	HI (hedged) USD	0,550%
I USD	0,150%	HN (hedged) CHF	0,550%
N USD	0,150%	HN (hedged) GBP	0,550%
R USD	0,250%	I EUR	0,550%
		N EUR	0,550%
Swiss Franc Bond		R EUR	0,250%
A CHF	0,650%	S EUR	0,000%
AI CHF	0,325%		
AN CHF	0,325%		
AQG CHF	0,220%		
B CHF	0,650%		
C CHF	1,050%		
G CHF	0,220%		
I CHF	0,325%		
N CHF	0,325%		
R CHF	0,250%		

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Management Fee
High Yield Bond		Value Bond (Fortsetzung)	
AI EUR	0,550%	I CHF	0,220%
AMH (hedged) AUD	1,500%	N CHF	0,220%
AMH (hedged) USD	1,500%	R CHF	0,250%
AMH (hedged) ZAR	1,500%	S CHF	0,000%
AMHN (hedged) USD	0,550%	Absolute Return Bond (EUR)	
AS EUR	1,500%	A EUR	0,850%
B EUR	1,100%	AM USD	1,250%
C EUR	1,500%	AN EUR	0,425%
H (hedged) CHF	1,100%	B EUR	0,850%
H (hedged) USD	1,100%	C EUR	1,250%
HC (hedged) USD	1,500%	H (hedged) USD	0,850%
HI (hedged) CHF	0,550%	HI (hedged) USD	0,425%
HI (hedged) USD	0,550%	HN (hedged) USD	0,425%
HN (hedged) CHF	0,550%	I EUR	0,425%
HN (hedged) USD	0,550%	N EUR	0,425%
I EUR	0,550%	R EUR	0,250%
N EUR	0,550%	S EUR	0,000%
R EUR	0,250%	Absolute Return Bond Dynamic	
S EUR	0,000%	A EUR	0,850%
Bond Global Aggregate		AI EUR	0,425%
A EUR	0,800%	AN EUR	0,425%
AH (hedged) USD	0,800%	B EUR	0,850%
AHN (hedged) USD	0,400%	C EUR	1,250%
AI EUR	0,400%	H (hedged) CHF	0,850%
AN EUR	0,400%	H (hedged) USD	0,850%
AQH1 (hedged) USD	1,400%	HI (hedged) CHF	0,425%
AQHC1 (hedged) USD	1,450%	HI (hedged) USD	0,425%
AS EUR	1,200%	HN (hedged) CHF	0,425%
B EUR	0,800%	HN (hedged) USD	0,425%
C EUR	1,200%	I EUR	0,425%
F EUR	0,800%	N EUR	0,425%
H (hedged) CHF	0,800%	R EUR	0,250%
H (hedged) USD	0,800%	Global Convertible Bond	
H1 (hedged) USD	1,400%	A EUR	1,100%
HC1 (hedged) USD	1,450%	AN EUR	0,550%
HI (hedged) USD	0,400%	AS USD	1,500%
HN (hedged) CHF	0,400%	B EUR	1,100%
HN (hedged) USD	0,400%	C EUR	1,500%
I EUR	0,400%	H (hedged) CHF	1,100%
N EUR	0,400%	H (hedged) USD	1,100%
R EUR	0,250%	HI (hedged) CHF	0,550%
S EUR	0,000%	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%		
I EUR	0,550%		
N EUR	0,550%		
R EUR	0,250%		
Value Bond			
A CHF	0,340%		
AN CHF	0,220%		
B CHF	0,340%		

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Management Fee
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond		European Equity (Fortsetzung)	
A USD	1,200%	C EUR	2,250%
AM USD	1,600%	G EUR	0,550%
AMH (hedged) AUD	1,600%	HI (hedged) USD	0,825%
AMH (hedged) ZAR	1,600%	I EUR	0,825%
AN USD	0,600%	N EUR	0,825%
B CHF	1,200%	R EUR	0,250%
B EUR	1,200%	S EUR	0,000%
B USD	1,200%	US Equity	
C USD	1,600%	A USD	1,650%
H (hedged) CHF	1,200%	AHI (hedged) EUR	0,825%
H (hedged) EUR	1,200%	AI USD	0,825%
HI (hedged) CHF	0,600%	AN USD	0,825%
HI (hedged) EUR	0,600%	ANG USD	0,550%
HN (hedged) CHF	0,600%	B EUR	1,650%
HN (hedged) EUR	0,600%	B USD	1,650%
I USD	0,600%	B1 USD	1,700%
N USD	0,600%	C USD	2,250%
R USD	0,250%	C1 USD	2,250%
Swiss Mid and Small Cap Equity		G EUR	0,550%
A CHF	1,650%	G GBP	0,550%
AN CHF	0,825%	G USD	0,550%
B CHF	1,650%	H (hedged) EUR	1,650%
C CHF	2,250%	HG (hedged) EUR	0,550%
I CHF	0,825%	HI (hedged) CHF	0,825%
N CHF	0,825%	HI (hedged) EUR	0,825%
R CHF	0,250%	HN (hedged) EUR	0,825%
S CHF	0,000%	HS (hedged) EUR	0,000%
European Mid and Small Cap Equity		I EUR	0,825%
A EUR	1,650%	I USD	0,825%
AN EUR	0,825%	N USD	0,825%
B EUR	1,650%	R USD	0,250%
C EUR	2,250%	U1 USD	0,850%
I EUR	0,825%	Global Equity	
N EUR	0,825%	A USD	1,650%
R EUR	0,250%	AI EUR	0,825%
Japanese Equity		AN USD	0,825%
A JPY	1,250%	B SEK	1,650%
AN JPY	0,625%	B USD	1,650%
B JPY	1,250%	B1 USD	1,700%
I JPY	0,625%	C USD	2,250%
N JPY	0,625%	C1 USD	2,250%
R JPY	0,250%	G USD	0,650%
mtx China Leaders		H (hedged) EUR	1,650%
A USD	1,750%	H (hedged) SEK	1,650%
AN USD	0,875%	HC (hedged) EUR	2,250%
B USD	1,750%	HI (hedged) EUR	0,825%
C USD	2,350%	HN (hedged) EUR	0,825%
G USD	0,650%	HS (hedged) EUR	0,000%
I USD	0,875%	I EUR	0,825%
N GBP	0,875%	I GBP	0,825%
N USD	0,875%	I USD	0,825%
R USD	0,250%	N USD	0,825%
European Equity		R USD	0,250%
A EUR	1,650%	S USD	0,000%
AN EUR	0,825%	U1 USD	0,850%
B EUR	1,650%		

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Management Fee
Global Equity X		Asia Pacific Equity (Fortsetzung)	
B USD	1,650%	N USD	0,825%
I USD	0,825%	R USD	0,250%
N EUR	0,825%	S USD	0,000%
R USD	0,250%	Clean Technology	
S USD	0,000%	A CHF	1,650%
Global Equity Income		A EUR	1,650%
A Gross USD	1,500%	AN CHF	0,825%
AN USD	0,750%	AN EUR	0,825%
AQ Gross USD	1,500%	B CHF	1,650%
AQN Gross USD	0,750%	B EUR	1,650%
B USD	1,500%	C EUR	2,250%
H (hedged) EUR	1,500%	C USD	2,250%
HI (hedged) EUR	0,750%	H (hedged) CHF	1,650%
HN (hedged) EUR	0,750%	H (hedged) USD	1,650%
I USD	0,750%	HN (hedged) CHF	0,825%
N USD	0,750%	HN (hedged) USD	0,825%
R USD	0,250%	I EUR	0,825%
Emerging Markets Equity		N CHF	0,825%
A USD	1,650%	N EUR	0,825%
AHI (hedged) EUR	0,825%	N GBP	0,825%
AI USD	0,825%	R EUR	0,250%
AN USD	0,825%	S EUR	0,000%
B USD	1,650%	Future Resources	
B1 USD	1,700%	A CHF	1,650%
C USD	2,250%	A EUR	1,650%
C1 USD	2,250%	AN EUR	0,825%
G EUR	0,650%	B CHF	1,650%
G GBP	0,650%	B EUR	1,650%
H (hedged) CHF	1,650%	C EUR	2,250%
H (hedged) EUR	1,650%	C USD	2,250%
HC (hedged) EUR	2,250%	H (hedged) CHF	1,650%
HG (hedged) EUR	0,650%	HN (hedged) CHF	0,825%
HI (hedged) CHF	0,825%	I EUR	0,825%
HI (hedged) EUR	0,825%	N EUR	0,825%
HN (hedged) CHF	0,825%	R EUR	0,250%
HN (hedged) EUR	0,825%	mtx Sustainable Asian Leaders (Ex Japan)	
HN (hedged) GBP	0,825%	A USD	1,650%
HS (hedged) CHF	0,000%	AHI (hedged) EUR	0,825%
HS (hedged) EUR	0,000%	AI USD	0,825%
I EUR	0,825%	AN USD	0,825%
I GBP	0,825%	B USD	1,650%
I USD	0,825%	G GBP	0,650%
N USD	0,825%	G USD	0,650%
R USD	0,250%	H (hedged) EUR	1,650%
S USD	0,000%	HI (hedged) EUR	0,825%
U1 USD	0,850%	HI (hedged) SEK	0,825%
Asia Pacific Equity		HN (hedged) EUR	0,825%
A USD	1,650%	I USD	0,825%
AN USD	0,825%	N GBP	0,825%
B USD	1,650%	N USD	0,825%
C USD	2,250%	NG USD	0,650%
G USD	0,650%	R USD	0,250%
H (hedged) EUR	1,650%		
HI (hedged) EUR	0,825%		
HN (hedged) EUR	0,825%		
I USD	0,825%		

Erläuterungen zum Jahresabschluss

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%	HN (hedged) CHF	0,750%
AG EUR	0,650%	HN (hedged) EUR	0,750%
AG USD	0,650%	HS (hedged) CHF	0,000%
AH (hedged) EUR	1,650%	I USD	0,750%
AHI (hedged) EUR	0,825%	N USD	0,750%
AI EUR	0,825%	R USD	0,250%
AI USD	0,825%	Dynamic Commodity	
AN GBP	0,825%	B USD	1,500%
AN USD	0,825%	H (hedged) CHF	1,500%
ASX EUR	0,650%	H (hedged) EUR	1,500%
B EUR	1,650%	HI (hedged) CHF	0,750%
B SEK	1,650%	HI (hedged) EUR	0,750%
B USD	1,650%	HN (hedged) CHF	0,750%
B1 USD	1,700%	HN (hedged) EUR	0,750%
C USD	2,250%	I USD	0,750%
C1 USD	2,250%	N USD	0,750%
G USD	0,650%	R USD	0,250%
H (hedged) EUR	1,650%	S USD	0,000%
HC (hedged) EUR	2,250%	Non-Food Commodity	
HI (hedged) CHF	0,825%	AHI (hedged) EUR	0,750%
HI (hedged) EUR	0,825%	AI USD	0,750%
HN (hedged) CHF	0,825%	B USD	1,500%
HN (hedged) EUR	0,825%	H (hedged) CHF	1,500%
I EUR	0,825%	H (hedged) EUR	1,500%
I USD	0,825%	HI (hedged) CHF	0,750%
N EUR	0,825%	HI (hedged) EUR	0,750%
N GBP	0,825%	I USD	0,750%
N USD	0,825%	N USD	0,750%
R USD	0,250%	R USD	0,250%
S USD	0,000%	S USD	0,000%
U1 USD	0,850%		
mtx Sustainable Global Leaders			
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%		
I USD	0,750%		
N USD	0,750%		
R USD	0,250%		
Commodity			
B USD	1,500%		
C USD	2,100%		
G GBP	0,500%		
G USD	0,500%		
H (hedged) CHF	1,500%		
H (hedged) EUR	1,500%		
H (hedged) SEK	1,500%		
HI (hedged) CHF	0,750%		
HI (hedged) EUR	0,750%		
HI (hedged) SEK	0,750%		

Erläuterungen zum Jahresabschluss

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%	HG (hedged) EUR	0,300%
AHI (hedged) CHF	0,550%	HI (hedged) CHF	0,550%
AHI (hedged) EUR	0,550%	HI (hedged) EUR	0,550%
AHN (hedged) EUR	0,550%	HN (hedged) EUR	0,550%
AI EUR	0,550%	I USD	0,550%
AI USD	0,550%	N USD	0,550%
AM USD	1,100%	R USD	0,250%
AQ1 USD	1,500%	Emerging Markets Blend	
AQC1 USD	1,800%	A USD	1,100%
AQG USD	0,400%	B USD	1,100%
AQHNG (hedged) EUR	0,400%	HI (hedged) CHF	0,550%
AQHNG (hedged) GBP	0,400%	HI (hedged) EUR	0,550%
AQNG USD	0,400%	HS (hedged) CHF	0,000%
AS USD	1,500%	I USD	0,550%
B USD	1,100%	PHS (partially hedged) CHF	0,000%
B1 USD	1,500%	R USD	0,250%
C USD	1,500%	Emerging Markets Corporate Bond	
C1 USD	1,800%	A USD	1,100%
G EUR	0,400%	AI USD	0,550%
H (hedged) CHF	1,100%	AQ1 USD	1,500%
H (hedged) EUR	1,100%	AQC1 USD	1,800%
HC (hedged) EUR	1,500%	AQN USD	0,550%
HI (hedged) CHF	0,550%	B USD	1,100%
HI (hedged) EUR	0,550%	B1 USD	1,500%
HI (hedged) GBP	0,550%	C1 USD	1,800%
HN (hedged) CHF	0,550%	H (hedged) EUR	1,100%
HN (hedged) EUR	0,550%	HI (hedged) CHF	0,550%
HS (hedged) CHF	0,000%	HI (hedged) EUR	0,550%
HS (hedged) EUR	0,000%	I USD	0,550%
I USD	0,550%	N USD	0,550%
N USD	0,550%	R USD	0,250%
R USD	0,250%	U1 USD	0,700%
S USD	0,000%		
U1 USD	0,700%		
Global Bond			
HI (hedged) CHF	0,350%		
HI (hedged) EUR	0,350%		
HS (hedged) CHF	0,000%		
HS (hedged) EUR	0,000%		
I USD	0,350%		
Credit Opportunities			
X USD	0,425%		
Global Corporate Bond Mid Yield			
A USD	1,100%		
AH (hedged) CHF	1,100%		
AH (hedged) EUR	1,100%		
AHI (hedged) EUR	0,550%		
AHN (hedged) CHF	0,550%		
AHN (hedged) EUR	0,550%		
AN USD	0,550%		
B USD	1,100%		
C USD	1,600%		
G USD	0,300%		
H (hedged) EUR	1,100%		
HC (hedged) EUR	1,600%		
HG (hedged) CHF	0,300%		

Erläuterungen zum Jahresabschluss

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%	HC1 (hedged) USD	1,750%
AH (hedged) EUR	0,800%	HG (hedged) EUR	0,450%
AH (hedged) USD	0,800%	HG (hedged) USD	0,450%
AHI (hedged) EUR	0,400%	HI (hedged) CHF	0,600%
AHN (hedged) CHF	0,400%	HI (hedged) EUR	0,600%
AHN (hedged) EUR	0,400%	HI (hedged) NOK	0,600%
AI GBP	0,400%	HI (hedged) USD	0,600%
AQG GBP	0,250%	HN (hedged) EUR	0,600%
AQHG (hedged) EUR	0,250%	HN (hedged) USD	0,600%
AQHG (hedged) USD	0,250%	HNG (hedged) EUR	0,450%
AQHN (hedged) EUR	0,400%	HNG (hedged) USD	0,450%
AQHNG (hedged) USD	0,250%	HR (hedged) CHF	0,250%
AQN GBP	0,400%	I GBP	0,600%
AQNG GBP	0,250%	N GBP	0,600%
G GBP	0,250%	NG GBP	0,450%
H (hedged) EUR	0,800%	R GBP	0,250%
HC (hedged) EUR	1,200%	UAQH1 (hedged) USD	0,700%
HG (hedged) EUR	0,250%	UH1 (hedged) USD	0,700%
HI (hedged) CHF	0,400%	LCR Global Bond	
HI (hedged) EUR	0,400%	AG EUR	0,125%
HN (hedged) EUR	0,400%	I EUR	0,250%
HN (hedged) USD	0,400%	Multi Asset Solution	
I GBP	0,400%	B EUR	1,400%
N GBP	0,400%	C EUR	2,000%
R GBP	0,250%	F EUR	0,850%
TwentyFour Strategic Income Fund		I EUR	0,700%
AH (hedged) CHF	1,200%	N EUR	0,700%
AH (hedged) EUR	1,200%	Multi Asset Income	
AH (hedged) USD	1,200%	A EUR	1,250%
AHI (hedged) EUR	0,600%	A Gross EUR	1,250%
AHN (hedged) CHF	0,600%	AQ Gross EUR	1,250%
AHN (hedged) EUR	0,600%	B EUR	1,250%
AMH (hedged) EUR	1,200%	C EUR	1,600%
AQ GBP	1,200%	H (hedged) CHF	1,250%
AQG GBP	0,450%	H (hedged) USD	1,250%
AQH (hedged) Gross EUR	1,200%	I EUR	0,625%
AQH (hedged) Gross HKD	1,200%	N EUR	0,625%
AQH (hedged) Gross SGD	1,200%	R EUR	0,250%
AQH (hedged) Gross USD	1,200%	TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	
AQH1 (hedged) USD	1,550%	A EUR	1,000%
AQHC1 (hedged) USD	1,750%	AH (hedged) CHF	1,000%
AQHG (hedged) EUR	0,450%	AH (hedged) GBP	1,000%
AQHG (hedged) USD	0,450%	AH (hedged) USD	1,000%
AQHI (hedged) USD	0,600%	HI (hedged) CHF	0,500%
AQHN (hedged) EUR	0,600%	HI (hedged) JPY	0,500%
AQHNG (hedged) EUR	0,450%	HI (hedged) USD	0,500%
AQHNG (hedged) USD	0,450%	HN (hedged) CHF	0,500%
AQN GBP	0,600%	HN (hedged) GBP	0,500%
AQNG GBP	0,450%	HN (hedged) USD	0,500%
G GBP	0,450%	HR (hedged) CHF	0,250%
H (hedged) EUR	1,200%	I EUR	0,500%
H (hedged) HKD	1,200%	N EUR	0,500%
H (hedged) SGD	1,200%	R EUR	0,250%
H (hedged) USD	1,200%		
H1 (hedged) USD	1,550%		
HC (hedged) EUR	1,600%		

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	Management Fee	Vontobel Fund - Anteile	Management Fee
Multi Asset Defensive		Vescore Artificial Intelligence Multi Asset (Fortsetzung)	
B EUR	0,700%	C EUR	1,500%
C EUR	0,950%	HI (hedged) CHF	0,500%
E EUR	0,150%	HI (hedged) GBP	0,500%
H (hedged) CHF	0,700%	I EUR	0,500%
H (hedged) USD	0,700%	N EUR	0,500%
HI (hedged) CHF	0,350%	R EUR	0,250%
HI (hedged) USD	0,350%	Vescore Global Equity Multi Factor	
I EUR	0,350%	A USD	0,700%
N EUR	0,350%	B USD	0,700%
R EUR	0,250%	I USD	0,350%
Multi Asset Alphabet		N USD	0,350%
B EUR	1,200%	R USD	0,250%
H (hedged) CHF	1,200%	S USD	0,000%
H (hedged) USD	1,200%	Alternative Risk Premia	
HN (hedged) GBP	0,600%	E USD	0,200%
HR (hedged) CHF	0,250%	HI (hedged) CHF	0,400%
I EUR	0,600%	HI (hedged) EUR	0,400%
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset		I USD	0,400%
A EUR	1,000%	N USD	0,400%
B EUR	1,000%	R USD	0,250%

Zum 31. August 2019 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

Vontobel Fund -	Jährliche Verwaltungsgebühr
Swiss Money	
Vontobel Fund - High Yield Bond I Acc	0,550%
Swiss Franc Bond	
Vontobel Fund - Global Bond HI (hedged) Acc	0,425%
Vontobel Fund - High Yield Bond I Acc	0,550%
EUR Corporate Bond Mid Yield	
Vontobel Fund - Credit Opportunities X Acc	0,425%
Vontobel Fund - Global Bond HI (hedged) Acc	0,425%
Vontobel Fund - Global Convertible Bond I Acc	0,550%
Vontobel Fund - Global Corporate Bond Mid Yield HG (hedged) Acc	0,550%
Vontobel Fund - High Yield Bond I Acc	0,550%
High Yield Bond	
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I Acc	0,550%
Bond Global Aggregate	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I Acc	0,425%
Vontobel Fund - Credit Opportunities X Acc	0,425%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I Acc	0,550%
Eastern European Bond	
Vontobel Fund - Euro Bond I Acc	0,425%
Value Bond	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I Acc	0,425%
Vontobel Fund - Credit Opportunities X Acc	0,425%
Absolute Return Bond (EUR)	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic I Acc	0,425%
Vontobel Fund - Credit Opportunities X Acc	0,425%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I Acc	0,550%
Absolute Return Bond Dynamic	
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I Acc	0,550%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Jährliche Verwaltungsgebühr
Commodity	
Celsius Investments Funds SICAV - Barclays Managed Commodity Risk Premia Fund Z USD	0,250%
Vontobel Fund - Dynamic Commodity S Acc	0,000%
Dynamic Commodity	
Celsius Investments Funds SICAV - Barclays Managed Commodity Risk Premia Fund Z USD	0,250%
Emerging Markets Debt	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD Dis	0,450%
Vontobel Fund - Emerging Markets Blend I Acc	0,550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I Acc	0,550%
Global Corporate Bond Mid Yield	
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond I Acc	0,550%
Multi Asset Solution	
Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) S Acc	0,000%
Vontobel Fund - Bond Global Aggregate S Acc	0,000%
Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond HI (hedged) Acc	0,550%
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt HS (hedged) Acc	0,000%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield S Acc	0,000%
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond S Acc	0,000%
Vontobel Fund - European Equity S Acc	0,000%
Vontobel Fund - Global Equity HS (hedged) Acc	0,000%
Vontobel Fund - Multi Asset Income I EUR Cap	0,625%
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities I Acc	0,550%
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund HI (hedged) Acc	0,625%
Multi Asset Income	
iShares EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR Dis	0,500%
iShares JPMorgan Emerging Markets Local Government Bonds UCITS ETF USD Dis	0,500%
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD Dis	0,450%
iShares USD Corporate Bond UCITS ETF USD Dis	0,200%
iShares USD High Yield UCITS ETF USD Dis	0,500%
Multi Asset Defensive	
Amundi 12M I EUR	0,150%
Amundi 6M I EUR	0,080%
Bellevue Funds (Lux) BB Global Macro I EUR	0,800%
BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond I2 EUR	0,400%
BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven I2 EUR H	1,000%
Candriam Sustainable - Euro Short Term Bonds I Cap EUR	0,200%
iShares Dow Jones US Select Dividend UCITS ETF (DE) USD Dis	0,310%
iShares EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR Dis	0,500%
iShares Euro STOXX 50 UCITS ETF EUR Dis	0,100%
iShares JPMorgan Emerging Markets Local Government Bonds UCITS ETF USD Dis	0,500%
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD Dis	0,750%
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF Acc	0,640%
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc	0,550%
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF Acc	0,200%
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF EUR Dis	0,460%
iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF EUR Dis	0,460%
iShares USD High Yield UCITS ETF USD Dis	0,500%
iShares USD Short Duration High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD Dis	0,450%
Manulife Asian Bond Absolute Return Fund R EUR H Acc	0,750%
Muzinich Enhancedyield Short-Term Fund Hedged Euro A EUR Acc	0,450%
Nomura Nikkei 225 EUR - Hedged UCITS ETF EUR Acc	0,600%
Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund BI EUR	0,250%
RAM (Lux) Systematic Funds - Long/Short European Equities PI EUR	1,200%

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Jährliche Verwaltungsgebühr
Multi Asset Defensive (Fortsetzung)	
SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	0,400%
Vanguard FTSE Developed Asia Pacific ex Japan UCITS ETF USD Dis	0,150%
Vontobel Fund - Emerging Markets Debt I Acc	0,550%
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I Acc	0,550%
Vontobel Fund - Euro Short Term Bond I Acc	0,275%
Vontobel Fund - Multi Asset Income I EUR Cap	0,625%
Vontobel Fund - TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) Acc	0,425%
Vontobel Fund - TwentyFour Monument European Asset Backed Securities I Acc	0,550%
Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund HI (hedged) Acc	0,625%
Multi Asset Alphabet	
Amundi 3-6M IC	0,040%
Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF A USD Cap	0,140%
iShares EUR Corp Bond Large Cap UCITS ETF EUR Dis	0,200%
iShares EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF EUR Dis	0,500%
iShares JPMorgan Emerging Markets Local Government Bonds UCITS ETF USD Dis	0,500%
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD Dis	0,450%
iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD Dis	0,740%
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund I USD Acc	0,850%
JPMorgan Liquidity Funds - Euro Liquidity Fund C EUR	0,160%
Pictet - Short-Term Money Market EUR I	0,050%
UBS (Lux) Money Market Fund EUR I A1 EUR Acc	0,070%
UBS ETF (IE) CMCI Composite SF UCITS ETF USD	0,340%
Alternative Risk Premia	
AB SICAV I Alternative Risk Premia F Cap	0,500%
AQR Style Premia UCITS A USD	0,600%
BlackRock Strategic Funds - Style Advantage I2 USD	0,750%
Man Alternative Style Risk Premia I USD	1,000%
NN (L) - Multi Asset Factor Opportunities - I Cap USD	0,600%
UNI-Global Alternative Risk Premia IA-USD Cap	0,750%

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

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

4 „Taxe d'Abonnement“

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

5 Service Fee

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

6 Gebühren bei Zeichnung und Rückkauf von Zielfonds

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

Einige Teilfonds des Vontobel Fund investieren in andere Teilfonds des Vontobel Fund. Der Wert dieser Anlagen (sog. cross investments) beläuft sich per 31. August 2019 auf:

Vontobel Fund -	Marktwert in CHF
Absolute Return Bond (EUR) S EUR	7'572'016
Absolute Return Bond Dynamic I EUR	15'697'849
Bond Global Aggregate S EUR	11'596'898
Credit Opportunities X USD	24'432'890
Dynamic Commodity S USD	5'635'347
Emerging Markets Blend I USD	76'183'897
Emerging Markets Corporate Bond HI (hedged) EUR	1'525'136
Emerging Markets Corporate Bond I USD	84'877'742
Emerging Markets Debt HS (hedged) EUR	1'461'772
Emerging Markets Debt I USD	4'100'776
EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR	14'968'613
EUR Corporate Bond Mid Yield S EUR	7'696'201
Euro Bond I EUR	2'460'568
Euro Short Term Bond I EUR	13'625'630
Euro Short Term Bond S EUR	13'990'221
European Equity S EUR	3'587'424
Global Bond HI (hedged) CHF	2'856'816
Global Bond HI (hedged) EUR	13'737'993
Global Convertible Bond I EUR	4'140'547
Global Corporate Bond Mid Yield HG (hedged) EUR	21'693'157
Global Equity HS (hedged) EUR	9'846'033
High Yield Bond I EUR	45'148'229
Multi Asset Income I EUR	9'336'839
TwentyFour Absolute Return Credit Fund HI (hedged) EUR	3'903'944
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities I EUR	8'647'485
TwentyFour Strategic Income Fund HI (hedged) EUR	3'212'567

Erläuterungen zum Jahresabschluss

7 Wechselkurse

Bei der Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Bilanzpositionen in Schweizer Franken per 31. August 2019 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 CHF	59,749453	ARS	1 CHF	303,817781	HUF	1 CHF	4,337922	RON
1 CHF	1,500055	AUD	1 CHF	14'335,631210	IDR	1 CHF	108,034420	RSD
1 CHF	85,396029	BDT	1 CHF	72,169523	INR	1 CHF	67,323608	RUB
1 CHF	4,176255	BRL	1 CHF	107,276774	JPY	1 CHF	9,911366	SEK
1 CHF	1,342967	CAD	1 CHF	104,753524	KES	1 CHF	1,401990	SGD
1 CHF	727,094964	CLP	1 CHF	1'223,561743	KRW	1 CHF	30,898591	THB
1 CHF	7,233326	CNH	1 CHF	391,426026	KZT	1 CHF	5,888369	TRY
1 CHF	7,221490	CNY	1 CHF	181,349722	LKR	1 CHF	31,744888	TWD
1 CHF	3'461,171233	COP	1 CHF	20,280978	MXN	1 CHF	25,377577	UAH
1 CHF	575,875783	CRC	1 CHF	4,250336	MYR	1 CHF	3'729,380074	UGX
1 CHF	23,826815	CZK	1 CHF	15,345612	NAD	1 CHF	1,010662	USD
1 CHF	6,842807	DKK	1 CHF	9,203315	NOK	1 CHF	36,990777	UYU
1 CHF	51,999485	DOP	1 CHF	1,602445	NZD	1 CHF	23'433,467040	VND
1 CHF	0,917741	EUR	1 CHF	3,431254	PEN	1 CHF	15,345612	ZAR
1 CHF	0,829874	GBP	1 CHF	52,611244	PHP	1 CHF	13,218007	ZMW
1 CHF	5,533387	GHS	1 CHF	158,064123	PKR			
1 CHF	7,918873	HKD	1 CHF	4,014291	PLN			

8 Sonstige Aufwendungen

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Swiss Money	Allgemeine steuerliche Beratung	17'282
	Sonstige Kosten	12'317
	Clearing brokerage Kosten	3'187
	Rechtskosten	1'902
	Total CHF	34'688
Euro Short Term Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	16'781
	Sonstige Kosten	15'398
	Clearing brokerage Kosten	6'183
	Rechtskosten	2'145
	Total EUR	40'507
US Dollar Money	Allgemeine steuerliche Beratung	18'262
	Sonstige Kosten	7'147
	Rechtskosten	1'643
	Total USD	27'052
Swiss Franc Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	24'038
	Sonstige Kosten	21'379
	Clearing brokerage Kosten	59'520
	Rechtskosten	4'427
	Total CHF	109'364
Euro Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	20'587
	Sonstige Kosten	14'472
	Clearing brokerage Kosten	3'414
	Rechtskosten	3'382
	Total EUR	41'855
EUR Corporate Bond Mid Yield	Allgemeine steuerliche Beratung	25'664
	Sonstige Kosten	64'485
	Clearing brokerage Kosten	13'543
	Rechtskosten	20'769
	Total EUR	124'461
High Yield Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	12'329
	Sonstige Kosten	20'226
	Rechtskosten	4'118
	Total EUR	36'673

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Bond Global Aggregate	Allgemeine steuerliche Beratung	26'308
	Sonstige Kosten	126'235
	Clearing brokerage Kosten	1'070'974
	Rechtskosten	5'998
	Total EUR	1'229'515
Eastern European Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	18'982
	Sonstige Kosten	14'917
	Rechtskosten	1'606
	Total EUR	35'505
Value Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	21'969
	Sonstige Kosten	11'451
	Clearing brokerage Kosten	14'566
	Rechtskosten	1'581
	Total CHF	49'567
Absolute Return Bond (EUR)	Allgemeine steuerliche Beratung	18'317
	Sonstige Kosten	15'074
	Clearing brokerage Kosten	67'109
	Rechtskosten	1'540
	Total EUR	102'040
Absolute Return Bond Dynamic	Allgemeine steuerliche Beratung	5'722
	Sonstige Kosten	8'568
	Clearing brokerage Kosten	60'512
	Rechtskosten	871
	Total EUR	75'673
Global Convertible Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	13'470
	Sonstige Kosten	17'348
	Clearing brokerage Kosten	18'154
	Rechtskosten	1'695
	Total EUR	50'667
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	16'343
	Sonstige Kosten	27'651
	Clearing brokerage Kosten	21'488
	Rechtskosten	7'882
	Total USD	73'364
Swiss Mid And Small Cap Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	19'259
	Sonstige Kosten	48'330
	Rechtskosten	5'836
	Total CHF	73'425
European Mid And Small Cap Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	18'774
	Sonstige Kosten	25'713
	Rechtskosten	2'334
	Total EUR	46'821
Japanese Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	1'331'889
	Sonstige Kosten	1'487'562
	Rechtskosten	372'281
	Total JPY	3'191'732
mtx China Leaders	Allgemeine steuerliche Beratung	17'434
	Sonstige Kosten	18'872
	Rechtskosten	7'106
	Total USD	43'412
European Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	18'637
	Sonstige Kosten	22'960
	Rechtskosten	16'009
	Total EUR	57'606
US Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	26'862
	Sonstige Kosten	94'271
	Rechtskosten	53'575
	Total USD	174'708

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Global Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	31'299
	Sonstige Kosten	114'553
	Rechtskosten	45'194
	Total USD	191'046
Global Equity X	Allgemeine steuerliche Beratung	68
	Total USD	68
Global Equity Income	Allgemeine steuerliche Beratung	20'795
	Sonstige Kosten	16'891
	Rechtskosten	13'200
	Total USD	50'886
Emerging Markets Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	65'037
	Sonstige Kosten	143'695
	Rechtskosten	62'743
	Total USD	271'475
Asia Pacific Equity	Allgemeine steuerliche Beratung	29'306
	Sonstige Kosten	34'619
	Rechtskosten	21'308
	Total USD	85'233
New Power	Allgemeine steuerliche Beratung	10'613
	Sonstige Kosten	23'057
	Clearing brokerage Kosten	408
	Rechtskosten	11'250
	Total EUR	45'328
Clean Technology	Allgemeine steuerliche Beratung	11'979
	Sonstige Kosten	18'537
	Clearing brokerage Kosten	314
	Rechtskosten	16'592
	Total EUR	47'422
Future Resources	Allgemeine steuerliche Beratung	11'153
	Sonstige Kosten	15'225
	Rechtskosten	11'939
	Total EUR	38'317
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	Allgemeine steuerliche Beratung	23'470
	Sonstige Kosten	34'429
	Rechtskosten	24'729
	Total USD	82'628
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	Allgemeine steuerliche Beratung	37'340
	Sonstige Kosten	128'166
	Rechtskosten	50'512
	Total USD	216'018
mtx Sustainable Global Leaders	Allgemeine steuerliche Beratung	20'244
	Sonstige Kosten	20'216
	Rechtskosten	13'746
	Total USD	54'206
Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	16'096
	Sonstige Kosten	44'564
	Rechtskosten	6'258
	Total USD	66'918
Dynamic Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	13'368
	Sonstige Kosten	18'944
	Rechtskosten	1'897
	Total USD	34'209
Non-Food Commodity	Allgemeine steuerliche Beratung	14'008
	Sonstige Kosten	21'369
	Rechtskosten	2'976
	Total USD	38'353

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Debt	Allgemeine steuerliche Beratung	41'339
	Sonstige Kosten	142'750
	Clearing brokerage Kosten	922'679
	Rechtskosten	46'812
	Total USD	1'153'580
Global Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	8'028
	Sonstige Kosten	7'999
	Clearing brokerage Kosten	967
	Rechtskosten	694
	Total USD	17'688
Credit Opportunities	Sonstige Kosten	853
	Clearing brokerage Kosten	31'408
	Rechtskosten	244
	Total USD	32'505
Global Corporate Bond Mid Yield	Allgemeine steuerliche Beratung	23'557
	Sonstige Kosten	22'513
	Clearing brokerage Kosten	3'423
	Rechtskosten	3'421
	Total USD	52'914
Emerging Markets Blend	Allgemeine steuerliche Beratung	431
	Sonstige Kosten	58'356
	Clearing brokerage Kosten	37'656
	Rechtskosten	6'830
	Total USD	103'273
Emerging Markets Corporate Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	7'852
	Sonstige Kosten	16'536
	Clearing brokerage Kosten	118'234
	Rechtskosten	4'731
	Total USD	147'353
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	Allgemeine steuerliche Beratung	38'961
	Sonstige Kosten	88'036
	Clearing brokerage Kosten	1
	Rechtskosten	20'604
	Total GBP	147'602
TwentyFour Strategic Income Fund	Allgemeine steuerliche Beratung	35'616
	Sonstige Kosten	74'395
	Rechtskosten	27'661
	Total GBP	137'672
LCR Global Bond	Allgemeine steuerliche Beratung	7'299
	Sonstige Kosten	30'711
	Clearing brokerage Kosten	244
	Rechtskosten	696
	Total EUR	38'950
Multi Asset Solution	Allgemeine steuerliche Beratung	6'481
	Sonstige Kosten	7'040
	Clearing brokerage Kosten	16'260
	Rechtskosten	1'102
	Total EUR	30'883
Multi Asset Income	Allgemeine steuerliche Beratung	27'605
	Sonstige Kosten	11'813
	Clearing brokerage Kosten	58'538
	Rechtskosten	2'107
	Total EUR	100'063
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	Allgemeine steuerliche Beratung	12'277
	Sonstige Kosten	23'500
	Clearing brokerage Kosten	288
	Rechtskosten	4'418
	Total EUR	40'483

Erläuterungen zum Jahresabschluss

8 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Multi Asset Defensive	Allgemeine steuerliche Beratung	16'157
	Sonstige Kosten	26'729
	Clearing brokerage Kosten	89'074
	Rechtskosten	7'622
	Total EUR	139'582
Multi Asset Alphabet	Allgemeine steuerliche Beratung	4'575
	Sonstige Kosten	1'114
	Clearing brokerage Kosten	32'983
	Rechtskosten	2'853
	Total EUR	41'525
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	Allgemeine steuerliche Beratung	2'532
	Sonstige Kosten	1'365
	Clearing brokerage Kosten	7'484
	Rechtskosten	5'726
	Total EUR	17'107
Vescore Global Equity Multi Factor	Allgemeine steuerliche Beratung	2'362
	Sonstige Kosten	3'332
	Rechtskosten	3'602
	Total USD	9'296
	Alternative Risk Premia	Allgemeine steuerliche Beratung
Sonstige Kosten		215
Rechtskosten		3'328
Total USD		5'970

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.

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

a) Devisentermingeschäfte

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

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 31. August 2019 offenstehend:

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Swiss Money	25.10.2019	CHF	2'893'615	USD	3'000'000	-59'522
	25.10.2019	CHF	8'031'637	EUR	7'400'000	-25'133
	25.10.2019	CHF	2'416'936	AUD	3'700'000	-41'039
						CHF -125'694
Euro Short Term Bond	11.10.2019	EUR	4'948'880	CHF	5'500'000	-101'680
	11.10.2019	EUR	13'271'786	USD	15'000'000	-304'944
	11.10.2019	EUR	6'758'720	AUD	11'000'000	42'682
	11.10.2019	EUR	9'761'981	GBP	8'800'000	45'010
						EUR -318'931

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter		
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Swiss Franc Bond	25.10.2019	CHF	12'915'741	EUR	11'900'000	-40'417	
	25.10.2019	CHF	6'462'407	USD	6'700'000	-132'931	
	25.10.2019	CHF	2'980'309	CAD	4'100'000	-59'409	
	25.10.2019	CHF	3'462'098	AUD	5'300'000	-58'786	
						CHF -291'544	
EUR Corporate Bond Mid Yield	30.09.2019	CHF	75'621'243	EUR	69'606'478	-175'110	
	30.09.2019	CHF	76'177	EUR	69'944	-3	
	30.09.2019	CHF	64'809'427	EUR	59'654'612	-150'074	
	30.09.2019	CHF	6'968'692	EUR	6'414'416	-16'137	
	30.09.2019	CHF	165'584	EUR	152'035	-4	
	30.09.2019	USD	13'084'206	EUR	11'786'936	65'258	
	30.09.2019	USD	145'693	EUR	132'046	-71	
	30.09.2019	GBP	5'347'194	EUR	5'894'166	12'862	
	03.09.2019	CHF	61'915	EUR	56'843	-19	
	03.09.2019	EUR	178'081	CHF	194'122	-78	
	03.09.2019	EUR	151'902	CHF	165'584	-66	
	03.09.2019	GBP	4'405	EUR	4'860	10	
	02.09.2019	CHF	49'252	EUR	45'330	-128	
	02.09.2019	GBP	137	EUR	152	0	
	26.09.2019	EUR	8'980'350	USD	10'000'000	-81'117	
	26.09.2019	EUR	72'628'011	GBP	65'000'000	813'124	
	26.09.2019	EUR	89'858'782	USD	103'000'000	-3'479'952	
	26.09.2019	EUR	1'788'001	USD	2'000'000	-24'310	
	26.09.2019	EUR	7'081'327	USD	8'000'000	-168'066	
							EUR -3'203'881
High Yield Bond	30.09.2019	CHF	3'162'547	EUR	2'911'004	-7'323	
	30.09.2019	CHF	55'962'181	EUR	51'511'059	-129'587	
	30.09.2019	CHF	8'884'682	EUR	8'178'011	-20'574	
	30.09.2019	USD	260'514	EUR	234'684	1'299	
	30.09.2019	USD	2'155'497	EUR	1'941'784	10'751	
	30.09.2019	USD	1'054	EUR	950	5	
	30.09.2019	USD	5'479'437	EUR	4'936'163	27'329	
	30.09.2019	USD	10'117'596	EUR	9'114'459	50'462	
	30.09.2019	USD	876'851	EUR	789'913	4'373	
	30.09.2019	AUD	108'264	EUR	65'813	325	
	30.09.2019	ZAR	838'425	EUR	48'916	899	
	03.09.2019	CHF	51'231	EUR	47'034	-16	
	03.09.2019	CHF	85'252	EUR	78'268	-27	
	03.09.2019	EUR	230	ZAR	3'906	-3	
	04.09.2019	EUR	108	USD	119	0	
	04.09.2019	EUR	2	USD	2	0	
	04.09.2019	EUR	7'773	USD	8'605	-39	
	04.09.2019	USD	24'478	EUR	22'128	93	
	02.09.2019	CHF	108'840	EUR	100'172	-284	
	26.09.2019	EUR	1'761'954	USD	2'000'000	-50'412	
	26.09.2019	EUR	14'115'397	GBP	12'700'000	83'804	
	26.09.2019	EUR	96'976'186	USD	111'000'000	-3'611'864	
							EUR -3'640'789
	Bond Global Aggregate	30.09.2019	CHF	5'385'101	EUR	4'956'780	-12'470
		30.09.2019	CHF	68'002'512	EUR	62'593'726	-157'468
		30.09.2019	CHF	197'178	EUR	181'043	-5
30.09.2019		EUR	458'938	USD	506'508	124	
30.09.2019		EUR	2'904	CHF	3'164	-1	
30.09.2019		USD	110'450	EUR	99'499	551	
30.09.2019		USD	1'109	EUR	999	6	
30.09.2019		USD	1'109	EUR	999	6	
30.09.2019		USD	47'895'796	EUR	43'147'033	238'883	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Bond Global Aggregate (Fortsetzung)	30.09.2019	USD	35'695'302	EUR	32'156'192	178'033
	30.09.2019	USD	69'274	EUR	62'405	346
	30.09.2019	USD	2'683'282	EUR	2'417'241	13'383
	30.09.2019	USD	1'109	EUR	999	6
	30.09.2019	USD	16'469'296	EUR	14'836'401	82'142
	03.09.2019	EUR	180'885	CHF	197'178	-79
	03.09.2019	EUR	23'895	CHF	26'047	-10
	03.09.2019	EUR	6'000'000	USD	6'609'420	-490
	03.09.2019	EUR	6'000'000	USD	6'607'560	1'199
	03.09.2019	EUR	6'000'000	USD	6'607'440	1'308
	03.09.2019	EUR	6'000'000	USD	6'598'080	9'807
	03.09.2019	EUR	6'000'000	USD	6'597'840	10'025
	03.09.2019	EUR	6'000'000	USD	6'596'100	11'605
	03.09.2019	EUR	6'000'000	USD	6'595'920	11'768
	03.09.2019	EUR	6'000'000	USD	6'611'040	-1'961
	03.09.2019	EUR	6'000'000	USD	6'609'960	-981
	03.09.2019	USD	419'238	EUR	378'674	1'940
	03.09.2019	USD	6'106'400	GBP	5'000'000	14'927
	03.09.2019	USD	6'598'200	EUR	6'000'000	-9'696
	03.09.2019	USD	6'599'580	EUR	6'000'000	-8'443
	03.09.2019	USD	6'593'460	EUR	6'000'000	-13'999
	03.09.2019	USD	6'594'120	EUR	6'000'000	-13'400
	03.09.2019	USD	222	EUR	200	1
	03.09.2019	USD	5'878	EUR	5'309	27
	03.09.2019	GBP	5'000'000	USD	6'108'500	-16'835
	03.09.2019	NZD	600'000	USD	378'444	11
	03.09.2019	NZD	3'000'000	USD	1'892'280	0
	03.09.2019	NZD	3'000'000	USD	1'892'100	163
	03.09.2019	NZD	3'000'000	USD	1'892'160	109
	03.09.2019	AUD	600'000	USD	403'674	558
	03.09.2019	AUD	3'000'000	USD	2'018'430	2'735
	03.09.2019	AUD	3'000'000	USD	2'018'430	2'735
	03.09.2019	AUD	3'000'000	USD	2'018'640	2'544
	20.09.2019	EUR	16'026'059	GBP	14'300'000	223'490
	20.09.2019	EUR	2'915'654	CHF	3'255'000	-72'436
	20.09.2019	EUR	137'338'600	USD	155'000'000	-3'184'322
	20.09.2019	USD	92'400'000	KRW	106'675'800'000	3'689'081
	20.09.2019	KRW	5'652'640'000	USD	4'900'000	-199'423
	20.09.2019	KRW	20'214'250'000	USD	17'500'000	-692'487
	20.09.2019	KRW	22'625'399'160	USD	19'600'000	-786'533
	20.09.2019	KRW	60'870'810'000	USD	54'600'000	-3'812'912
	27.09.2019	TWD	562'860'000	USD	18'000'000	21'194
	13.03.2020	CNH	142'239'000	USD	20'400'000	-570'581
	15.06.2020	USD	11'400'000	CNH	79'697'400	314'299
	19.09.2019	USD	30'415'216	TWD	952'087'500	-46'603
	19.09.2019	TWD	305'048'250	USD	9'750'000	10'483
	19.09.2019	KRW	21'834'000'000	USD	18'000'000	71'330
	03.10.2019	USD	26'400'000	COP	92'017'200'000	-425'900
	03.10.2019	COP	31'347'000'000	USD	9'000'000	139'227
	03.10.2019	COP	29'198'400'000	USD	8'400'000	114'354
	03.10.2019	COP	31'257'000'000	USD	9'000'000	115'363
	23.09.2019	TWD	187'305'000	USD	6'000'000	-3'795
	25.09.2019	USD	10'400'000	TWD	320'840'000	115'570
	25.09.2019	TWD	562'680'000	USD	18'000'000	13'406
	28.05.2020	USD	18'480'000	KRW	22'253'616'000	-91'417
	03.02.2020	SGD	46'720'620	USD	34'200'000	-424'244
	27.11.2019	USD	7'008'193	SGD	9'489'970	144'755
	27.11.2019	USD	76'200'000	SGD	104'207'310	904'269

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Bond Global Aggregate (Fortsetzung)	27.11.2019	SGD	14'629'520	USD	10'543'867	12'522
	27.11.2019	SGD	20'544'624	USD	14'807'907	16'790
	27.11.2019	SGD	63'855'400	USD	47'600'000	-1'378'071
	16.09.2019	USD	9'000'000	IDR	129'285'000'000	-92'448
	16.09.2019	KRW	10'930'500'000	USD	9'000'000	45'815
	16.09.2019	IDR	129'285'000'000	USD	9'044'071	52'298
	12.11.2019	USD	14'700'000	TWD	450'996'000	197'153
	12.11.2019	USD	25'900'000	CNH	175'550'200	1'297'282
	12.11.2019	USD	105'950'000	CNH	728'777'075	3'955'857
	12.11.2019	USD	61'425'000	TWD	1'917'381'375	-126'230
	12.11.2019	USD	4'669'905	TWD	144'172'575	36'616
	12.11.2019	CNH	458'056'550	USD	67'550'000	-3'350'364
	12.11.2019	CNH	512'612'049	USD	72'102'912	-578'062
	12.11.2019	TWD	944'790'000	USD	30'800'000	-421'101
	09.12.2019	USD	76'700'000	KRW	88'818'600'000	2'777'092
	09.12.2019	USD	9'800'000	KRW	10'856'512'814	723'774
	09.12.2019	KRW	11'951'583'172	USD	9'854'294	48'643
	09.12.2019	KRW	43'394'400'000	USD	39'200'000	-2'929'437
	05.09.2019	USD	23'800'000	KRW	26'056'240'000	2'015'944
	05.09.2019	USD	15'689'213	KRW	18'435'746'828	384'462
	05.09.2019	USD	9'825'373	KRW	11'951'583'172	-63'898
	05.09.2019	KRW	27'729'625'000	USD	23'450'000	-444'831
	05.09.2019	KRW	13'611'195'000	USD	11'700'000	-390'402
	05.09.2019	KRW	15'102'750'000	USD	13'000'000	-449'419
	28.02.2020	KRW	34'213'392'000	USD	28'320'000	132'161
	13.09.2019	EUR	42'798'385	GBP	38'864'700	-161'020
	13.09.2019	EUR	5'570'342	CHF	6'050'945	16'113
	13.09.2019	EUR	4'556'538	CAD	6'705'456	-21'846
	13.09.2019	EUR	19'912'783	USD	22'101'058	-134'693
	13.09.2019	EUR	25'863'715	AUD	42'584'944	-173'521
	13.09.2019	USD	31'800'000	ILS	112'408'548	-55'523
	13.09.2019	USD	19'674'213	MXN	394'114'849	74'619
	13.09.2019	NOK	49'951'850	USD	5'553'527	-59'902
	13.09.2019	ILS	63'613'440	USD	18'000'000	27'838
	13.09.2019	ILS	48'577'104	USD	13'800'000	-28'383
	31.08.2020	USD	15'000'000	CNH	108'600'000	-34'277
	09.09.2019	KRW	2'914'797'624	USD	2'400'000	12'216
	09.09.2019	KRW	31'522'400'000	USD	26'000'000	91'303
	25.11.2019	TWD	330'169'125	USD	10'725'000	-105'040
	25.11.2019	TWD	703'920'750	USD	22'425'000	176'241
	25.11.2019	KRW	52'133'040'000	USD	43'920'000	-637'194
	11.12.2019	USD	81'130'000	KRW	96'212'067'000	1'239'717
	11.12.2019	USD	63'000'000	KRW	76'302'450'000	-230'474
	11.12.2019	KRW	18'093'000'000	USD	15'000'000	-820
	13.04.2020	KRW	50'381'730'000	USD	42'700'000	-618'967
	25.03.2020	KRW	26'005'915'000	USD	22'555'000	-810'055
	25.06.2020	USD	14'300'000	KRW	16'430'700'000	505'961
	15.10.2019	USD	49'700'000	KRW	55'664'000'000	3'216'049
	15.10.2019	KRW	64'884'140'000	USD	54'940'000	-1'045'219
	22.10.2019	USD	4'000'000	CNH	28'086'000	74'765
	22.10.2019	USD	12'000'000	CNH	86'148'000	-15'502
	22.10.2019	CNH	28'080'000	USD	4'000'000	-75'402
	10.12.2019	USD	18'200'000	CNH	126'126'000	572'501
	10.12.2019	USD	18'900'000	CNH	130'925'025	601'115
	10.12.2019	CNH	85'084'800	USD	12'000'000	-132'873
	10.12.2019	CNH	42'407'370	USD	5'968'978	-55'349
	10.10.2019	USD	3'500'000	TRY	23'287'768	-398'235
	10.10.2019	USD	103'800'000	CNH	746'010'600	-267'865

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Bond Global Aggregate (Fortsetzung)	10.10.2019	USD	1'330'000	TRY	8'852'892	-151'881
	10.10.2019	CNH	128'926'620	USD	17'968'561	19'264
	10.10.2019	CNH	21'525'150	USD	2'999'828	3'345
	10.10.2019	CNH	86'228'400	USD	12'000'000	28'949
	10.01.2020	CNH	192'373'500	USD	26'700'000	72'756
	29.04.2020	USD	25'900'000	KRW	29'645'140'000	1'057'592
	29.04.2020	CNH	181'944'000	USD	25'200'000	60'774
	29.04.2020	KRW	49'810'410'000	USD	41'400'000	128'837
	04.05.2020	USD	24'600'000	SGD	33'582'690	312'781
	11.03.2020	KRW	32'583'600'000	USD	27'000'000	99'483
	08.11.2019	TWD	304'346'250	USD	9'750'000	18'273
	31.01.2020	USD	74'400'000	KRW	89'811'960'000	-210'972
	31.01.2020	KRW	40'204'500'000	USD	35'000'000	-1'443'869
	10.02.2020	USD	41'650'000	CNH	282'657'725	2'126'815
	10.02.2020	USD	29'400'000	KRW	32'457'600'000	2'191'262
	10.02.2020	CNH	270'780'153	USD	39'325'000	-1'506'415
	10.02.2020	KRW	45'045'000'000	USD	39'000'000	-1'423'478
	18.05.2020	USD	10'270'000	CNH	71'196'775	353'350
	30.10.2019	USD	5'120'000	CNH	36'023'040	87'411
	30.10.2019	CNH	36'085'760	USD	5'120'000	-79'306
	27.02.2020	USD	40'600'000	SGD	54'365'430	1'215'780
	27.02.2020	SGD	36'062'400	USD	26'400'000	-325'386
	24.02.2020	USD	29'280'000	KRW	34'638'240'000	415'582
	04.10.2019	USD	15'900'000	BRL	65'921'400	-14'440
	19.11.2019	USD	10'013'473	RUB	640'806'483	456'065
	19.11.2019	RUB	651'270'000	USD	10'200'000	-479'445
	04.09.2019	EUR	44'248	USD	48'986	-220
	04.09.2019	EUR	144	USD	159	0
	04.09.2019	USD	118'118	EUR	106'776	449
	04.09.2019	USD	69	EUR	62	0
	02.10.2019	BRL	62'190'000	USD	15'000'000	15'624
	12.09.2019	USD	57'400'000	JPY	6'316'870'000	-1'965'835
	12.09.2019	JPY	1'655'311'000	USD	15'357'370	228'739
	12.09.2019	JPY	2'987'815'100	USD	28'287'837	-102'891
	02.09.2019	CHF	54'275	EUR	49'953	-142
	11.05.2020	USD	16'100'000	TWD	488'635'000	214'546
	26.08.2020	USD	10'887'500	INR	816'018'125	-15'355
	26.08.2020	INR	791'448'125	USD	10'562'500	11'650
	26.08.2020	INR	24'343'150	USD	325'000	248
	11.10.2019	USD	3'000'000	TRY	23'550'000	-899'589
	11.10.2019	TRY	32'105'010	USD	4'830'000	533'597
	11.10.2019	TRY	23'550'000	USD	3'004'395	880'451
	15.11.2019	USD	4'200'000	RUB	298'410'000	-214'482
	15.11.2019	RUB	298'410'000	USD	4'447'205	-12'195
	20.12.2019	USD	38'500'000	KRW	42'735'000'000	2'738'114
	20.12.2019	KRW	46'746'840'000	USD	40'600'000	-1'634'618
	12.12.2019	JPY	4'661'559'000	USD	42'700'000	1'395'036
	26.11.2019	TRY	1'151'572	USD	191'226	-154
	23.10.2019	AUD	37'800'000	USD	27'158'922	-1'497'893
	23.01.2020	USD	21'151'830	AUD	29'400'000	1'145'140
	26.02.2020	USD	6'000'000	TRY	37'560'000	-37'344
	26.02.2020	TRY	37'531'596	USD	6'000'000	30'833
	29.05.2020	USD	10'000'000	SGD	13'694'740	98'315
	29.05.2020	SGD	13'695'000	USD	10'000'000	-98'337
						EUR 2'760'513

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Eastern European Bond	05.09.2019	EUR	10'542'002	PLN	45'000'000	257'446
	05.09.2019	EUR	3'164'538	RON	15'000'000	-7'344
	05.09.2019	RUB	370'000'000	EUR	5'219'573	-177'919
	05.09.2019	CZK	240'000'000	EUR	9'375'044	-134'137
						EUR -61'954
Value Bond	20.09.2019	CHF	59'181'920	EUR	53'000'000	1'448'538
	20.09.2019	CHF	10'977'756	USD	11'100'000	16'123
	20.09.2019	CHF	1'127'021	GBP	900'000	43'654
						CHF 1'508'315
Absolute Return Bond (EUR)	30.09.2019	USD	763'923	EUR	688'182	3'810
	30.09.2019	USD	3'925'102	EUR	3'535'937	19'577
	30.09.2019	USD	1'095	EUR	986	5
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	549'840	817
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	550'830	-82
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	550'785	-41
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	550'630	100
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	550'620	109
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	549'820	835
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	549'675	967
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	549'660	981
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	550'920	-163
	03.09.2019	USD	549'455	EUR	500'000	-1'167
	03.09.2019	USD	549'510	EUR	500'000	-1'117
	03.09.2019	USD	549'850	EUR	500'000	-808
	03.09.2019	USD	549'965	EUR	500'000	-704
	03.09.2019	NZD	50'000	USD	31'537	1
	03.09.2019	NZD	250'000	USD	157'690	0
	03.09.2019	NZD	250'000	USD	157'680	9
	03.09.2019	NZD	250'000	USD	157'675	14
	03.09.2019	AUD	50'000	USD	33'640	46
	03.09.2019	AUD	250'000	USD	168'203	228
	03.09.2019	AUD	250'000	USD	168'203	228
	03.09.2019	AUD	250'000	USD	168'220	212
	20.09.2019	EUR	2'578'890	GBP	2'300'000	37'219
	20.09.2019	EUR	15'066'052	USD	17'000'000	-346'134
	27.09.2019	TWD	46'905'000	USD	1'500'000	1'766
	13.03.2020	CNH	11'853'250	USD	1'700'000	-47'548
	15.06.2020	USD	950'000	CNH	6'641'450	26'192
	19.09.2019	USD	935'853	TWD	29'295'000	-1'434
	19.09.2019	TWD	23'465'250	USD	750'000	806
	19.09.2019	KRW	2'183'400'000	USD	1'800'000	7'133
	03.10.2019	USD	2'200'000	COP	7'668'100'000	-35'492
	03.10.2019	COP	2'612'250'000	USD	750'000	11'602
	03.10.2019	COP	2'433'200'000	USD	700'000	9'530
	03.10.2019	COP	2'604'750'000	USD	750'000	9'614
	23.09.2019	TWD	15'608'750	USD	500'000	-316
	25.09.2019	USD	800'000	TWD	24'680'000	8'890
	25.09.2019	TWD	46'890'000	USD	1'500'000	1'117
	28.05.2020	USD	1'540'000	KRW	1'854'468'000	-7'618
	03.02.2020	SGD	3'893'385	USD	2'850'000	-35'354
27.11.2019	USD	6'350'000	SGD	8'683'943	75'356	
27.11.2019	SGD	707'880	USD	510'187	606	
27.11.2019	SGD	1'712'052	USD	1'233'992	1'399	
16.09.2019	USD	750'000	IDR	10'773'750'000	-7'704	
16.09.2019	CNH	1'793'763	USD	249'968	495	
16.09.2019	KRW	910'875'000	USD	750'000	3'818	
16.09.2019	IDR	10'773'750'000	USD	753'673	4'358	
12.11.2019	USD	4'725'000	TWD	147'490'875	-9'710	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Absolute Return Bond (EUR) (Fortsetzung)	12.11.2019	USD	8'150'000	CNH	56'059'775	304'297
	12.11.2019	USD	143'862	TWD	4'441'410	1'128
	12.11.2019	CNH	3'533'948	USD	499'006	-5'736
	12.11.2019	CNH	8'236'670	USD	1'158'552	-9'288
	09.12.2019	USD	4'720'000	KRW	5'465'760'000	170'898
	09.12.2019	AUD	4'000'000	JPY	306'880'000	-188'312
	09.12.2019	JPY	306'880'000	AUD	3'975'109	204'329
	05.09.2019	USD	2'387'685	KRW	2'805'670'205	58'510
	05.09.2019	KRW	1'047'015'000	USD	900'000	-30'031
	05.09.2019	KRW	1'161'750'000	USD	1'000'000	-34'571
	05.09.2019	KRW	2'069'375'000	USD	1'750'000	-33'196
	28.02.2020	KRW	2'851'116'000	USD	2'360'000	11'013
	13.09.2019	EUR	1'376'519	GBP	1'250'000	-5'179
	13.09.2019	EUR	10'291'609	AUD	16'945'268	-69'047
	13.09.2019	EUR	569'931	CHF	619'104	1'649
	13.09.2019	USD	2'650'000	ILS	9'367'379	-4'627
	13.09.2019	USD	146'317	EUR	132'156	564
	13.09.2019	USD	680'144	MXN	13'624'681	2'580
	13.09.2019	USD	11'120'850	EUR	10'000'000	87'451
	13.09.2019	NOK	4'610'940	USD	512'633	-5'529
	13.09.2019	CAD	236'070	EUR	160'416	768
	13.09.2019	ILS	4'048'092	USD	1'150'000	-2'365
	13.09.2019	ILS	5'301'120	USD	1'500'000	2'320
	31.08.2020	USD	1'250'000	CNH	9'050'000	-2'856
	09.09.2019	KRW	2'424'800'000	USD	2'000'000	7'023
	09.09.2019	KRW	291'479'762	USD	240'000	1'222
	25.11.2019	TWD	25'397'625	USD	825'000	-8'080
	25.11.2019	TWD	21'659'100	USD	690'000	5'423
	25.11.2019	KRW	5'127'840'000	USD	4'320'000	-62'675
	11.12.2019	USD	7'980'000	KRW	9'463'482'000	121'939
	11.12.2019	USD	6'300'000	KRW	7'630'245'000	-23'047
	11.12.2019	KRW	1'507'750'000	USD	1'250'000	-68
	13.04.2020	KRW	4'955'580'000	USD	4'200'000	-60'882
	25.03.2020	KRW	2'000'455'000	USD	1'735'000	-62'312
	25.06.2020	USD	1'100'000	KRW	1'263'900'000	38'920
	15.10.2019	KRW	4'842'100'000	USD	4'100'000	-78'001
	22.10.2019	USD	1'000'000	CNH	7'179'000	-1'292
	10.12.2019	CNH	7'090'400	USD	1'000'000	-11'073
	10.12.2019	CNH	10'743'885	USD	1'492'329	4'055
	10.10.2019	USD	8'650'000	CNH	62'167'550	-22'322
	10.10.2019	CNH	7'185'700	USD	1'000'000	2'412
	10.01.2020	CNH	16'031'125	USD	2'225'000	6'063
	29.04.2020	CNH	15'162'000	USD	2'100'000	5'064
	29.04.2020	KRW	4'981'041'000	USD	4'140'000	12'884
	04.05.2020	USD	2'050'000	SGD	2'798'558	26'065
	11.03.2020	KRW	3'258'360'000	USD	2'700'000	9'948
	08.11.2019	TWD	23'411'250	USD	750'000	1'402
31.01.2020	USD	7'440'000	KRW	8'981'196'000	-21'097	
10.02.2020	CNH	20'829'243	USD	3'025'000	-115'878	
10.02.2020	KRW	3'465'000'000	USD	3'000'000	-109'498	
18.05.2020	USD	790'000	CNH	5'476'675	27'181	
30.10.2019	USD	640'000	CNH	4'502'880	10'926	
30.10.2019	CNH	4'510'720	USD	640'000	-9'913	
27.02.2020	SGD	3'005'200	USD	2'200'000	-27'115	
24.02.2020	USD	2'880'000	KRW	3'407'040'000	40'877	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Absolute Return Bond (EUR) (Fortsetzung)	04.10.2019	USD	1'325'000	BRL	5'493'450	-1'203
	02.10.2019	BRL	5'182'500	USD	1'250'000	1'302
	12.09.2019	JPY	1'851'995'200	USD	17'534'197	-63'777
						EUR -168'307
Absolute Return Bond Dynamic	30.09.2019	CHF	3'296'860	EUR	3'034'634	-7'634
	30.09.2019	CHF	1'051	EUR	967	-2
	30.09.2019	CHF	119'104	EUR	109'630	-276
	30.09.2019	EUR	31'870	CHF	34'719	-7
	30.09.2019	USD	125'918	EUR	113'434	628
	30.09.2019	USD	23'600	EUR	21'260	118
	30.09.2019	USD	393'405	EUR	354'400	1'962
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	549'840	817
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	550'830	-82
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	550'785	-41
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	550'630	100
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	550'620	109
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	549'820	835
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	549'675	967
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	549'660	981
	03.09.2019	EUR	500'000	USD	550'920	-163
	03.09.2019	USD	549'455	EUR	500'000	-1'167
	03.09.2019	USD	549'510	EUR	500'000	-1'117
	03.09.2019	USD	549'850	EUR	500'000	-808
	03.09.2019	USD	549'965	EUR	500'000	-704
	03.09.2019	NZD	50'000	USD	31'537	1
	03.09.2019	NZD	250'000	USD	157'690	0
	03.09.2019	NZD	250'000	USD	157'680	9
	03.09.2019	NZD	250'000	USD	157'675	14
	03.09.2019	AUD	50'000	USD	33'640	46
	03.09.2019	AUD	250'000	USD	168'203	228
	03.09.2019	AUD	250'000	USD	168'203	228
	03.09.2019	AUD	250'000	USD	168'220	212
	20.09.2019	EUR	805'697	USD	905'000	-14'769
	20.09.2019	EUR	1'574'489	USD	1'740'000	-2'941
	20.09.2019	EUR	4'959'077	USD	5'600'000	-117'885
	20.09.2019	EUR	560'987	GBP	500'000	8'450
	27.09.2019	TWD	46'905'000	USD	1'500'000	1'766
	13.03.2020	CNH	11'853'250	USD	1'700'000	-47'548
	15.06.2020	USD	950'000	CNH	6'641'450	26'192
	19.09.2019	USD	847'975	TWD	26'544'160	-1'299
	19.09.2019	TWD	23'465'250	USD	750'000	806
	19.09.2019	KRW	1'455'600'000	USD	1'200'000	4'755
	03.10.2019	USD	2'200'000	COP	7'668'100'000	-35'492
	03.10.2019	COP	2'612'250'000	USD	750'000	11'602
	03.10.2019	COP	2'433'200'000	USD	700'000	9'530
03.10.2019	COP	2'604'750'000	USD	750'000	9'614	
23.09.2019	TWD	15'608'750	USD	500'000	-316	
25.09.2019	USD	800'000	TWD	24'680'000	8'890	
25.09.2019	TWD	46'890'000	USD	1'500'000	1'117	
28.05.2020	USD	1'540'000	KRW	1'854'468'000	-7'618	
03.02.2020	SGD	3'893'385	USD	2'850'000	-35'354	
27.11.2019	USD	6'350'000	SGD	8'683'943	75'356	
27.11.2019	SGD	707'880	USD	510'187	606	
27.11.2019	SGD	1'712'052	USD	1'233'992	1'399	
27.11.2019	SGD	2'871'863	USD	2'091'844	-17'537	
16.09.2019	USD	750'000	IDR	10'773'750'000	-7'704	
16.09.2019	CNH	1'793'763	USD	249'968	495	
16.09.2019	KRW	910'875'000	USD	750'000	3'818	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)	16.09.2019	IDR	10'773'750'000	USD	753'673	4'360
	12.11.2019	USD	215'793	TWD	6'662'115	1'692
	12.11.2019	USD	4'725'000	TWD	147'490'875	-9'710
	12.11.2019	USD	8'150'000	CNH	56'059'775	304'297
	12.11.2019	CNH	22'636'303	USD	3'187'482	-28'712
	12.11.2019	CNH	3'533'948	USD	499'006	-5'736
	12.11.2019	CNH	6'817'170	USD	958'888	-7'688
	09.12.2019	USD	4'720'000	KRW	5'465'760'000	170'898
	09.12.2019	AUD	1'000'000	JPY	76'720'000	-47'078
	09.12.2019	JPY	76'720'000	AUD	993'777	51'082
	05.09.2019	USD	9'358'990	KRW	10'997'362'602	229'341
	05.09.2019	KRW	589'022'000	USD	498'955	-10'211
	05.09.2019	KRW	3'236'353'602	USD	2'702'871	-21'040
	05.09.2019	KRW	1'047'015'000	USD	900'000	-30'031
	05.09.2019	KRW	1'161'750'000	USD	1'000'000	-34'571
	05.09.2019	KRW	1'174'020'000	USD	1'000'000	-25'345
	05.09.2019	KRW	2'069'375'000	USD	1'750'000	-33'196
	28.02.2020	KRW	2'851'116'000	USD	2'360'000	11'013
	13.09.2019	EUR	2'337'171	AUD	3'848'183	-15'680
	13.09.2019	EUR	1'376'519	GBP	1'250'000	-5'179
	13.09.2019	EUR	421'519	USD	466'684	-1'801
	13.09.2019	USD	632'369	MXN	12'667'655	2'398
	13.09.2019	USD	2'650'000	ILS	9'367'379	-4'627
	13.09.2019	NOK	3'073'960	USD	341'756	-3'686
	13.09.2019	CAD	1'113'044	EUR	756'343	3'623
	13.09.2019	ILS	4'048'092	USD	1'150'000	-2'365
	13.09.2019	ILS	5'301'120	USD	1'500'000	2'320
	31.08.2020	USD	1'250'000	CNH	9'050'000	-2'856
	09.09.2019	KRW	194'319'842	USD	160'000	814
	09.09.2019	KRW	2'424'800'000	USD	2'000'000	7'023
	25.11.2019	TWD	32'488'650	USD	1'035'000	8'134
	25.11.2019	TWD	25'397'625	USD	825'000	-8'080
	25.11.2019	KRW	3'418'560'000	USD	2'880'000	-41'783
	11.12.2019	USD	5'320'000	KRW	6'308'988'000	81'293
	11.12.2019	USD	4'200'000	KRW	5'086'830'000	-15'365
	11.12.2019	KRW	1'507'750'000	USD	1'250'000	-68
	13.04.2020	KRW	3'303'720'000	USD	2'800'000	-40'588
	25.03.2020	KRW	2'000'455'000	USD	1'735'000	-62'312
	25.06.2020	USD	1'100'000	KRW	1'263'900'000	38'920
	15.10.2019	KRW	4'842'100'000	USD	4'100'000	-78'001
	22.10.2019	USD	1'000'000	CNH	7'179'000	-1'292
	10.12.2019	CNH	7'090'400	USD	1'000'000	-11'073
	10.12.2019	CNH	10'743'885	USD	1'492'329	4'055
	10.10.2019	USD	8'650'000	CNH	62'167'550	-22'322
	10.10.2019	CNH	7'185'700	USD	1'000'000	2'412
	10.01.2020	CNH	16'031'125	USD	2'225'000	6'063
	29.04.2020	CNH	15'162'000	USD	2'100'000	5'064
29.04.2020	KRW	3'320'694'000	USD	2'760'000	8'589	
04.05.2020	USD	2'050'000	SGD	2'798'558	26'065	
11.03.2020	KRW	2'172'240'000	USD	1'800'000	6'632	
08.11.2019	TWD	23'411'250	USD	750'000	1'406	
31.01.2020	USD	4'960'000	KRW	5'987'464'000	-14'065	
10.02.2020	CNH	20'829'243	USD	3'025'000	-115'878	
10.02.2020	KRW	3'465'000'000	USD	3'000'000	-109'498	
18.05.2020	USD	790'000	CNH	5'476'675	27'181	
30.10.2019	USD	160'000	CNH	1'125'720	2'732	
30.10.2019	CNH	1'127'680	USD	160'000	-2'478	
27.02.2020	SGD	3'005'200	USD	2'200'000	-27'115	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)	24.02.2020	USD	1'920'000	KRW	2'271'360'000	27'251
	04.10.2019	USD	1'325'000	BRL	5'493'450	-1'203
	19.11.2019	USD	589'028	RUB	37'694'499	26'827
	19.11.2019	RUB	38'310'000	USD	600'000	-28'203
	04.09.2019	EUR	1	USD	1	0
	04.09.2019	USD	343	EUR	310	1
	02.10.2019	BRL	5'182'500	USD	1'250'000	1'302
	12.09.2019	JPY	283'165'300	USD	2'680'934	-9'751
						EUR 55'387
Global Convertible Bond	30.09.2019	CHF	8'623'244	EUR	7'937'368	-19'968
	30.09.2019	CHF	9'317'125	EUR	8'576'059	-21'575
	30.09.2019	CHF	8'113'993	EUR	7'468'622	-18'789
	30.09.2019	USD	1'627'553	EUR	1'466'185	8'118
	30.09.2019	USD	20'612	EUR	18'569	103
	30.09.2019	USD	13'976	EUR	12'590	70
	02.09.2019	JPY	2'941'431	EUR	25'000	161
	11.10.2019	EUR	19'463'565	USD	22'000'000	-448'976
	11.10.2019	EUR	2'772'695	GBP	2'500'000	12'191
	11.10.2019	EUR	18'809'016	JPY	2'300'000'000	-863'035
	11.10.2019	JPY	200'000'000	EUR	1'652'889	57'707
	11.10.2019	JPY	100'000'000	EUR	849'953	5'345
	11.10.2019	JPY	100'000'000	EUR	848'253	7'045
	11.10.2019	JPY	100'000'000	EUR	846'323	8'975
	11.10.2019	JPY	100'000'000	EUR	848'594	6'704
	11.10.2019	JPY	100'000'000	EUR	845'784	9'514
						EUR -1'256'409
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	30.09.2019	CHF	134'265	USD	137'194	-1'106
	30.09.2019	CHF	189'755	USD	193'895	-1'562
	30.09.2019	CHF	25'051'360	USD	25'597'979	-206'271
	30.09.2019	EUR	1'101'968	USD	1'223'119	-6'604
	30.09.2019	EUR	24'251	USD	26'923	-151
	30.09.2019	EUR	1'164'979	USD	1'293'353	-7'276
	30.09.2019	EUR	7'328'976	USD	8'136'585	-45'777
	30.09.2019	USD	275'010	CHF	270'213	1'123
	30.09.2019	USD	11'146	CHF	10'952	46
	30.09.2019	USD	7'544	ZAR	114'949	5
	30.09.2019	USD	5'354	ZAR	81'574	3
	30.09.2019	USD	1'385	AUD	2'053	1
	30.09.2019	USD	2'638	CHF	2'582	20
	30.09.2019	USD	1'864	CHF	1'825	14
	30.09.2019	USD	361	EUR	325	2
	30.09.2019	USD	17'392	EUR	15'669	94
	30.09.2019	USD	88'515	EUR	79'744	481
	30.09.2019	AUD	450	USD	304	0
	30.09.2019	AUD	138'851	USD	93'703	-62
	30.09.2019	ZAR	7'755'028	USD	502'272	6'380
	03.09.2019	CHF	10'952	USD	11'128	-57
	03.09.2019	USD	1'220'014	EUR	1'101'968	6'217
	03.09.2019	USD	303	AUD	450	0
	03.09.2019	USD	116	CHF	114	1
	03.09.2019	USD	1'780	ZAR	27'380	-23
	20.09.2019	EUR	2'101'536	RON	10'000'000	-11'044
	20.09.2019	EUR	5'985'201	CZK	153'752'920	78'455
	20.09.2019	EUR	4'975'686	USD	5'604'279	-115'779
	20.09.2019	EUR	1'784'130	RON	8'456'000	-1'537
	20.09.2019	EUR	1'547'404	CZK	40'000'000	9'723
	20.09.2019	USD	4'000'000	IDR	57'164'000'000	-21'533
	20.09.2019	USD	1'735'434	CZK	39'600'000	55'230

Erläuterungen zum Jahresabschluss

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)	20.09.2019	USD	3'373'893	EUR	3'000'000	64'595	
	20.09.2019	USD	2'245'285	BRL	9'000'000	70'305	
	20.09.2019	USD	4'496'741	COP	15'522'750'000	-35'902	
	20.09.2019	USD	1'683'502	UYU	60'000'000	53'538	
	20.09.2019	USD	922'367	ZMW	12'000'000	17'703	
	20.09.2019	USD	2'197'802	GHS	12'000'000	15'234	
	20.09.2019	USD	4'920'880	KES	510'000'000	19'344	
	20.09.2019	USD	2'156'102	ARS	100'000'000	633'236	
	20.09.2019	USD	1'880'606	KES	195'000'000	6'486	
	20.09.2019	COP	5'022'750'000	USD	1'561'339	-94'696	
	20.09.2019	COP	10'500'000'000	USD	3'280'942	-214'958	
	20.09.2019	JPY	286'873'399	EUR	2'365'155	97'741	
	20.09.2019	KRW	6'500'000'000	USD	5'519'401	-137'401	
	20.09.2019	BRL	9'000'000	USD	2'377'493	-202'418	
	20.09.2019	BRL	11'600'000	USD	2'791'145	12'285	
	20.09.2019	CZK	40'000'000	EUR	1'548'757	-11'199	
	20.09.2019	CZK	40'000'000	EUR	1'549'805	-12'353	
	20.09.2019	CZK	26'600'000	EUR	1'030'064	-7'602	
	20.09.2019	CZK	53'752'920	EUR	2'081'870	-15'727	
	20.09.2019	CZK	73'000'000	EUR	2'827'454	-21'510	
	20.09.2019	UYU	60'000'000	USD	1'685'393	-55'133	
	20.09.2019	PKR	200'000'000	USD	1'255'887	14'513	
	20.09.2019	UGX	4'300'000'000	USD	1'152'815	3'885	
	18.09.2019	PKR	210'000'000	USD	1'304'348	30'412	
	12.03.2020	USD	971'513	ZAR	14'620'000	32'938	
	12.03.2020	ZAR	14'620'000	USD	975'557	-36'178	
							USD -33'841
	European Equity	30.09.2019	USD	6'760'254	EUR	6'089'989	33'717
							EUR 33'717
	US Equity	30.09.2019	CHF	48'642	USD	49'292	12
		30.09.2019	CHF	59'036	USD	60'115	-277
	30.09.2019	CHF	4'506'239	USD	4'604'565	-37'104	
	30.09.2019	EUR	295'843	USD	326'507	84	
	30.09.2019	EUR	2'331'910	USD	2'573'615	693	
	30.09.2019	EUR	48'907	USD	53'976	15	
	30.09.2019	EUR	259'945'327	USD	288'589'743	-1'623'619	
	30.09.2019	EUR	131'934'840	USD	146'473'268	-824'065	
	30.09.2019	EUR	239'181	USD	265'560	-1'517	
	30.09.2019	EUR	3'543'726	USD	3'930'190	-18'101	
	30.09.2019	EUR	96'912'440	USD	107'591'610	-605'315	
	30.09.2019	EUR	16'456'804	USD	18'270'245	-102'789	
	30.09.2019	EUR	3'003'254	USD	3'334'194	-18'758	
	30.09.2019	EUR	1'498	USD	1'663	-9	
	30.09.2019	EUR	1'567'327	USD	1'729'782	466	
	30.09.2019	EUR	25	USD	27	0	
	30.09.2019	USD	22'834	EUR	20'697	-14	
	30.09.2019	USD	8'671	EUR	7'814	44	
	30.09.2019	USD	12'470	EUR	11'247	54	
	03.09.2019	EUR	3'873	USD	4'287	-22	
	03.09.2019	EUR	11'247	USD	12'451	-63	
	03.09.2019	EUR	24'356	USD	26'964	-136	
	03.09.2019	USD	205'558	EUR	185'669	1'048	
	03.09.2019	USD	115'504	EUR	104'328	589	
	03.09.2019	USD	2'493	EUR	2'252	13	
	03.09.2019	USD	2'550	EUR	2'303	13	
	03.09.2019	USD	9'496	EUR	8'577	48	
						USD -3'228'708	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter		
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Global Equity	30.09.2019	EUR	39'436	USD	43'785	-250	
	30.09.2019	EUR	3'192'623	USD	3'544'431	-19'941	
	30.09.2019	EUR	3'066'306	USD	3'384'132	911	
	30.09.2019	EUR	100'875	USD	111'331	30	
	30.09.2019	EUR	25'948'884	USD	28'808'295	-162'077	
	30.09.2019	EUR	195'954'021	USD	217'546'978	-1'223'929	
	30.09.2019	EUR	2'485'460	USD	2'759'579	-15'760	
	30.09.2019	EUR	396'670	USD	437'785	116	
	30.09.2019	EUR	8'827'356	USD	9'800'077	-55'136	
	30.09.2019	EUR	109'399	USD	121'464	-694	
	30.09.2019	EUR	205'672'139	USD	228'335'975	-1'284'628	
	30.09.2019	EUR	2'320'250	USD	2'560'746	689	
	30.09.2019	EUR	249	USD	276	-1	
	30.09.2019	EUR	58'476	USD	64'904	-350	
	30.09.2019	EUR	37'121	USD	40'969	11	
	30.09.2019	SEK	100	USD	10	0	
	30.09.2019	SEK	7'704'669	USD	794'083	-6'781	
	30.09.2019	SEK	93'573	USD	9'646	-84	
	30.09.2019	SEK	87'769	USD	8'968	1	
	03.09.2019	EUR	633'465	USD	701'295	-3'546	
	03.09.2019	USD	276	EUR	249	1	
	03.09.2019	USD	10	SEK	100	0	
	03.09.2019	USD	65'580	EUR	59'234	334	
	03.09.2019	USD	78'860	EUR	71'230	402	
	03.09.2019	USD	43'418	EUR	39'217	221	
							USD -2'770'460
	Global Equity Income	30.09.2019	EUR	67'952	USD	74'995	20
30.09.2019		EUR	954	USD	1'059	-6	
30.09.2019		EUR	5'704'038	USD	6'332'589	-35'627	
30.09.2019		EUR	1'034'952	USD	1'148'997	-6'464	
30.09.2019		EUR	11	USD	13	0	
03.09.2019		USD	1'777	EUR	1'605	9	
						USD -42'068	
Emerging Markets Equity	30.09.2019	CHF	12'549'113	USD	12'822'934	-103'329	
	30.09.2019	CHF	57'569'025	USD	58'825'177	-474'020	
	30.09.2019	CHF	9'486	USD	9'612	2	
	30.09.2019	CHF	115'499	USD	117'040	28	
	30.09.2019	CHF	184'160	USD	186'617	44	
	30.09.2019	CHF	849'596	USD	860'934	204	
	30.09.2019	CHF	646'540	USD	660'648	-5'324	
	30.09.2019	CHF	12'272'812	USD	12'540'604	-101'048	
	30.09.2019	EUR	1'074	USD	1'192	-7	
	30.09.2019	EUR	784'885	USD	866'239	233	
	30.09.2019	EUR	159'412'457	USD	176'978'754	-995'690	
	30.09.2019	EUR	7'045'886	USD	7'822'301	-44'009	
	30.09.2019	EUR	1'939'074	USD	2'152'749	-12'111	
	30.09.2019	EUR	8'479'654	USD	9'414'061	-52'964	
	30.09.2019	EUR	92'559'684	USD	102'759'206	-578'128	
	30.09.2019	EUR	54'046'205	USD	60'001'772	-337'573	
	30.09.2019	EUR	28'581	USD	31'544	8	
	30.09.2019	EUR	124'400	USD	137'294	37	
	30.09.2019	EUR	1'382'404	USD	1'525'692	411	
	30.09.2019	EUR	16	USD	18	0	
	30.09.2019	EUR	2'344'738	USD	2'587'773	696	
	30.09.2019	EUR	103'536	USD	114'267	31	
	30.09.2019	GBP	1'052	USD	1'287	-4	
	30.09.2019	GBP	16	USD	19	0	
	03.09.2019	CHF	2'480	USD	2'520	-13	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Equity (Fortsetzung)	03.09.2019	EUR	15'516	USD	17'177	-87
	03.09.2019	USD	11'146	EUR	10'068	57
	03.09.2019	USD	20'289	EUR	18'325	103
	03.09.2019	USD	1'103	CHF	1'083	8
	03.09.2019	USD	768	EUR	694	2
						USD -2'702'444
Asia Pacific Equity	30.09.2019	EUR	1'014'139	USD	1'127'203	-5'183
	30.09.2019	EUR	5'810'237	USD	6'458'003	-29'696
	30.09.2019	EUR	153'170	USD	170'246	-783
	30.09.2019	EUR	55'043	USD	60'896	3
						USD -35'660
Clean Technology	30.09.2019	CHF	349'602	EUR	321'002	-16
	30.09.2019	CHF	52'260	EUR	47'985	-2
	30.09.2019	CHF	19'087'727	EUR	17'569'527	-44'200
	30.09.2019	CHF	2'686'359	EUR	2'472'691	-6'221
	30.09.2019	USD	2'603'995	EUR	2'345'815	12'988
	30.09.2019	USD	9'837	EUR	8'916	-5
	30.09.2019	USD	51'198	EUR	46'403	-25
	30.09.2019	USD	496'874	EUR	447'610	2'478
	02.09.2019	CHF	68'422	EUR	62'973	-178
						EUR -35'181
Future Resources	30.09.2019	CHF	5'568	EUR	5'113	-2
	30.09.2019	CHF	3'729	EUR	3'424	0
	30.09.2019	CHF	269'547	EUR	248'107	-624
	30.09.2019	CHF	405'861	EUR	373'580	-940
	30.09.2019	CHF	2'937	EUR	2'697	0
	30.09.2019	CHF	4'413	EUR	4'052	0
						EUR -1'565
mtx Sustainable Asian Leaders (Ex Japan)	30.09.2019	EUR	1'773'938	USD	1'971'710	-9'067
	30.09.2019	EUR	4'184'174	USD	4'650'655	-21'385
	30.09.2019	EUR	67'518'052	USD	75'045'437	-345'085
	30.09.2019	EUR	40'893	USD	45'241	2
	30.09.2019	EUR	13'037'338	USD	14'490'831	-66'634
	30.09.2019	USD	113'867	EUR	102'960	-46
	30.09.2019	SEK	16'293'349	USD	1'688'043	-20'695
						USD -462'910
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	30.09.2019	CHF	14'709'974	USD	15'030'945	-121'121
	30.09.2019	CHF	15'076	USD	15'277	4
	30.09.2019	CHF	230'895	USD	233'976	55
	30.09.2019	CHF	1'122'439	USD	1'146'930	-9'242
	30.09.2019	EUR	41'349'921	USD	45'906'434	-258'270
	30.09.2019	EUR	521'216	USD	575'241	155
	30.09.2019	EUR	989	USD	1'092	0
	30.09.2019	EUR	57'347'584	USD	63'666'944	-358'193
	30.09.2019	EUR	73'618	USD	81'731	-460
	30.09.2019	EUR	2'932'225	USD	3'255'339	-18'315
	30.09.2019	EUR	251'718	USD	279'170	-1'286
	30.09.2019	EUR	1'056'652	USD	1'166'176	314
	30.09.2019	EUR	10'175'469	USD	11'296'745	-63'556
	30.09.2019	EUR	834'180	USD	926'102	-5'210
	30.09.2019	EUR	11'167	USD	12'324	3
	30.09.2019	EUR	15'027	USD	16'666	-77
	03.09.2019	USD	28'983	EUR	26'179	148
	03.09.2019	USD	13'490	EUR	12'184	69
						USD -834'983

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
mtx Sustainable Global Leaders	30.09.2019	CHF	7'737	USD	7'840	2
	30.09.2019	CHF	53'399	USD	54'111	13
	30.09.2019	CHF	509'844	USD	520'968	-4'198
	30.09.2019	CHF	25'948	USD	26'295	6
	30.09.2019	CHF	3'549'422	USD	3'626'870	-29'226
	30.09.2019	CHF	1'710'565	USD	1'747'889	-14'081
	30.09.2019	EUR	465'392	USD	516'676	-2'907
	30.09.2019	EUR	2'761'918	USD	3'066'265	-17'251
	30.09.2019	EUR	6'227'438	USD	6'913'665	-38'897
	30.09.2019	EUR	97'785	USD	107'920	29
	30.09.2019	EUR	7'069	USD	7'802	2
	30.09.2019	EUR	41'935	USD	46'282	12
	30.09.2019	GBP	309	USD	377	0
	30.09.2019	GBP	20'209	USD	24'729	-84
	03.09.2019	USD	1'349	EUR	1'218	7
Commodity	30.09.2019	CHF	1'024	USD	1'042	-5
	30.09.2019	CHF	781'431	USD	795'708	-3'661
	30.09.2019	CHF	144'755	USD	147'400	-678
	30.09.2019	CHF	8'812'558	USD	9'004'847	-72'564
	30.09.2019	CHF	53'235	USD	54'397	-438
	30.09.2019	CHF	265'615	USD	271'481	-2'257
	30.09.2019	CHF	40'365'075	USD	41'245'839	-332'364
	30.09.2019	CHF	18'538'172	USD	18'942'674	-152'642
	30.09.2019	EUR	14'885'741	USD	16'526'060	-92'976
	30.09.2019	EUR	3'814'101	USD	4'234'392	-23'823
	30.09.2019	EUR	15'392'116	USD	17'088'235	-96'139
	30.09.2019	EUR	213'118	USD	236'622	-1'351
	30.09.2019	EUR	2'388	USD	2'651	-14
	30.09.2019	EUR	296'814	USD	329'184	-1'516
	30.09.2019	EUR	55'437	USD	61'483	-283
	30.09.2019	SEK	32'552'150	USD	3'354'993	-28'651
	30.09.2019	SEK	4'425	USD	456	-4
	30.09.2019	SEK	85	USD	9	0
	30.09.2019	SEK	332'000	USD	33'923	2
	03.09.2019	EUR	1'035	USD	1'145	-6
03.09.2019	USD	1'888	EUR	1'705	10	
03.09.2019	USD	2'644	EUR	2'388	13	
03.09.2019	USD	3'002	SEK	29'199	24	
03.09.2019	SEK	333'016	USD	34'133	-169	
						USD -809'491
Dynamic Commodity	30.09.2019	CHF	639'775	USD	653'735	-5'268
	30.09.2019	CHF	40'425	USD	41'307	-333
	30.09.2019	CHF	11'535'614	USD	11'787'321	-94'984
	30.09.2019	CHF	11'161	USD	11'365	-52
	30.09.2019	CHF	709	USD	722	-3
	30.09.2019	CHF	241'982	USD	246'404	-1'134
	30.09.2019	EUR	12'212	USD	13'544	-62
	30.09.2019	EUR	75'766	USD	84'028	-387
	30.09.2019	EUR	1'107'471	USD	1'229'507	-6'917
	30.09.2019	EUR	13'654'772	USD	15'159'446	-85'288
	30.09.2019	EUR	11'078	USD	12'300	-70
	30.09.2019	EUR	4'306'076	USD	4'780'580	-26'896
	30.09.2019	EUR	238'822	USD	264'867	-1'220
	30.09.2019	EUR	450	USD	499	-3

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Dynamic Commodity (Fortsetzung)	30.09.2019	USD	543'378	CHF	533'900	2'218
	03.09.2019	CHF	533'900	USD	542'496	-2'774
	03.09.2019	USD	498	EUR	450	3
						USD -223'170
Non-Food Commodity	30.09.2019	CHF	13	USD	13	0
	30.09.2019	CHF	528'024	USD	539'546	-4'348
	30.09.2019	CHF	9'448	USD	9'620	-44
	30.09.2019	CHF	694	USD	709	-6
	30.09.2019	EUR	193'433	USD	214'749	-1'208
	30.09.2019	EUR	710	USD	789	-4
	30.09.2019	EUR	100'349	USD	111'292	-513
	30.09.2019	EUR	3'504	USD	3'886	-18
	30.09.2019	EUR	5'505'298	USD	6'111'949	-34'386
	30.09.2019	EUR	13	USD	14	0
	03.09.2019	USD	87	EUR	78	0
						USD -40'527
Emerging Markets Debt	30.09.2019	CHF	6'919'188	USD	7'070'164	-56'972
	30.09.2019	CHF	406'720	USD	414'151	-1'905
	30.09.2019	CHF	10'388'503	USD	10'615'180	-85'538
	30.09.2019	CHF	319'008'610	USD	325'969'359	-2'626'699
	30.09.2019	CHF	72'274'391	USD	73'851'415	-595'103
	30.09.2019	CHF	162'845'035	USD	166'398'304	-1'340'857
	30.09.2019	EUR	17'148'276	USD	19'037'913	-107'108
	30.09.2019	EUR	138'753'733	USD	154'043'562	-866'656
	30.09.2019	EUR	686'088	USD	761'691	-4'285
	30.09.2019	EUR	8'619'409	USD	9'569'217	-53'837
	30.09.2019	EUR	10'000'176	USD	11'090'755	-51'081
	30.09.2019	EUR	690'506'751	USD	766'596'452	-4'312'905
	30.09.2019	EUR	1'030	USD	1'143	-6
	30.09.2019	EUR	186'383'664	USD	206'922'026	-1'164'152
	30.09.2019	EUR	15'750'548	USD	17'486'164	-98'378
	30.09.2019	EUR	11'268'013	USD	12'509'680	-70'380
	30.09.2019	USD	40'014	CHF	39'316	163
	30.09.2019	USD	770'505	EUR	694'927	3'333
	30.09.2019	USD	831'121	EUR	753'325	-510
	30.09.2019	USD	6'965'551	EUR	6'313'087	-3'760
	30.09.2019	GBP	291'157	USD	356'279	-1'204
	30.09.2019	GBP	15'346'342	USD	18'778'751	-63'457
	30.09.2019	GBP	64'337	USD	78'740	-278
	30.09.2019	GBP	299'747	USD	366'783	-1'233
	03.09.2019	CHF	147	USD	149	-1
	03.09.2019	CHF	288	USD	292	-1
	03.09.2019	CHF	12	USD	12	0
	03.09.2019	EUR	2'532	USD	2'803	-14
	03.09.2019	EUR	87	USD	97	0
	03.09.2019	EUR	5'943	USD	6'580	-33
	03.09.2019	EUR	13'597	USD	15'053	-76
	03.09.2019	USD	403'093	GBP	330'000	1'156
	03.09.2019	USD	96'425	CHF	94'684	708
	03.09.2019	USD	4'129	CHF	4'054	30
	03.09.2019	USD	47'934	CHF	47'068	352
	03.09.2019	USD	277	EUR	250	1
03.09.2019	USD	234'769	EUR	212'053	1'196	
03.09.2019	USD	900'998	EUR	813'820	4'591	
03.09.2019	GBP	16'355	USD	19'968	-48	
20.09.2019	USD	7'960'994	IDR	115'928'000'000	-194'955	
20.09.2019	USD	35'680'294	BRL	139'791'825	1'898'671	
20.09.2019	USD	4'132'587	IDR	59'100'000'000	-25'152	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	20.09.2019	USD	14'423'842	IDR	203'030'000'000	140'981
	20.09.2019	USD	28'147'758	JPY	2'973'000'000	95'602
	20.09.2019	USD	27'197'029	CZK	634'300'000	284'234
	20.09.2019	USD	18'676'081	JPY	1'994'000'000	-138'272
	20.09.2019	USD	52'718'776	CHF	51'400'000	668'812
	20.09.2019	USD	35'378'850	CZK	789'490'000	1'881'048
	20.09.2019	USD	702'907	CZK	15'720'000	35'913
	27.09.2019	USD	108'783'810	GBP	89'000'000	259'645
	27.09.2019	USD	1'316'687'865	EUR	1'185'000'000	8'804'059
						USD 2'215'638
Global Bond	30.09.2019	CHF	18'363'306	USD	18'763'993	-151'202
	30.09.2019	CHF	18'889'259	USD	19'301'421	-155'533
	30.09.2019	EUR	15'428'251	USD	17'128'352	-96'365
	30.09.2019	EUR	1'035	USD	1'150	-6
	03.09.2019	USD	258	EUR	233	1
	18.10.2019	USD	805'593	CAD	1'050'000	14'821
	18.10.2019	USD	3'376'536	GBP	2'700'000	81'308
	18.10.2019	USD	797'726	JPY	85'500'000	-10'647
	18.10.2019	USD	27'333'912	EUR	24'150'000	632'927
	18.10.2019	USD	510'972	AUD	725'000	21'744
						USD 337'047
Credit Opportunities	03.09.2019	EUR	5'000'000	USD	5'493'000	14'400
	03.09.2019	USD	6'111'400	GBP	5'000'000	21'438
	03.09.2019	USD	4'396'000	EUR	4'000'000	-9'918
	03.09.2019	GBP	5'000'000	USD	6'107'550	-17'590
	20.09.2019	USD	9'310'764	EUR	8'250'000	210'140
	20.09.2019	USD	1'518'409	GBP	1'200'000	55'580
	20.09.2019	USD	360'355	EUR	315'000	12'869
	20.09.2019	USD	449'678	EUR	400'000	8'438
	09.12.2019	USD	2'360'000	KRW	2'732'880'000	94'101
	09.12.2019	KRW	2'732'880'000	USD	2'347'613	-82'056
	13.09.2019	USD	655'260	EUR	590'176	4'620
	09.09.2019	USD	2'013'284	KRW	2'437'079'900	-4'607
09.09.2019	KRW	2'437'079'900	USD	2'000'000	17'902	
						USD 325'317
Global Corporate Bond Mid Yield	30.09.2019	CHF	111'194	USD	113'606	-902
	30.09.2019	CHF	718'970	USD	732'106	-3'368
	30.09.2019	CHF	11'837	USD	12'054	-55
	30.09.2019	CHF	7'362'347	USD	7'522'992	-60'621
	30.09.2019	CHF	477'021	USD	487'554	-4'053
	30.09.2019	CHF	1'873'951	USD	1'914'841	-15'430
	30.09.2019	CHF	71'674'604	USD	73'238'539	-590'165
	30.09.2019	CHF	42'396'841	USD	43'321'937	-349'093
	30.09.2019	CHF	66'238	USD	67'122	16
	30.09.2019	EUR	1'712'664	USD	1'901'390	-10'697
	30.09.2019	EUR	29'473	USD	32'724	-187
	30.09.2019	EUR	4'099'216	USD	4'550'925	-25'604
	30.09.2019	EUR	52'826	USD	58'647	-330
	30.09.2019	EUR	731'284	USD	811'867	-4'568
	30.09.2019	EUR	8'955'045	USD	9'941'837	-55'933
	30.09.2019	EUR	106'894'393	USD	118'673'513	-667'662
	30.09.2019	EUR	1'112	USD	1'235	-7
	30.09.2019	EUR	299'925	USD	332'899	-1'797
	30.09.2019	EUR	100'000	USD	110'994	-599
	30.09.2019	EUR	930'223	USD	1'031'669	-4'752
	30.09.2019	EUR	988	USD	1'096	-5
	30.09.2019	EUR	39'334	USD	43'624	-201

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter		
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Global Corporate Bond Mid Yield (Fortsetzung)	30.09.2019	EUR	25'317	USD	28'078	-129	
	30.09.2019	EUR	241'149	USD	267'448	-1'232	
	30.09.2019	EUR	8'884	USD	9'805	3	
	30.09.2019	EUR	12	USD	13	0	
	30.09.2019	EUR	704'138	USD	781'730	-4'398	
	30.09.2019	EUR	5'283'208	USD	5'859'373	-26'987	
	30.09.2019	USD	224	EUR	202	1	
	03.09.2019	USD	61'320	EUR	55'387	312	
	03.09.2019	USD	113'238	CHF	111'194	832	
	03.09.2019	USD	121'205	CHF	119'017	890	
	03.09.2019	USD	110'712	EUR	100'000	564	
	03.09.2019	USD	332'054	EUR	299'925	1'692	
	17.10.2019	EUR	2'000'000	USD	2'251'641	-40'759	
	17.10.2019	USD	7'565'502	GBP	6'000'000	242'940	
	17.10.2019	USD	98'798'592	EUR	87'000'000	2'615'272	
	17.10.2019	USD	3'361'787	EUR	3'000'000	45'292	
							USD 1'038'280
Emerging Markets Blend	30.09.2019	CHF	222'872	USD	227'736	-1'893	
	30.09.2019	CHF	1'082	USD	1'106	-9	
	30.09.2019	CHF	18'881'664	USD	19'293'385	-160'085	
	30.09.2019	EUR	3'960'093	USD	4'396'471	-25'875	
	30.09.2019	USD	13	CHF	13	0	
	30.09.2019	USD	2'490	CHF	2'447	11	
	20.09.2019	USD	35'529	INR	2'456'400	1'226	
	20.09.2019	IDR	70'399'250'000	USD	5'007'415	-57'644	
	20.09.2019	INR	2'456'400	USD	35'578	-1'272	
	27.09.2019	USD	1'528'797	GBP	1'250'000	4'821	
	27.09.2019	USD	1'410'446	JPY	149'000'000	4'029	
	27.09.2019	USD	24'420'308	EUR	22'000'000	144'451	
	23.09.2019	CLP	1'088'123'520	USD	1'597'363	-84'871	
	25.10.2019	EUR	2'073'085	USD	2'307'684	-15'581	
	25.10.2019	USD	5'211'953	IDR	75'000'000'000	-42'814	
	25.10.2019	JPY	44'732'120	USD	424'767	-1'728	
	25.10.2019	RUB	131'354'460	USD	1'951'177	6'005	
	25.10.2019	PLN	11'640'266	USD	2'941'167	-8'588	
	25.10.2019	ZAR	30'050'000	USD	1'939'709	25'141	
	25.10.2019	HUF	649'330'140	USD	2'188'027	-22'459	
	25.10.2019	MXN	84'966'468	USD	4'199'419	-3'350	
	29.11.2019	BRL	14'632'800	USD	3'500'000	17'491	
						USD -222'993	
Emerging Markets Corporate Bond	30.09.2019	CHF	735'327	USD	751'284	-5'966	
	30.09.2019	CHF	637'150	USD	648'791	-2'985	
	30.09.2019	CHF	11'706'926	USD	11'962'371	-96'394	
	30.09.2019	EUR	95'949'550	USD	106'522'615	-599'301	
	30.09.2019	EUR	320'302	USD	353'502	95	
	30.09.2019	EUR	3'579'341	USD	3'973'763	-22'357	
	30.09.2019	USD	111'655	CHF	109'310	858	
	30.09.2019	USD	35'648	CHF	35'026	146	
	30.09.2019	USD	47'925	CHF	47'318	-36	
	03.09.2019	CHF	2'039	USD	2'072	-11	
	03.09.2019	EUR	4'068	USD	4'503	-23	
	03.09.2019	USD	1'607'673	EUR	1'452'118	8'193	
	03.09.2019	USD	748'848	CHF	735'327	5'500	
	20.09.2019	USD	372'726	JPY	40'000'000	-4'690	
	27.09.2019	USD	48'847'216	EUR	44'000'000	284'535	
	22.11.2019	USD	976'829	BRL	3'790'000	65'763	
							USD -366'673

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter		
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	30.09.2019	CHF	14'078'731	GBP	11'757'152	-55'904	
	30.09.2019	CHF	2'751'268	GBP	2'297'585	-10'925	
	30.09.2019	CHF	6'009'054	GBP	5'018'162	-23'861	
	30.09.2019	EUR	479'154	GBP	435'056	-1'313	
	30.09.2019	EUR	17'985'500	GBP	16'318'748	-37'813	
	30.09.2019	EUR	166'558'409	GBP	151'123'108	-350'173	
	30.09.2019	EUR	69'306'474	GBP	62'883'704	-145'710	
	30.09.2019	EUR	67'919'770	GBP	61'625'509	-142'795	
	30.09.2019	EUR	456'864	GBP	414'525	-961	
	30.09.2019	EUR	12'540'764	GBP	11'378'587	-26'366	
	30.09.2019	EUR	14'123'452	GBP	12'814'603	-29'693	
	30.09.2019	EUR	81'376	GBP	73'884	-220	
	30.09.2019	EUR	990	GBP	898	-2	
	30.09.2019	EUR	8'890'000	GBP	8'066'146	-18'690	
	30.09.2019	EUR	2'650'381	GBP	2'404'765	-5'572	
	30.09.2019	EUR	4'791	GBP	4'350	-13	
	30.09.2019	EUR	23'615	GBP	21'382	-5	
	30.09.2019	EUR	6'087'174	GBP	5'526'752	-16'487	
	30.09.2019	EUR	55'842	GBP	50'702	-153	
	30.09.2019	USD	32'266	GBP	26'414	44	
	30.09.2019	USD	270'594	GBP	221'161	724	
	30.09.2019	USD	3'806'701	GBP	3'111'275	10'179	
	30.09.2019	USD	3'110'474	GBP	2'542'238	8'318	
	30.09.2019	USD	13'880'306	GBP	11'344'586	37'117	
	30.09.2019	GBP	213'067	EUR	235'512	-124	
	03.09.2019	EUR	188'369	GBP	170'912	-563	
	03.09.2019	GBP	5'516'641	EUR	6'087'174	11'761	
	03.09.2019	GBP	70'871	EUR	78'201	151	
	03.09.2019	GBP	73'749	EUR	81'376	157	
	03.09.2019	GBP	53'050	EUR	58'537	113	
	03.09.2019	GBP	17'176	USD	21'000	-63	
	04.09.2019	USD	23	GBP	18	0	
	04.09.2019	GBP	31'978	USD	39'043	-75	
	12.09.2019	GBP	62'795'643	EUR	67'895'704	1'372'865	
	12.09.2019	GBP	120'030'317	USD	145'870'923	320'712	
	12.09.2019	GBP	50'808'824	USD	61'889'431	18'928	
	02.09.2019	EUR	7'934	GBP	7'195	-20	
	02.09.2019	EUR	14'398	GBP	13'056	-36	
							GBP 913'531
	TwentyFour Strategic Income Fund	30.09.2019	CHF	5'314	GBP	4'430	-13
30.09.2019		CHF	133'161	GBP	111'246	-572	
30.09.2019		CHF	429'037	GBP	357'655	-1'070	
30.09.2019		CHF	12'423'530	GBP	10'374'893	-49'331	
30.09.2019		CHF	1'582'866	GBP	1'321'852	-6'285	
30.09.2019		CHF	47'820'388	GBP	39'934'819	-189'886	
30.09.2019		CHF	25'458'263	GBP	21'260'202	-101'090	
30.09.2019		CHF	88'965	GBP	74'312	-370	
30.09.2019		CHF	162'691	GBP	135'623	-406	
30.09.2019		CHF	314'470	GBP	262'162	-796	
30.09.2019		EUR	123'561	GBP	111'876	-25	
30.09.2019		EUR	163'740	GBP	148'607	-386	
30.09.2019		EUR	11'405'004	GBP	10'348'079	-23'978	
30.09.2019		EUR	88'814	GBP	80'583	-187	
30.09.2019		EUR	31'484'587	GBP	28'566'848	-66'193	
30.09.2019		EUR	191'578'734	GBP	173'824'750	-402'776	
30.09.2019		EUR	240'978'920	GBP	218'646'921	-506'635	
30.09.2019		EUR	15'887'259	GBP	14'414'955	-33'401	
30.09.2019		EUR	6'956'299	GBP	6'311'645	-14'625	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	30.09.2019	EUR	2'772'291	GBP	2'515'377	-5'828
	30.09.2019	EUR	94'808'577	GBP	86'022'476	-199'326
	30.09.2019	EUR	143'335'701	GBP	130'052'495	-301'350
	30.09.2019	EUR	15'680'506	GBP	14'227'362	-32'967
	30.09.2019	EUR	3'012'081	GBP	2'732'946	-6'333
	30.09.2019	EUR	19'468'790	GBP	17'664'578	-40'931
	30.09.2019	EUR	14'573'386	GBP	13'222'841	-30'639
	30.09.2019	HKD	12	GBP	1	0
	30.09.2019	HKD	40'360'625	GBP	4'205'580	18'437
	30.09.2019	HKD	1'043	GBP	109	0
	30.09.2019	USD	500'000	GBP	409'328	667
	30.09.2019	USD	457'935	GBP	374'396	1'106
	30.09.2019	USD	20'000	GBP	16'352	48
	30.09.2019	USD	1'520'288	GBP	1'242'950	3'670
	30.09.2019	USD	600'000	GBP	490'545	1'448
	30.09.2019	USD	14'770	GBP	12'076	36
	30.09.2019	USD	30'535'598	GBP	24'957'212	81'654
	30.09.2019	USD	31'869'474	GBP	26'047'409	85'221
	30.09.2019	USD	3'375'065	GBP	2'758'492	9'025
	30.09.2019	USD	201'708'031	GBP	164'859'063	539'379
	30.09.2019	USD	492'550	GBP	402'631	1'255
	30.09.2019	USD	3'374'036	GBP	2'757'651	9'022
	30.09.2019	USD	45'523'456	GBP	37'207'018	121'732
	30.09.2019	USD	28'070	GBP	22'945	72
	30.09.2019	USD	1'726'879	GBP	1'411'622	4'400
	30.09.2019	USD	1'501'995	GBP	1'232'185	-565
	30.09.2019	USD	1'449'295	GBP	1'188'951	-545
	30.09.2019	USD	187'521'837	GBP	153'264'469	501'444
	30.09.2019	USD	25'439	GBP	20'795	65
	30.09.2019	USD	317'836	GBP	259'813	810
	30.09.2019	USD	166'167	GBP	135'832	423
	30.09.2019	USD	22'936'969	GBP	18'746'736	61'335
	30.09.2019	USD	84'875'072	GBP	69'369'697	226'961
	30.09.2019	USD	22'003'968	GBP	17'984'180	58'840
	30.09.2019	USD	20'592'227	GBP	16'830'343	55'065
	30.09.2019	USD	9'722'555	GBP	7'946'393	25'999
	30.09.2019	USD	43'688'603	GBP	35'707'364	116'826
	30.09.2019	USD	110'451	GBP	90'287	281
	30.09.2019	USD	129'389'758	GBP	105'752'231	345'996
	30.09.2019	USD	47'421'360	GBP	38'758'204	126'807
	30.09.2019	USD	2'691'771	GBP	2'200'025	7'198
	30.09.2019	USD	530'000	GBP	433'888	707
	30.09.2019	USD	17'948	GBP	14'693	25
	30.09.2019	USD	7'242	GBP	5'928	10
	30.09.2019	USD	767'717	GBP	629'809	-289
	30.09.2019	GBP	242'148	CHF	291'608	-215
	30.09.2019	GBP	5'794	CHF	6'977	-5
30.09.2019	GBP	8'740	USD	10'658	0	
30.09.2019	SGD	72'171	GBP	42'523	154	
30.09.2019	SGD	608'170	GBP	358'178	1'447	
30.09.2019	SGD	6'990'730	GBP	4'117'145	16'635	
30.09.2019	NOK	560'022'799	GBP	50'662'989	-195'048	
03.09.2019	EUR	8'315	GBP	7'545	-25	
03.09.2019	USD	3	GBP	2	0	
03.09.2019	USD	950	GBP	779	1	
03.09.2019	USD	12	GBP	10	0	
03.09.2019	USD	1'200	GBP	984	2	
03.09.2019	GBP	490'755	USD	600'000	-1'859	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Verkauf	Nicht realisierter
						Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	03.09.2019	GBP	374'556	USD	457'935	-1'419
	03.09.2019	GBP	135'293	CHF	162'691	264
	03.09.2019	GBP	1'243'482	USD	1'520'288	-4'711
	03.09.2019	GBP	34'172	EUR	37'706	73
	03.09.2019	GBP	54'393	EUR	60'018	116
	03.09.2019	GBP	52'430	EUR	57'852	112
	03.09.2019	GBP	607'667	EUR	670'512	1'296
	03.09.2019	GBP	356'787	CHF	429'037	696
	03.09.2019	GBP	159'585	USD	195'110	-605
	03.09.2019	GBP	12'081	USD	14'770	-46
	03.09.2019	GBP	446'587	USD	546'000	-1'692
	03.09.2019	GBP	81'793	USD	100'000	-310
	03.09.2019	GBP	16'359	USD	20'000	-62
	03.09.2019	GBP	77'703	USD	95'000	-294
	09.09.2019	EUR	4'000'000	GBP	3'667'148	-48'908
	09.09.2019	EUR	67'000'000	GBP	61'416'314	-810'801
	09.09.2019	EUR	5'584'490	GBP	5'191'624	-140'118
	09.09.2019	EUR	32'000'000	GBP	29'567'430	-621'514
	09.09.2019	USD	72'656'205	GBP	59'858'795	-224'903
	09.09.2019	GBP	34'790'350	USD	42'000'000	318'228
	09.09.2019	GBP	7'753'598	USD	9'417'059	24'387
	09.09.2019	GBP	4'473'150	USD	5'399'630	41'324
	09.09.2019	GBP	21'132'663	USD	25'544'804	166'375
	09.09.2019	GBP	3'483'246	EUR	3'805'097	41'294
	09.09.2019	GBP	3'662'964	EUR	4'000'000	44'710
	09.09.2019	GBP	172'398'418	USD	209'285'318	623'981
	09.09.2019	GBP	16'336'820	USD	20'024'014	-98'303
	09.09.2019	GBP	4'724'252	EUR	5'084'662	124'829
	09.09.2019	GBP	935'224'813	USD	1'138'837'283	503'763
	09.09.2019	GBP	719'545'705	EUR	778'013'413	15'780'703
	04.09.2019	USD	634'580	GBP	520'192	782
	04.09.2019	USD	76'006	GBP	62'305	94
	04.09.2019	GBP	409'532	USD	500'000	-956
	04.09.2019	GBP	49'472	USD	60'400	-115
	04.09.2019	GBP	288	USD	351	0
	04.09.2019	GBP	29	USD	35	0
	04.09.2019	GBP	368'579	USD	450'000	-860
	04.09.2019	GBP	434'104	USD	530'000	-1'013
	02.09.2019	CHF	13'921	GBP	11'616	-62
	02.09.2019	EUR	120	GBP	109	0
02.09.2019	EUR	272'524	GBP	247'132	-689	
02.09.2019	GBP	74'125	CHF	88'965	291	
02.09.2019	GBP	84'982	CHF	101'996	333	
02.09.2019	GBP	13'848	EUR	15'289	23	
02.09.2019	GBP	5'693	EUR	6'285	9	
02.09.2019	GBP	1'476'801	EUR	1'630'432	2'403	
						GBP 15'928'963
LCR Global Bond	09.09.2019	EUR	12'019'381	USD	13'500'000	-230'248
	09.09.2019	EUR	6'883'347	SEK	74'000'000	31'993
	09.09.2019	EUR	17'896'514	CAD	26'500'000	-201'944
						EUR -400'199
Multi Asset Income	30.09.2019	CHF	6'267'679	EUR	5'769'161	-14'512
	30.09.2019	USD	354'202	EUR	319'084	1'767
	15.10.2019	EUR	2'682'955	GBP	2'400'000	33'334
	15.10.2019	EUR	7'871'027	USD	9'000'000	-272'807
	15.10.2019	USD	1'600'000	EUR	1'411'401	36'215
	15.10.2019	GBP	400'000	EUR	437'096	4'516

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Multi Asset Income (Fortsetzung)	07.10.2019	CHF	800'000	EUR	720'182	14'410
	07.10.2019	EUR	1'965'637	CHF	2'200'000	-54'463
						EUR -251'541
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	30.09.2019	CHF	999	EUR	920	-2
	30.09.2019	CHF	990	EUR	911	-2
	30.09.2019	CHF	80'948'849	EUR	74'510'337	-187'447
	30.09.2019	CHF	1'220'060	EUR	1'123'018	-2'825
	30.09.2019	USD	1'020	EUR	919	5
	30.09.2019	USD	35'915'897	EUR	32'354'915	179'133
	30.09.2019	USD	1'021	EUR	919	5
	30.09.2019	GBP	1'009	EUR	1'112	2
	30.09.2019	GBP	501'008	EUR	552'257	1'205
	30.09.2019	JPY	1'000'090'064	EUR	8'524'820	29'601
	03.09.2019	EUR	14'396	USD	15'950	-87
	03.09.2019	EUR	101'539	CHF	110'685	-44
	03.09.2019	USD	1	EUR	1	0
	27.09.2019	EUR	165'163'748	GBP	149'667'739	-192'048
	27.09.2019	GBP	1'486'396	EUR	1'640'345	1'852
	27.09.2019	GBP	2'151'766	EUR	2'370'280	7'030
	04.09.2019	EUR	80'498	USD	89'118	-401
	04.09.2019	EUR	8	USD	8	0
	02.09.2019	EUR	2'372'297	GBP	2'151'766	-7'188
	02.09.2019	EUR	76'707	CHF	83'409	158
						EUR -171'052
Multi Asset Defensive	30.09.2019	CHF	158'610	EUR	145'995	-369
	30.09.2019	CHF	1'912	EUR	1'760	-4
	30.09.2019	USD	11'005	EUR	9'914	55
	30.09.2019	USD	160'450	EUR	144'542	800
						EUR 483
Multi Asset Alphabet	30.09.2019	CHF	1'100'000	EUR	982'625	27'336
	30.09.2019	CHF	980	EUR	902	-2
	30.09.2019	CHF	20'778	EUR	19'126	-48
	30.09.2019	EUR	213	CHF	231	0
	30.09.2019	EUR	1'800'717	AUD	2'960'000	-7'540
	30.09.2019	EUR	773'606	JPY	95'000'000	-38'997
	30.09.2019	EUR	1'472'185	HKD	13'000'000	-30'873
	30.09.2019	EUR	993'327	CHF	1'100'000	-16'627
	30.09.2019	EUR	148'125	USD	170'000	-5'882
	30.09.2019	EUR	763'928	USD	850'000	-6'050
	30.09.2019	EUR	297'629	USD	330'000	-1'302
	30.09.2019	EUR	1'830'624	USD	2'100'000	-71'815
	30.09.2019	EUR	594'165	USD	670'000	-12'779
	30.09.2019	EUR	469'280	USD	530'000	-10'838
	30.09.2019	EUR	477'017	USD	540'000	-12'166
	30.09.2019	EUR	873'016	SEK	9'300'000	12'183
	30.09.2019	EUR	6'102'360	USD	6'900'000	-148'296
	30.09.2019	HKD	13'000'000	EUR	1'469'307	33'677
	30.09.2019	USD	800'000	EUR	712'657	12'015
	30.09.2019	USD	600'000	EUR	535'093	8'411
	30.09.2019	USD	640'000	EUR	570'461	9'277
	30.09.2019	USD	2'020'000	EUR	1'790'463	39'334
	30.09.2019	USD	900'000	EUR	785'712	29'544
	30.09.2019	USD	460'000	EUR	407'202	9'484
	30.09.2019	USD	2'100'000	EUR	1'865'340	36'923
	30.09.2019	USD	1'005	EUR	905	5
	30.09.2019	GBP	530'000	EUR	583'885	1'604
	30.09.2019	GBP	996	EUR	1'098	2

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Fälligkeit		Kauf		Nicht realisierter	
					Verkauf	Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Multi Asset Alphabet (Fortsetzung)	30.09.2019	AUD	2'960'000	EUR	1'802'910	5'335
	30.09.2019	JPY	95'000'000	EUR	779'750	32'847
	30.09.2019	SEK	8'400'000	EUR	786'732	-9'201
	30.09.2019	SEK	9'300'000	EUR	879'466	-18'628
						EUR -133'069
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	30.09.2019	CHF	14	EUR	13	0
	30.09.2019	CHF	1'200	EUR	1'104	-3
	30.09.2019	GBP	15	EUR	16	0
	30.09.2019	GBP	1'214	EUR	1'338	3
						EUR 0
Alternative Risk Premia	30.09.2019	CHF	998	USD	1'020	-8
	30.09.2019	EUR	999	USD	1'110	-6
						USD -14

b) Termingeschäfte

Die folgenden Termingeschäfte waren per 31. August 2019 offenstehend:

Vontobel Fund -	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
Swiss Money	EURO SCHATZ 06/09/2019	EUR	-70	-7'881'300		-39'281
					CHF	-39'281
Euro Short Term Bond	EURO SCHATZ 06/12/2019	EUR	-100	-11'268'500		-6'000
					EUR	-6'000
Swiss Franc Bond	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2019	USD	-20	-2'634'375		-1'855
	EURO-BUXL-FUTURES 06/09/2019	EUR	-5	-1'121'500		-534
	TREASURY BONDS USA 19/12/2019	USD	-15	-2'478'750		5'450
	10Y BTP ITALIAN BOND 06/09/2019	EUR	-20	-2'906'200		-31'164
					CHF	-28'103
Euro Bond	EURO BUND 06/09/2019	EUR	-20	-3'582'000		-100'900
	10Y BTP ITALIAN BOND 06/09/2019	EUR	-20	-2'906'200		-156'870
					EUR	-257'770
EUR Corporate Bond Mid Yield	EURO BUND 06/09/2019	EUR	50	8'955'000		404'000
	TREASURY BONDS USA 19/12/2019	USD	650	107'412'500		-516'459
	10Y BTP ITALIAN BOND 06/09/2019	EUR	20	2'906'200		313'600
					EUR	201'141
Bond Global Aggregate	EURO BUND 06/09/2019	EUR	-1'495	-267'754'500		-1'411'065
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2019	USD	881	116'044'219		12'500
	5Y TREASURY NOTES USA 31/12/2019	USD	871	104'499'586		149'923
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2019	GBP	335	44'983'800		103'732
	TREASURY BONDS USA 19/12/2019	USD	-185	-30'571'250		9'996
	10Y BTP ITALIAN BOND 06/09/2019	EUR	-353	-51'294'430		-5'479'690
	2Y TREASURY NOTES USA 31/12/2019	USD	-343	-74'128'195		-36'500

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Bond Global Aggregate (Fortsetzung)	CURRENCY FUTURE /CAD 17/09/2019	USD	-50	-3'754'250	5'249
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 16/09/2019	USD	27	3'708'956	-115'233
	GBP/USD SPOT CROSS 16/09/2019	USD	-49	-3'724'306	7'587
	NZD/USD SPOT CROSS 16/09/2019	USD	-56	-3'525'200	212'050
	SPOT / CROSS CHF / USD 16/09/2019	USD	29	3'663'425	-58'820
					EUR
Value Bond	EURO BUND 06/09/2019	EUR	-120	-21'492'000	-1'067'327
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2019	USD	48	6'322'500	742
	5Y TREASURY NOTES USA 31/12/2019	USD	450	53'989'453	84'397
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2019	GBP	33	4'431'240	11'134
	TREASURY BONDS USA 19/12/2019	USD	-93	-15'368'250	5'473
	EURO OAT FUTURES FRENCH GVT BDS 06/09/2019	EUR	-14	-2'385'600	-123'259
					CHF
Absolute Return Bond (EUR)	EURO BUND 06/09/2019	EUR	-96	-17'193'600	-89'075
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2019	USD	19	2'502'656	270
	5Y TREASURY NOTES USA 31/12/2019	USD	175	20'995'899	30'122
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2019	GBP	21	2'819'880	6'503
	TREASURY BONDS USA 19/12/2019	USD	-25	-4'131'250	1'341
	10Y BTP ITALIAN BOND 06/09/2019	EUR	-29	-4'213'990	-450'172
	2Y TREASURY NOTES USA 31/12/2019	USD	-10	-2'161'172	-1'064
	EURO OAT FUTURES FRENCH GVT BDS 06/09/2019	EUR	-13	-2'215'200	-105'040
					EUR
Absolute Return Bond Dynamic	EURO BUND 06/09/2019	EUR	-75	-13'432'500	-62'412
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2019	USD	10	1'317'188	142
	5Y TREASURY NOTES USA 31/12/2019	USD	-22	-2'639'484	-1'560
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2019	GBP	5	671'400	1'548
	TREASURY BONDS USA 19/12/2019	USD	21	3'470'250	-1'192
	10Y BTP ITALIAN BOND 06/09/2019	EUR	-20	-2'906'200	-310'123
	2Y TREASURY NOTES USA 31/12/2019	USD	-10	-2'161'172	-1'064
	CURRENCY FUTURE /CAD 17/09/2019	USD	-4	-300'340	431
	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 16/09/2019	USD	2	274'738	-8'536
	EURO STOXX 50 PR 20/09/2019	EUR	18	615'420	10'440

Erläuterungen zum Jahresabschluss

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)	GBP/USD SPOT CROSS 16/09/2019	USD	-4	-304'025	636
	NZD/USD SPOT CROSS 16/09/2019	USD	-5	-314'750	18'933
	S&P 500 EMINI INDEX 20/09/2019	USD	5	731'188	-1'643
	SPOT / CROSS CHF / USD 16/09/2019	USD	3	378'975	-6'084
	TOPIX INDEX (TOKYO) 12/09/2019	JPY	5	75'500'000	5'347
					EUR -355'137
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	EURO-BUXL-FUTURES 06/09/2019	EUR	-65	-14'579'500	-1'740'305
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL 30/12/2020	BRL	235	1'299'550	2'604
	IDI INTERBK DEP RATE INDEX BRL 28/12/2028	BRL	-330	-2'517'900	2'997
					USD -1'734'704
Emerging Markets Debt	EURO BUND 06/09/2019	EUR	-5'244	-939'200'400	-46'705'004
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2019	USD	3'990	525'557'813	62'375
	30Y TREASURY NOTES USA 19/12/2019	USD	1'170	231'001'875	2'623'368
	5Y TREASURY NOTES USA 31/12/2019	USD	5'899	707'741'745	1'118'161
	EURO BOBL 06/09/2019	EUR	-238	-32'422'740	-613'308
	EURO-BUXL-FUTURES 06/09/2019	EUR	-1'400	-314'020'000	-41'519'327
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2019	GBP	-1'013	-136'025'640	-345'431
	TREASURY BONDS USA 19/12/2019	USD	1'960	323'890'000	-122'500
					USD -85'501'666
Credit Opportunities	EURO BUND 06/09/2019	EUR	-90	-16'119'000	-53'080
	2Y TREASURY NOTES USA 31/12/2019	USD	43	9'293'039	5'039
					USD -48'041
Global Corporate Bond Mid Yield	30Y TREASURY NOTES USA 19/12/2019	USD	130	25'666'875	-184'847
					USD -184'847
Emerging Markets Blend	EURO BUND 06/09/2019	EUR	-66	-11'820'600	-593'287
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2019	USD	85	11'196'094	1'328
	5Y TREASURY NOTES USA 31/12/2019	USD	7	839'836	1'328
	EURO BOBL 06/09/2019	EUR	-4	-544'920	-10'308
	EURO-BUXL-FUTURES 06/09/2019	EUR	-8	-1'794'400	-237'253
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2019	GBP	-32	-4'296'960	-10'912
	TREASURY BONDS USA 19/12/2019	USD	6	991'500	-375
					USD -849'479

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Kontrakt	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Corporate Bond	EURO BUND 06/09/2019	EUR	-120	-21'492'000	-828'415
	EURO BOBL 06/09/2019	EUR	-6	-817'380	-15'462
	EURO-BUXL-FUTURES 06/09/2019	EUR	-4	-897'200	-118'627
	2Y TREASURY NOTES USA 31/12/2019	USD	-39	-8'428'570	-4'570
				USD	-967'074
Multi Asset Solution	JPY/USD SPOT CROSS 16/09/2019	USD	20	2'355'250	26'107
					EUR
Multi Asset Income	EURO BUND 06/09/2019	EUR	-31	-5'552'100	-268'460
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2019	USD	-20	-2'634'375	1'419
	DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 20/09/2019	EUR	350	1'407'000	-119'000
					EUR
Multi Asset Defensive	EUR/USD SPOT -CROSS RATES 16/09/2019	USD	145	19'918'469	-631'339
	EUR/CHF SPOT CROSS 16/09/2019	CHF	37	5'029'225	-135'826
					EUR
Multi Asset Alphabet	EURO BUND 06/09/2019	EUR	3	537'720	19'620
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2019	USD	15	1'975'547	-5'428
	30Y TREASURY NOTES USA 19/12/2019	USD	-4	-789'250	9'762
	EURO STOXX 50 PR 20/09/2019	EUR	1	34'280	250
	S&P 500 EMINI INDEX 20/09/2019	USD	1	146'475	3'127
	TOPIX INDEX (TOKYO) 12/09/2019	JPY	3	45'300'000	-8'512
	DJ EURO STOXX/BANKS/PRICE IND 20/09/2019	EUR	-67	-270'680	25'460
	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR. 20/09/2019	CHF	4	396'720	2'891
	UKX FTSE 100 INDEX 20/09/2019	GBP	5	360'400	7'299
	DJ EURO STOXX 50 DVP 18/12/2020	EUR	30	364'200	-14'100
	MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX 20/09/2019	USD	-11	-539'880	32'621
	NIKKEI225 D 31/03/2020	JPY	25	114'125'000	-28'445
					EUR
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EURO BUND 06/09/2019	EUR	13	2'328'300	91'270
	10Y TREASURY NOTES USA 19/12/2019	USD	44	5'795'625	11'237
	LONG GILT STERLING FUTURES 27/12/2019	GBP	38	5'102'640	23'953
	10Y BTP ITALIAN BOND 06/09/2019	EUR	15	2'179'650	212'200
	EURO STOXX 50 PR 20/09/2019	EUR	13	444'470	-5'570
	S&P 500 EMINI INDEX 20/09/2019	USD	2	292'475	-59
	TOPIX INDEX (TOKYO) 12/09/2019	JPY	3	45'300'000	-11'335
	10 YEAR TREAS.BOND AUSTRAL.6% 16/09/2019	AUD	65	9'671'244	215'434
	10 YEARS CANADIAN BONDS 18/12/2019	CAD	55	7'979'400	21'683

Erläuterungen zum Jahresabschluss

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)	DJ CBOT MINI SIZED DJ IND AV 20/09/2019	USD	2	264'060	-745
	HONG KONG HANG SENG INDICES 27/09/2019	HKD	2	2'561'000	-1'275
	NASDAQ 100 E-MINI INDEX 20/09/2019	USD	5	769'075	1'010
	S&P / ASX 200 INDEX 19/09/2019	AUD	5	821'375	4'466
	S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX 19/09/2019	CAD	5	981'500	4'184
	SIMSCI MSCI SINGAPORE FREE 27/09/2019	SGD	19	677'350	5'162
	SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR. 20/09/2019	CHF	6	592'740	-4'837
	SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 IDX 20/09/2019	SEK	29	4'566'775	16'716
	UKX FTSE 100 INDEX 20/09/2019	GBP	6	430'830	-16'688
	EURO OAT FUTURES FRENCH GVT BDS 06/09/2019	EUR	13	2'215'200	92'590
EUR					659'396

c) Swaps

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

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

Die folgenden Swap-Kontrakte waren per 31. August 2019 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	BARCLAYS BK PLC	3'000'000	EUR	CHF	20.06.2024	-32'235	-361'299	
CDS Protection Buyer	CS INTL LDN	2'970'000	USD	CHF	20.06.2024	-28'979	-196'860	
CDS Protection Buyer	JPM SEC PLC	2'970'000	USD	CHF	20.06.2024	-28'979	-196'860	
CDS Protection Buyer	JPM SEC PLC	1'946'640	EUR	CHF	20.12.2023	-20'916	-220'557	
Basiswerte: CDX North America High Yield S32 5Y & iTraxx Europe Xover S31 5Y						Total	CHF -111'109	CHF -975'576

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	BARCLAYS BK PLC	50'000'000	EUR	EUR	20.06.2024	-493'056	-5'526'323	
Basiswerte: iTraxx Europe Xover S31 5Y						Total	EUR -493'056	EUR -5'526'323

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - High Yield 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 BARCLAYS BK PLC	6'000'000	EUR	EUR	20.06.2024	-59'167	-663'159	
Basiswerte: iTraxx Europe Xover S31 5Y								
Total						EUR -59'167	EUR -663'159	

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 CS INTL LDN	9'600'000	USD	EUR	20.06.2023	-85'963	-650'396	
CDS	Protection Buyer JPM SEC PLC	28'800'000	USD	EUR	20.12.2023	-257'889	-1'973'920	
CDS	Protection Buyer JPM SEC PLC	26'000'000	USD	EUR	20.06.2024	-46'563	-155'419	
Basiswerte: CDX North America High Yield S30 5Y & CDX North America High Yield S31 5Y & 5.875% Indonesia 13/03/2020								
Total						EUR -390'415	EUR -2'779'735	

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 JPM SEC PLC	2'880'000	USD	CHF	20.12.2023	-28'100	-215'085	
Basiswerte: CDX North America High Yield S31 5Y								
Total						CHF -28'100	CHF -215'085	

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 JPM SEC PLC	2'400'000	USD	EUR	20.12.2023	-21'491	-164'494	
CDS	Protection Buyer JPM SEC PLC	2'500'000	USD	EUR	20.06.2024	-4'477	-14'944	
Basiswerte: CDX North America High Yield S31 5Y & 5.875% Indonesia 13/03/2020								
Total						EUR -25'968	EUR -179'438	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC	1'440'000	USD	EUR	20.12.2023	-12'894	-98'696
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC	1'500'000	USD	EUR	20.06.2024	-2'687	-8'966
Basiswerte: CDX North America High Yield S31 5Y & 5.875% Indonesia 13/03/2020								
						Total	EUR -15'581	EUR -107'662

Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
CDS	Protection Buyer	BARCLAYS BK PLC	8'000'000	USD	USD	20.06.2024	-15'778	1'065'187
CDS	Protection Buyer	BARCLAYS BK PLC	10'000'000	USD	USD	20.06.2024	-19'722	1'331'484
CDS	Protection Buyer	BARCLAYS BK PLC	10'000'000	USD	USD	20.06.2029	-19'722	2'582'103
CDS	Protection Buyer	BARCLAYS BK PLC	15'000'000	USD	USD	20.06.2024	-29'583	1'997'226
CDS	Protection Buyer	BARCLAYS BK PLC	18'000'000	USD	USD	20.06.2022	-35'500	1'248'848
CDS	Protection Buyer	BARCLAYS BK PLC	20'000'000	USD	USD	20.06.2024	-39'444	2'662'968
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC	5'000'000	USD	USD	20.06.2024	-9'861	665'742
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC	15'000'000	USD	USD	20.06.2024	-29'583	1'997'226
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC	20'000'000	USD	USD	20.06.2024	-39'444	2'662'968
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC	38'750'000	USD	USD	20.06.2026	-60'278	7'413'144
CDS	Protection Buyer	JPM SEC PLC	45'000'000	USD	USD	20.06.2026	-88'752	836'383
Basiswerte: 11.875% Turkey 15/01/2030 & 7.50% Russia 31/03/2030								
						Total	USD -387'667	USD 24'463'279

Vontobel Fund - Credit Opportunities

Type	Kontrahent	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
CDS	Protection Buyer	BARCLAYS BK PLC	10'000'000	EUR	USD	20.06.2024	-21'719	-274'619
Basiswerte: iTraxx Europe S31 5Y								
						Total	USD -21'719	USD -274'619

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Global 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 JPM SEC PLC	8'000'000	EUR	USD	20.06.2024	-86'876	-973'738	
Basiswerte: iTraxx Europe Xover S31 5Y						Total	USD -86'876	USD -973'738

Vontobel Fund - Emerging Markets Blend

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 BARCLAYS BK PLC	2'000'000	USD	USD	20.06.2024	-3'944	266'297	
CDS	Protection Buyer BARCLAYS BK PLC	2'000'000	USD	USD	20.06.2022	-3'944	138'761	
CDS	Protection Buyer JPM SEC PLC	1'250'000	USD	USD	20.06.2026	-1'945	239'133	
Basiswerte: 11.875% Turkey 15/01/2030						Total	USD -9'833	USD 644'191

d) Contracts for Difference

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

Die folgenden Contracts for Difference waren per 31. August 2019 offenstehend:

Vontobel Fund - Commodity - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten	Form
BCOMF6-BBGCIF6 INDEX	CITI GLOBAL LDN	USD	31.12.2099	37'807'450	45'375		Cash *
BM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	667'844	0		Cash *
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	6'001'820	0		Cash *
J.P. MORGAN LHO OW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'078'878	0		Cash *
JMABDLN0-J.P. MORGAN LN0 OWJPM SEC PLC DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	85'706'115	3'837		Cash *
JMABDQS2 INDEX	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	19'134'871	0		Cash *
JPM DCL6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	96'064'809	0		Cash *
JPM DCO6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	89'799'100	0		Cash *
JPM DLH6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	32'779'463	0		Cash *
JPM DNG6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	149'079'625	0		Cash *
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	MACQUARIE	USD	31.12.2099	6'768'769	-231'231		Cash *
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	MACQUARIE	USD	31.12.2099	8'492'975	-7'018		Cash *
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	31.12.2099	50'400'613	2'996'744		Cash *
MOTC3395 - MS DYNAMIC ROLL MSCI LDN	MACQUARIE	USD	31.12.2099	30'305'211	305'211		Cash *
MQCE0007 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	17'167'979	1'828'749		Cash *
MQCE0008-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	23'037'221	-819'728		Cash *
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	57'265'205	69'222		Cash *

Erläuterungen zum Jahresabschluss

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	Form
						Sicherheiten	
MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18	MACQUARIE	USD	31.12.2099	15'976'865	-23'135		Cash *
MQCE0047-MACQUARIE BANK ISS CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	17'860'355	346'071		Cash *
PL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	5'767'244	0		Cash *
QS3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	45'686'942	0		Cash *
SGIXV57E - SG CARRY F6-F0 INDEX	SG PARIS	USD	31.12.2099	69'450'511	-191'331		Cash *
SI0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	183'284'608	0		Cash *
SO0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	8'849'045	0		Cash *
BCOM XALC 3	SG PARIS	USD	31.12.2099	20'386'626	186'248		Cash *
CL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	29'985'682	0		Cash *
CL3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	61'546'207	0		Cash *
CO0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	218'148'204	0		Cash *
JMABDBO0 - JP MORGAN BO0	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	13'892'658	0		Cash *
JMABDCO3-CO3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	19'931'658	0		Cash *
JMABDLC4-JP MORGAN LIVE CATTLE 30-0-70 O	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	13'410'623	0		Cash *
JMABDNG5	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	71'491'860	-1'278		Cash *
JMABDSM6-JPM SOYBEAN MEAL 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	44'666'235	0		Cash *
JP MOR FEEDER CATTLE 30-0-70 O	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	22'311'532	0		Cash *
JPM DC6 F6	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	11'212'020	0		Cash *
JPM DLC6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	11'784'662	0		Cash *
LL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	30'233'080	0		Cash *
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	MACQUARIE	USD	31.12.2099	8'037'720	37'720		Cash *
MACQUARIE BNK IS CERT MQCE0051	MACQUARIE	USD	31.12.2099	25'807'390	7'629		Cash *
MOTC3426-MORGAN STANLEY DYNAMIC	MSCI LDN	USD	31.12.2099	63'062'422	388'350		Cash *
MQCE0001- MBL ISSUED CERT-DJUBSHG	MACQUARIE	USD	31.12.2099	8'267'220	-280'272		Cash *
MQCE0003 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	10'563'752	-202'105		Cash *
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	30'736'067	307'495		Cash *
MQCE0012-MBL ISSUED BCOMNG3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	3'460'863	-39'137		Cash *
MQCE0014-MBL ISSUED CERT BCOMCL	MACQUARIE	USD	31.12.2099	19'445'358	-554'642		Cash *
MQCE0015-MBL ISSU CERT BCOMCL3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	36'910'275	-1'383'457		Cash *
MQCE0024 - MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	37'002'521	-524'676		Cash *
MQCE0025- MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	12'661'542	-291'410		Cash *
MQCE0026 - MACQUARIE BANK	MACQUARIE	USD	31.12.2099	6'806'042	-156'138		Cash *
MQCE0031-MACQUARIE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	4'919'187	-80'813		Cash *
MQCE0032 INDEX-MACQUARIE BK ISSUED	MACQUARIE	USD	31.12.2099	7'910'584	-89'416		Cash *
MQCE0035-MACQUARIE BANJ ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	10'354'955	-127'555		Cash *
MQCE0038 INDEX-MACQUARIE BANK ISSUE	MACQUARIE	USD	31.12.2099	5'530'001	-167'501		Cash *
MQCE0039-MACQUARIE BANK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	18'156'446	1'207'634		Cash *

Erläuterungen zum Jahresabschluss

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
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	29'729'233	-753'355	Cash *
MQCE0057 INDEX	MACQUARIE	USD	31.12.2099	5'733'749	-71'896	Cash *
PA0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	9'857'371	0	Cash *
SM3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	21'148'861	0	Cash *
TOTAL					1'734'191	

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	-52'985'812	0	Cash *
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-199'588'335	0	Cash *
GR0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-36'035'925	0	Cash *
JMABDGC0-J.P. MORGAN GCO OW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'722'463	0	Cash *
JMABDSM0 - JP MORGAN SM0	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'226'513	0	Cash *
JP MORGAN LV0 UW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-56'058'853	0	Cash *
LX0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-7'688'956	0	Cash *
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-28'720'117	746'190	Cash *
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-12'903'922	58'827	Cash *
MACQUARIE BK ISSUED CERT MQCE0046	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-23'393'903	-932'863	Cash *
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-20'860'484	-1'429'284	Cash *
MQCE0007 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-6'431'400	-834'840	Cash *
MQCE0008-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-26'591'077	1'258'700	Cash *
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-13'561'437	-537'512	Cash *
MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-36'607'903	835'806	Cash *
NG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-376'684'707	0	Cash *
PM0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-124'488'070	0	Cash *
S0 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-21'460'573	0	Cash *
SGIXV57E - SG CARRY F6-F0 INDEX	SG PARIS	USD	31.12.2099	-20'005'916	-5'916	Cash *
XB0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-33'823'723	0	Cash *
C0 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-12'945'611	0	Cash *
CO0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-20'576'925	-96'025	Cash *
KC0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-76	0	Cash *
LL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-17'867'155	104'945	Cash *
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0049	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-14'548'539	335'053	Cash *
MQCE0009-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-26'870'940	129'060	Cash *
MQCE0015-MBL ISSU CERT BCOMCL3	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-19'480'459	519'541	Cash *
MQCE0020 INDEX	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-19'575'273	424'726	Cash *
MQCE0024 - MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-19'853'896	146'104	Cash *
MQCE0030-MACQUARIE BK ISS CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'986'245	4'670	Cash *
MQCE0035-MACQUARIE BANJ ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-8'348'281	219'642	Cash *

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Commodity - Short Positionen (Fortsetzung)

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten
						Form
MQCE0053-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-12'011'944	-98'416	Cash *
TOTAL					848'408	

* Der Gesamtbetrag der hinterlegten Sicherheiten beläuft sich zum 31. August 2019 auf USD 270'000 (Citi Global London), USD 1'050'000 (Macquarie Bank Limited) und USD 670'000 (Morgan Stanley).

Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten
						Form
ABGS1095 - GOLDMAN SACHS COMD	GOLDMAN INTL	USD	31.12.2099	9'966'880	-38'701	Cash *
BCOMF6-BBGCI-F6 INDEX	GOLDMAN INTL	USD	31.12.2099	51'820'306	-419'496	Cash *
BM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	5'743'043	0	Cash *
FC0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'189'444	0	Cash *
GR0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	7'414'498	0	Cash *
JMABDGC0-J.P. MORGAN GCO OW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	2'361'261	0	Cash *
JMABDLN0-J.P. MORGAN LN0 OWJPM SEC PLC DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	6'648'074	0	Cash *
JMABDLZ0	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	21'614'154	0	Cash *
JMABDQS2 INDEX	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'913'477	0	Cash *
JP MORGAN LV0 UW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	656'372	0	Cash *
JPM DCO6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	8'975'249	0	Cash *
JPM DLH6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	6'343'253	0	Cash *
JPM DQS6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	5'939'668	0	Cash *
MBL ISSUED CERTIFICATE DJUBSSI	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'278'822	63'500	Cash *
MOTC3395 - MS DYNAMIC ROLL	MSCI LDN	USD	31.12.2099	16'491'386	166'089	Cash *
MQCC136E - MQ CUSTOM 136 ER INDEX	MACQUARIE	USD	31.12.2099	7'337'884	-23'876	Cash *
MQCE0007 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'143'801	228'361	Cash *
MQCE0008-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	950'374	-49'626	Cash *
MQCE0019-MBL ISSUED BCOMCO6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'434'154	-105'314	Cash *
MQCE0034 INDEX - MACQUARIE BANK	MACQUARIE	USD	31.12.2099	1'854'720	-45'398	Cash *
MQCE0047-MACQUARIE BANK ISS CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	2'081'604	38'955	Cash *
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	950'416	-49'584	Cash *
PL0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	4'742'689	0	Cash *
QS3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	1'906'006	0	Cash *
SGIXV57E - SG CARRY F6-F0 INDEX	SG PARIS	USD	31.12.2099	9'964'817	-27'452	Cash *
SI0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	5'808'561	0	Cash *
SO0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	25'323	0	Cash *
XB0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	8'724'834	0	Cash *
TOTAL					-262'542	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Dynamic Commodity - Short 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	-4'248'007	0	Cash *	
EN0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-1'031'001	0	Cash *	
J.P. MORGAN LHO OW DIVERSFD IND	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-7'433'766	0	Cash *	
JMABDLX4 - JP MORGAN ZINC	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'165'576	0	Cash *	
JMABDSM0 - JP MORGAN SM0	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-6'037'888	0	Cash *	
JPM DCL6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-10'087'835	0	Cash *	
JPM DNG6 F	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-7'616'189	0	Cash *	
KW0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-4'177'537	0	Cash *	
LX0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-8'090'240	0	Cash *	
LX3 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-459'541	0	Cash *	
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0027	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-2'531'930	72'551	Cash *	
MACQUARIE BK ISS CERT MQCE0050	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'485'252	14'644	Cash *	
MACQUARIE BK ISSUED CERT MQCE0046	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'270'487	-78'507	Cash *	
MQCE0007 - MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'202'629	-143'009	Cash *	
MQCE0008-MBL ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-3'003'670	156'526	Cash *	
MQCE0011-MBL ISSUED CERT BCOMNG	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-799'050	-31'671	Cash *	
MQCE0013-MBL ISSUED BCOMNG6	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'995'935	-8'833	Cash *	
MQCE0023-MACQUARIE BANK 08.06.18	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-1'651'643	57'920	Cash *	
MQCE0034 INDEX - MACQUARIE BANK	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-3'857'524	120'810	Cash *	
MQCE0048-MACQUARIE BK ISSUED CERT	MACQUARIE	USD	31.12.2099	-2'360'569	122'905	Cash *	
NG0 OW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-9'546'189	0	Cash *	
PM0 UW DIVE	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-7'843'226	0	Cash *	
S0 OW DIVER	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-2'861'383	0	Cash *	
TOTAL					283'336		

* Der Gesamtbetrag der hinterlegten Sicherheiten beläuft sich zum 31. August 2019 auf USD 1'119'971 (J.P. Morgan Securities).

Vontobel Fund - Non-Food Commodity - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten	
							Form
J.P. MORGAN PA0 DIV INDEX	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	42'189'913	1'479'519	Cash *	
JMABYCO6 IN	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	42'649'054	878'505	Cash *	
JMABYLL4	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	40'809'808	608'781	Cash *	
JMABYLX4	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	40'688'875	427'748	Cash *	
JMABYQS6-J.P.MORGAN INDEX	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	42'489'639	868'912	Cash *	
JMABYXB6	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	42'176'985	986'616	Cash *	
JPM 30-0-70	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	82'461'043	3'713'161	Cash *	
TOTAL					8'963'242		

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Non-Food Commodity - Short Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten	Form
EN0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-92'029'092	-1'953'860	Cash *	
JMABYNB0 - NB0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-84'889'687	-2'748'659	Cash *	
PM0 UW EXAL	JPM SEC PLC	USD	31.12.2099	-57'308'127	-859'109	Cash *	
TOTAL					-5'561'628		

* Der Gesamtbetrag der hinterlegten Sicherheiten beläuft sich zum 31. August 2019 auf USD 2'878'668 (J.P. Morgan Securities).

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset - Long Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten	Form
JMABDGC0-J.P. MORGAN GCO OW DIVERSFD IND	JPM AG	USD	31.12.2099	1'482'547	-2'047	Cash *	
CL0 OW DIVE	JPM AG	USD	31.12.2099	615'789	-25'090	Cash *	
HG0 OW DIVE	JPM AG	USD	31.12.2099	697'196	-36'418	Cash *	
TOTAL					-63'555		

Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset - Short Positionen

CFD	Kontrahent	Währung	Fälligkeit	Nomineller Wert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	Hinterlegte Sicherheiten	Form
BM0 UW DIVE	JPM AG	USD	31.12.2099	-487'694	24'737	Cash *	
EN0 UW DIVE	JPM AG	USD	31.12.2099	-435'064	17'514	Cash *	
PM0 UW DIVE	JPM AG	USD	31.12.2099	-982'110	51'504	Cash *	
TOTAL					93'755		

* Zum 31. August 2019 bestehen keine hinterlegten Sicherheiten.

e) Hinterlegte Sicherheiten

Per 31. August 2019 hinterlegte Sicherheiten aus OTC Derivaten pro Teilfonds und Gegenpartei:

Vontobel Fund -	Kontrahent	Währung	Hinterlegte Sicherheiten
EUR Corporate Bond Mid Yield	RBC IS Bank Luxbg	EUR	2'730'000
High Yield Bond	JP Morgan Securities	EUR	60'000
Value Bond	RBC IS Bank Luxbg	EUR	1'607'264
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Morgan Stanley	USD	610'000
Commodity	Citi Global London	USD	270'000
	Macquarie Bank Limited	USD	1'500'000
	Morgan Stanley	USD	670'000
Dynamic Commodity	JP Morgan Securities	USD	1'119'971
Non-Food Commodity	JP Morgan Securities	USD	2'878'668
Emerging Markets Debt	Barclays Bank Plc	USD	11'960'000
	ICBC Standard Bank Plc London	USD	360'000
	JP Morgan Securities	EUR	12'340'000
	RBC IS Bank Luxbg	EUR	3'429'739
Global Bond	RBC IS Bank Luxbg	EUR	928'036
Global Corporate Bond Mid Yield	RBC IS Bank Luxbg	EUR	1'187'741
Emerging Markets Blend	JP Morgan Securities	EUR	200'000
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	RBC IS Bank Luxbg	EUR	867'010
TwentyFour Strategic Income Fund	RBC IS Bank Luxbg	EUR	15'932'412
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	RBC IS Bank Luxbg	EUR	1'900'000

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

f) Optionen

Die folgenden Optionen waren per 31. August 2019 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 EUR/USD SPOT - CROSS RATES 09/09/2019	120'000'000	1	EUR	09.09.2019	200	24'000	206'400	-206'200
CALL ON CCY USD/IDR 17/10/2019	90'000'000	15'000	USD	17.10.2019	92'699	11'622'974	143'913	-51'215
CALL SPOT CROSS RATE AUD/CAD 08/01/2020	175'000'000	1	AUD	08.01.2020	68'063	8'627'365	239'297	-171'234
CALL SPOT CROSS RATE AUD/CAD 08/07/2020	-175'000'000	1	AUD	08.07.2020	-121'657	4'715'179	-204'490	82'833
CALL USD/AUD SPOT CROSS 05/12/2019	105'599'966	2	USD	05.12.2019	780'652	56'564'184	650'275	130'378
CALL USD/AUD SPOT CROSS 21/01/2020	-181'439'953	2	USD	21.01.2020	-595'479	40'257'015	-1'312'813	717'334
CALL USD/AUD SPOT CROSS 21/10/2019	108'800'017	1	USD	21.10.2019	1'549'415	117'390'402	1'476'661	72'754
CALL USD/AUD SPOT CROSS 21/10/2019	-108'800'017	1	USD	21.10.2019	-1'549'415	117'390'402	-1'146'841	-402'574
CALL USD/BRL SPOT CROSS 02/10/2019	-60'000'000	4	USD	02.10.2019	-149'939	108'967'083	-149'939	0
PUT USD/BRL SPOT CROSS 02/10/2019	60'000'000	4	USD	02.10.2019	202'243	108'967'083	202'243	0
CALL USD/CAD SPOT CROSS 05/11/2019	-291'200'000	1	USD	05.11.2019	-6'021	1'872'142	-1'184'962	1'178'941
CALL USD/CNH SPOT CROSS 06/12/2019	-280'000'000	8	USD	06.12.2019	-327'841	36'612'940	-1'302'526	974'685
CALL USD/CNH SPOT CROSS 08/01/2020	-308'000'000	8	USD	08.01.2020	-973'590	73'371'823	-1'014'867	41'276
CALL USD/CNH SPOT CROSS 08/01/2020	308'000'000	8	USD	08.01.2020	973'590	73'371'823	1'110'642	-137'052
CALL USD/CNH SPOT CROSS 08/10/2019	154'000'000	7	USD	08.10.2019	2'031'308	183'096'736	1'208'688	822'620
CALL USD/CNH SPOT CROSS 08/10/2019	-154'000'000	7	USD	08.10.2019	-2'031'308	183'096'736	-2'216'984	185'676
CALL USD/CNH SPOT CROSS 11/03/2020	180'000'000	7	USD	11.03.2020	1'821'422	107'756'459	1'042'185	779'237
CALL USD/CNH SPOT CROSS 11/06/2020	-270'000'000	8	USD	11.06.2020	-997'694	54'345'698	-830'677	-167'017
CALL USD/CNH SPOT CROSS 13/08/2020	-342'000'000	8	USD	13.08.2020	-1'599'399	75'930'988	-1'480'207	-119'191
CALL USD/CNH SPOT CROSS 14/02/2020	180'000'000	7	USD	14.02.2020	1'923'018	119'165'312	1'592'828	330'190
PUT USD/CNH SPOT CROSS 14/05/2020	3'250'000	7	USD	14.05.2020	75'838	5'902'384	297'261	-221'422
CALL USD/CNH SPOT CROSS 18/10/2019	140'000'000	7	USD	18.10.2019	285'595	36'203'587	1'403'655	-1'118'060
CALL USD/CNH SPOT CROSS 18/10/2019	-280'000'000	8	USD	18.10.2019	-2'278	2'390'011	-1'279'373	1'277'095
CALL USD/CNH SPOT CROSS 18/10/2019	-140'000'000	7	USD	18.10.2019	-285'595	36'203'587	-287'572	1'977

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/CNH SPOT CROSS 27/04/2020	180'000'000	8	USD	27.04.2020	1'255'417	68'587'151	1'386'362	-130'945
CALL USD/CNH SPOT CROSS 27/08/2020	-315'000'000	8	USD	27.08.2020	-1'158'030	53'266'107	-1'305'288	147'258
CALL USD/CNH SPOT CROSS 28/10/2019	140'000'000	7	USD	28.10.2019	269'432	31'372'713	1'593'246	-1'323'814
CALL USD/CNH SPOT CROSS 28/10/2019	-280'000'000	8	USD	28.10.2019	-1'904	1'947'605	-1'457'807	1'455'903
PUT USD/COP SPOT- CROSS 01/10/2019	60'000'000	3'400	USD	01.10.2019	439'351	45'073'144	291'420	147'931
CALL USD/COP SPOT- CROSS 01/10/2019	-60'000'000	3'600	USD	01.10.2019	-163'067	12'193'417	-275'155	112'088
CALL USD/ILS SPOT - CROSS RATES 11/09/2019	85'000'000	4	USD	11.09.2019	148'742	42'890'170	103'826	44'916
CALL USD/ILS SPOT - CROSS RATES 11/09/2019	-85'000'000	4	USD	11.09.2019	-148'742	42'890'170	-321'491	172'750
CALL USD/KRW SPOT CROSS 05/12/2019	195'000'000	1'165	USD	05.12.2019	6'746'934	277'878'320	2'353'504	4'393'430
CALL USD/KRW SPOT CROSS 05/12/2019	-195'000'000	1'165	USD	05.12.2019	-6'746'934	277'878'320	-3'380'953	-3'365'982
CALL USD/KRW SPOT CROSS 06/02/2020	-325'000'000	1'245	USD	06.02.2020	-2'861'272	158'496'708	-2'106'780	-754'492
CALL USD/KRW SPOT CROSS 06/02/2020	325'000'000	1'245	USD	06.02.2020	2'861'272	158'496'708	2'207'955	653'317
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/03/2020	-180'000'000	1'250	USD	09.03.2020	-1'163'917	66'949'376	-721'186	-442'731
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/03/2020	180'000'000	1'250	USD	09.03.2020	1'163'917	65'893'485	1'369'533	-205'616
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/04/2020	-300'000'000	1'265	USD	09.04.2020	-2'582'544	122'876'731	-1'348'709	-1'233'835
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/04/2020	300'000'000	1'265	USD	09.04.2020	2'582'544	122'854'938	2'744'712	-162'168
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/12/2019	120'000'000	1'200	USD	09.12.2019	2'034'377	115'866'879	744'691	1'289'686
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/12/2019	150'000'000	1'170	USD	09.12.2019	4'750'603	204'907'151	1'438'526	3'312'077
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/12/2019	-150'000'000	1'170	USD	09.12.2019	-4'750'603	204'907'151	-3'729'374	-1'021'228
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/12/2019	-120'000'000	1'200	USD	09.12.2019	-2'034'377	115'866'879	-2'246'890	212'513
CALL USD/KRW SPOT CROSS 18/09/2019	215'000'000	1'160	USD	18.09.2019	8'028'716	371'395'051	3'070'942	4'957'774
CALL USD/KRW SPOT CROSS 18/09/2019	-215'000'000	1'160	USD	18.09.2019	-8'028'716	371'395'051	-2'894'916	-5'133'800
CALL USD/KRW SPOT CROSS 18/12/2019	-354'000'000	1'240	USD	18.12.2019	-2'555'358	172'575'201	-2'982'840	427'482
CALL USD/KRW SPOT CROSS 18/12/2019	354'000'000	1'240	USD	18.12.2019	2'555'358	172'575'201	1'863'792	691'565
CALL USD/KRW SPOT CROSS 20/02/2020	-270'000'000	1'280	USD	20.02.2020	-1'448'745	82'050'579	-1'733'274	284'529
CALL USD/KRW SPOT CROSS 21/11/2019	180'000'000	1'220	USD	21.11.2019	1'709'594	122'813'530	1'870'107	-160'513
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/03/2020	195'000'000	1'240	USD	23.03.2020	2'240'215	106'685'585	1'298'621	941'594

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/06/2020	-390'000'000	1'350	USD	23.06.2020	-1'689'223	76'877'367	-1'222'442	-466'781
CALL USD/KRW SPOT CROSS 26/02/2020	180'000'000	1'270	USD	26.02.2020	1'164'939	63'814'393	1'379'943	-215'005
CALL USD/KRW SPOT CROSS 26/05/2020	-315'000'000	1'365	USD	26.05.2020	-920'424	48'557'911	-1'214'739	294'315
CALL USD/KRW SPOT CROSS 27/04/2020	-306'000'000	1'285	USD	27.04.2020	-2'203'928	102'199'137	-1'535'140	-668'788
CALL USD/KRW SPOT CROSS 27/04/2020	306'000'000	1'285	USD	27.04.2020	2'203'928	102'199'137	2'530'970	-327'042
CALL USD/KRW SPOT CROSS 29/01/2020	180'000'000	1'210	USD	29.01.2020	2'886'844	145'206'266	1'614'155	1'272'689
CALL USD/KRW SPOT CROSS 29/01/2020	-180'000'000	1'210	USD	29.01.2020	-2'886'844	145'206'266	-3'146'779	259'936
CALL USD/SGD SPOT CROSS 17/09/2019	120'000'000	1	USD	17.09.2019	35'286	15'166'039	57'833	-22'547
CALL USD/SGD SPOT CROSS 27/05/2020	150'000'000	2	USD	27.05.2020	131'649	15'824'745	258'412	-126'764
CALL USD/SGD SPOT CROSS 29/04/2020	-290'000'000	1	USD	29.04.2020	-1'155'276	83'972'940	-586'043	-569'233
CALL USD/SGD SPOT CROSS 30/01/2020	145'000'000	1	USD	30.01.2020	1'301'388	123'362'906	664'182	637'207
CALL USD/TWD SPOT CROSS 07/05/2020	-195'000'000	32	USD	07.05.2020	-739'603	35'697'616	-590'856	-148'747
CALL USD/TWD SPOT CROSS 08/11/2019	130'000'000	31	USD	08.11.2019	1'019'300	111'344'926	705'890	313'410
CALL USD/TWD SPOT CROSS 08/11/2019	-130'000'000	31	USD	08.11.2019	-1'019'300	111'344'926	-1'233'470	214'170
CALL USD/TWD SPOT CROSS 21/11/2019	132'000'000	33	USD	21.11.2019	150'732	21'565'893	661'538	-510'806
CALL USD/TWD SPOT CROSS 21/11/2019	130'000'000	32	USD	21.11.2019	175'208	24'313'099	285'138	-109'930
CALL USD/TWD SPOT CROSS 23/09/2019	-130'000'000	32	USD	23.09.2019	-40'104	13'159'955	-202'111	162'007
CALL USD/TWD SPOT CROSS 27/03/2020	65'000'000	32	USD	27.03.2020	192'991	11'940'522	122'467	70'524
PUT 10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2019	-6'000	129	USD	20.09.2019	-170'261	33'011'981	-591'830	421'569
PUT 10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2019	6'000	130	USD	20.09.2019	340'522	60'282'748	930'003	-589'481
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/08/2020	-238'000'000	62	AUD	05.08.2020	-1'438'772	42'934'427	-1'466'149	27'377
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 07/02/2020	185'000'000	75	AUD	07.02.2020	6'380'997	186'434'227	2'421'744	3'959'254
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 07/02/2020	-185'000'000	75	AUD	07.02.2020	-6'380'997	186'434'227	-3'942'499	-2'438'498
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	-314'500'000	70	AUD	08.04.2020	-4'578'235	168'287'908	-2'339'071	-2'239'164
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	-260'000'000	66	AUD	08.04.2020	-1'407'686	50'389'954	-998'731	-408'955
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	314'500'000	70	AUD	08.04.2020	4'578'235	168'245'577	3'200'498	1'377'736
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	260'000'000	66	AUD	08.04.2020	1'407'686	50'444'037	1'543'493	-135'807

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 09/01/2020	130'000'000	72	AUD	09.01.2020	2'486'958	95'990'333	1'031'747	1'455'211
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 09/01/2020	-130'000'000	72	AUD	09.01.2020	-2'486'958	95'990'333	-2'529'439	42'481
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 20/02/2020	130'000'000	68	AUD	20.02.2020	1'195'801	47'634'874	929'505	266'296
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 20/05/2020	-260'000'000	60	AUD	20.05.2020	-714'117	28'444'761	-897'548	183'430
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 30/04/2020	140'000'000	67	AUD	30.04.2020	1'466'977	49'207'457	1'491'591	-24'615
PUT CAD/JPY - CROSS RATES 01/10/2019	-168'000'000	79	CAD	01.10.2019	-688'358	70'727'275	-1'453'380	765'021
PUT CAD/JPY - CROSS RATES 01/10/2019	168'000'000	79	CAD	01.10.2019	688'358	70'727'275	2'069'040	-1'380'681
PUT CAD/JPY - CROSS RATES 18/09/2019	185'000'000	79	CAD	18.09.2019	542'688	65'699'545	1'036'471	-493'783
PUT CAD/JPY - CROSS RATES 18/12/2019	-277'500'000	73	CAD	18.12.2019	-457'920	32'601'983	-917'231	459'311
CALL EUR/PLN SPOT CROSS 21/02/2020	-65'000'000	5	EUR	21.02.2020	-29'721	2'516'800	-244'400	214'681
PUT EUR/PLN SPOT CROSS 21/02/2020	65'000'000	4	EUR	21.02.2020	62'260	4'748'250	301'145	-238'885
CALL EUR/PLN SPOT CROSS 21/02/2020	65'000'000	5	EUR	21.02.2020	29'721	2'516'800	18'850	10'871
PUT EUR/PLN SPOT CROSS 21/02/2020	-65'000'000	4	EUR	21.02.2020	-62'260	4'748'250	-150'800	88'540
CALL EUR/PLN SPOT CROSS 21/11/2019	-60'000'000	5	EUR	21.11.2019	-227'907	13'075'800	-190'200	-37'707
PUT EUR/PLN SPOT CROSS 21/11/2019	60'000'000	4	EUR	21.11.2019	125'036	10'557'000	211'200	-86'164
PUT GBP/JPY CROSS RATES 13/03/2020	156'000'000	128	GBP	13.03.2020	6'466'269	173'228'051	2'794'084	3'672'185
PUT GBP/JPY CROSS RATES 15/07/2020	-273'000'000	116	GBP	15.07.2020	-5'728'241	140'591'232	-2'646'064	-3'082'177
PUT GBP/JPY CROSS RATES 30/06/2020	-203'500'000	113	GBP	30.06.2020	-3'278'490	82'412'058	-1'785'306	-1'493'184
PUT GBP/JPY CROSS RATES 31/03/2020	110'000'000	125	GBP	31.03.2020	3'677'860	98'964'538	1'785'306	1'892'554
PUT GBP/USD SPOT CROSS 01/11/2019	-210'000'000	1	GBP	01.11.2019	-1'447'271	72'573'375	-2'091'674	644'403
PUT GBP/USD SPOT CROSS 05/09/2019	-93'000'000	1	GBP	05.09.2019	-317'648	61'490'069	-656'115	338'467
CALL GBP/USD SPOT CROSS 05/09/2019	93'000'000	1	GBP	05.09.2019	0	0	743'482	-743'482
PUT NZD/JPY SPOT CROSS 11/11/2019	-297'500'000	65	NZD	11.11.2019	-1'353'771	87'194'726	-1'873'085	519'314
PUT NZD/JPY SPOT CROSS 11/11/2019	297'500'000	65	NZD	11.11.2019	1'353'771	87'194'726	3'801'556	-2'447'785
PUT TREASURY BONDS USA 25/10/2019	-668	153	USD	25.10.2019	-56'867	3'307'851	-75'168	18'300
PUT TREASURY BONDS USA 25/10/2019	-5'332	153	USD	25.10.2019	-453'916	26'403'386	-675'014	221'098
PUT TREASURY BONDS USA 25/10/2019	334	156	USD	25.10.2019	66'345	3'658'684	79'867	-13'522

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Bond Global Aggregate (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT TREASURY BONDS USA 25/10/2019	2'666	156	USD	25.10.2019	529'569	29'203'745	712'501	-182'933
PUT USD/INR SPOT CROSS 24/08/2020	6'000'000	68	USD	24.08.2020	339'841	10'896'708	351'970	-12'129
PUT USD/JPY SPOT CROSS 02/12/2019	180'000'000	102	USD	02.12.2019	1'028'047	76'988'513	1'110'836	-82'789
PUT USD/JPY SPOT CROSS 10/09/2019	210'000'000	107	USD	10.09.2019	1'946'109	282'739'614	2'960'840	-1'014'731
PUT USD/JPY SPOT CROSS 10/09/2019	-210'000'000	107	USD	10.09.2019	-1'946'109	282'739'614	-1'047'900	-898'209
PUT USD/JPY SPOT CROSS 10/12/2019	-315'000'000	101	USD	10.12.2019	-1'554'256	112'624'835	-2'907'309	1'353'052
PUT USD/JPY SPOT CROSS 10/12/2019	315'000'000	101	USD	10.12.2019	1'554'256	112'624'835	792'224	762'033
PUT USD/JPY SPOT CROSS 15/04/2020	175'000'000	103	USD	15.04.2020	2'665'136	120'933'939	1'584'292	1'080'844
PUT USD/JPY SPOT CROSS 15/07/2020	-262'500'000	97	USD	15.07.2020	-2'426'580	98'978'888	-1'461'509	-965'071
PUT USD/JPY SPOT CROSS 31/01/2020	-252'000'000	98	USD	31.01.2020	-872'683	55'830'157	-952'279	79'596
PUT USD/NOK SPOT CROSS 16/07/2020	-360'000'000	8	USD	16.07.2020	-214'977	17'541'521	-1'328'730	1'113'753
PUT USD/NOK SPOT CROSS 17/01/2020	180'000'000	8	USD	17.01.2020	139'588	13'965'221	1'527'598	-1'388'010
PUT USD/RUB SPOT CROSS 14/11/2019	3'400'000	60	USD	14.11.2019	8'253	1'231'441	248'054	-239'801
PUT USD/RUB SPOT CROSS 18/11/2019	-102'000'000	60	USD	18.11.2019	-3'097	585'371	-195'481	192'383
PUT USD/TRY SPOT CROSS 10/10/2019	3'500'000	5	USD	10.10.2019	2'745	143'146	159'635	-156'890
PUT USD/TRY SPOT CROSS 25/02/2020	6'100'000	5	USD	25.02.2020	91'647	3'380'549	228'464	-136'818
TOTAL EUR					3'791'230		-5'806'597	9'597'824

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 EUR/USD SPOT - CROSS RATES 09/09/2019	10'000'000	1	EUR	09.09.2019	17	2'000	17'200	-17'183
CALL ON CCY USD/IDR 17/10/2019	7'500'000	15'000	USD	17.10.2019	7'725	968'581	11'993	-4'268
CALL SPOT CROSS RATE AUD/CAD 08/01/2020	15'000'000	1	AUD	08.01.2020	5'834	739'488	20'511	-14'677
CALL SPOT CROSS RATE AUD/CAD 08/07/2020	-15'000'000	1	AUD	08.07.2020	-10'428	404'158	-17'528	7'100
CALL USD/AUD SPOT CROSS 05/12/2019	9'899'997	2	USD	05.12.2019	73'186	5'302'892	60'963	12'223
CALL USD/AUD SPOT CROSS 21/01/2020	-17'009'996	2	USD	21.01.2020	-55'826	3'774'095	-123'076	67'250
CALL USD/AUD SPOT CROSS 21/10/2019	10'200'002	1	USD	21.10.2019	145'258	11'005'350	138'437	6'821

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/AUD SPOT CROSS 21/10/2019	-10'200'002	1	USD	21.10.2019	-145'258	11'005'350	-107'516	-37'741
PUT USD/BRL SPOT CROSS 02/10/2019	5'000'000	4	USD	02.10.2019	16'854	9'080'590	16'854	0
CALL USD/BRL SPOT CROSS 02/10/2019	-5'000'000	4	USD	02.10.2019	-12'495	9'080'590	-12'495	0
CALL USD/CAD SPOT CROSS 05/11/2019	-27'300'000	1	USD	05.11.2019	-565	175'513	-111'090	110'525
CALL USD/CNH SPOT CROSS 08/01/2020	-40'000'000	8	USD	08.01.2020	-126'440	9'528'808	-131'801	5'361
CALL USD/CNH SPOT CROSS 08/01/2020	40'000'000	8	USD	08.01.2020	126'440	9'528'808	144'239	-17'799
CALL USD/CNH SPOT CROSS 08/10/2019	20'000'000	7	USD	08.10.2019	263'806	23'778'797	156'972	106'834
CALL USD/CNH SPOT CROSS 08/10/2019	-20'000'000	7	USD	08.10.2019	-263'806	23'778'797	-287'920	24'113
CALL USD/CNH SPOT CROSS 11/03/2020	15'000'000	7	USD	11.03.2020	151'785	8'979'705	86'849	64'936
CALL USD/CNH SPOT CROSS 11/06/2020	-22'500'000	8	USD	11.06.2020	-83'141	4'528'808	-69'223	-13'918
CALL USD/CNH SPOT CROSS 13/08/2020	-28'500'000	8	USD	13.08.2020	-133'283	6'327'582	-123'351	-9'933
CALL USD/CNH SPOT CROSS 14/02/2020	15'000'000	7	USD	14.02.2020	160'251	9'930'443	132'736	27'516
PUT USD/CNH SPOT CROSS 14/05/2020	250'000	7	USD	14.05.2020	5'833	454'030	22'866	-17'033
CALL USD/CNH SPOT CROSS 27/04/2020	15'000'000	8	USD	27.04.2020	104'618	5'715'596	115'530	-10'912
CALL USD/CNH SPOT CROSS 27/08/2020	-26'250'000	8	USD	27.08.2020	-96'503	4'438'842	-108'774	12'271
CALL USD/CNH SPOT CROSS 28/10/2019	16'000'000	7	USD	28.10.2019	30'792	3'585'453	182'085	-151'293
CALL USD/CNH SPOT CROSS 28/10/2019	-32'000'000	8	USD	28.10.2019	-218	222'583	-166'607	166'389
CALL USD/COP SPOT- CROSS 01/10/2019	-5'000'000	3'600	USD	01.10.2019	-13'589	1'016'118	-22'930	9'341
PUT USD/COP SPOT- CROSS 01/10/2019	5'000'000	3'400	USD	01.10.2019	36'613	3'756'095	24'285	12'328
CALL USD/ILS SPOT - CROSS RATES 11/09/2019	7'500'000	4	USD	11.09.2019	13'124	3'784'427	9'161	3'963
CALL USD/ILS SPOT - CROSS RATES 11/09/2019	-7'500'000	4	USD	11.09.2019	-13'124	3'784'427	-28'367	15'243
CALL USD/KRW SPOT CROSS 05/12/2019	15'000'000	1'165	USD	05.12.2019	518'995	21'375'255	181'039	337'956
CALL USD/KRW SPOT CROSS 05/12/2019	-15'000'000	1'165	USD	05.12.2019	-518'995	21'375'255	-260'073	-258'922
CALL USD/KRW SPOT CROSS 06/02/2020	-25'000'000	1'245	USD	06.02.2020	-220'098	12'192'054	-162'060	-58'038
CALL USD/KRW SPOT CROSS 06/02/2020	25'000'000	1'245	USD	06.02.2020	220'098	12'192'054	169'843	50'255
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/03/2020	-18'000'000	1'250	USD	09.03.2020	-116'391	6'694'938	-72'119	-44'273
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/03/2020	18'000'000	1'250	USD	09.03.2020	116'391	6'589'348	136'953	-20'562

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/04/2020	-30'000'000	1'265	USD	09.04.2020	-258'254	12'287'673	-134'871	-123'384
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/04/2020	30'000'000	1'265	USD	09.04.2020	258'254	12'285'494	274'471	-16'217
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/12/2019	12'000'000	1'200	USD	09.12.2019	203'438	11'586'688	74'469	128'969
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/12/2019	15'000'000	1'170	USD	09.12.2019	475'060	20'490'715	143'853	331'208
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/12/2019	-15'000'000	1'170	USD	09.12.2019	-475'060	20'490'715	-372'937	-102'123
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/12/2019	-12'000'000	1'200	USD	09.12.2019	-203'438	11'586'688	-224'689	21'251
CALL USD/KRW SPOT CROSS 18/09/2019	20'000'000	1'160	USD	18.09.2019	746'857	34'548'377	285'669	461'188
CALL USD/KRW SPOT CROSS 18/09/2019	-20'000'000	1'160	USD	18.09.2019	-746'857	34'548'377	-269'295	-477'563
CALL USD/KRW SPOT CROSS 18/12/2019	-33'000'000	1'240	USD	18.12.2019	-238'211	16'087'519	-278'061	39'850
CALL USD/KRW SPOT CROSS 18/12/2019	33'000'000	1'240	USD	18.12.2019	238'211	16'087'519	173'743	64'468
CALL USD/KRW SPOT CROSS 20/02/2020	-27'000'000	1'280	USD	20.02.2020	-144'874	8'205'058	-173'327	28'453
CALL USD/KRW SPOT CROSS 21/11/2019	18'000'000	1'220	USD	21.11.2019	170'959	12'281'353	187'011	-16'051
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/03/2020	15'000'000	1'240	USD	23.03.2020	172'324	8'206'583	99'894	72'430
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/06/2020	-30'000'000	1'350	USD	23.06.2020	-129'940	5'913'644	-94'034	-35'906
CALL USD/KRW SPOT CROSS 26/02/2020	15'000'000	1'270	USD	26.02.2020	97'078	5'317'866	114'995	-17'917
CALL USD/KRW SPOT CROSS 26/05/2020	-26'250'000	1'365	USD	26.05.2020	-76'702	4'046'493	-101'228	24'526
CALL USD/KRW SPOT CROSS 27/04/2020	-30'600'000	1'285	USD	27.04.2020	-220'393	10'219'914	-153'514	-66'879
CALL USD/KRW SPOT CROSS 27/04/2020	30'600'000	1'285	USD	27.04.2020	220'393	10'219'914	253'097	-32'704
CALL USD/KRW SPOT CROSS 29/01/2020	18'000'000	1'210	USD	29.01.2020	288'684	14'520'627	161'415	127'269
CALL USD/KRW SPOT CROSS 29/01/2020	-18'000'000	1'210	USD	29.01.2020	-288'684	14'520'627	-314'678	25'994
CALL USD/SGD SPOT CROSS 17/09/2019	10'000'000	1	USD	17.09.2019	2'940	1'263'837	4'819	-1'879
CALL USD/SGD SPOT CROSS 27/05/2020	15'000'000	2	USD	27.05.2020	13'165	1'582'474	25'841	-12'676
CALL USD/SGD SPOT CROSS 29/04/2020	-30'000'000	1	USD	29.04.2020	-119'512	8'686'856	-60'625	-58'886
CALL USD/SGD SPOT CROSS 30/01/2020	15'000'000	1	USD	30.01.2020	134'626	12'761'680	68'708	65'918
CALL USD/TWD SPOT CROSS 07/05/2020	-15'000'000	32	USD	07.05.2020	-56'893	2'745'970	-45'450	-11'442
CALL USD/TWD SPOT CROSS 08/11/2019	10'000'000	31	USD	08.11.2019	78'408	8'564'994	54'299	24'108
CALL USD/TWD SPOT CROSS 08/11/2019	-10'000'000	31	USD	08.11.2019	-78'408	8'564'994	-94'882	16'475

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/TWD SPOT CROSS 21/11/2019	13'200'000	33	USD	21.11.2019	15'073	2'156'589	66'154	-51'081
CALL USD/TWD SPOT CROSS 21/11/2019	10'000'000	32	USD	21.11.2019	13'478	1'870'238	21'934	-8'456
CALL USD/TWD SPOT CROSS 23/09/2019	-10'000'000	32	USD	23.09.2019	-3'085	1'012'304	-15'547	12'462
CALL USD/TWD SPOT CROSS 27/03/2020	5'000'000	32	USD	27.03.2020	14'846	918'502	9'421	5'425
PUT 10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2019	-500	129	USD	20.09.2019	-14'188	2'750'998	-49'317	35'128
PUT 10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2019	500	130	USD	20.09.2019	28'377	5'023'562	77'498	-49'121
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/08/2020	-102'000'000	62	AUD	05.08.2020	-616'617	18'400'469	-628'350	11'733
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/12/2019	80'000'000	74	AUD	05.12.2019	2'166'276	79'519'936	1'335'644	830'632
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/12/2019	-80'000'000	74	AUD	05.12.2019	-2'166'276	79'519'936	-2'185'364	19'087
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 06/02/2020	-140'000'000	68	AUD	06.02.2020	-1'202'486	49'788'183	-1'303'566	101'080
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 06/02/2020	140'000'000	68	AUD	06.02.2020	1'202'486	49'788'183	1'310'152	-107'666
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 07/02/2020	20'000'000	75	AUD	07.02.2020	689'838	20'155'052	261'810	428'027
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 07/02/2020	-20'000'000	75	AUD	07.02.2020	-689'838	20'155'052	-426'216	-263'621
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	-34'000'000	70	AUD	08.04.2020	-494'944	18'193'287	-252'873	-242'072
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	-20'000'000	66	AUD	08.04.2020	-108'283	3'876'150	-76'825	-31'458
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	34'000'000	70	AUD	08.04.2020	494'944	18'188'711	346'000	148'945
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	20'000'000	66	AUD	08.04.2020	108'283	3'880'311	118'730	-10'447
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 09/01/2020	10'000'000	72	AUD	09.01.2020	191'305	7'383'872	79'365	111'939
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 09/01/2020	-10'000'000	72	AUD	09.01.2020	-191'305	7'383'872	-194'572	3'268
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 19/11/2019	-140'000'000	71	AUD	19.11.2019	-1'555'180	81'594'444	-1'259'112	-296'069
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 19/11/2019	140'000'000	71	AUD	19.11.2019	1'555'180	81'594'444	1'463'906	91'274
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 20/02/2020	10'000'000	68	AUD	20.02.2020	91'985	3'664'221	71'500	20'484
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 20/05/2020	-20'000'000	60	AUD	20.05.2020	-54'932	2'188'059	-69'042	14'110
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 30/04/2020	60'000'000	67	AUD	30.04.2020	628'704	21'088'910	639'253	-10'549
PUT CAD/JPY - CROSS RATES 04/02/2020	26'000'000	71	CAD	04.02.2020	53'930	3'066'327	28'513	25'417
PUT CAD/JPY - CROSS RATES 04/12/2019	-20'000'000	76	CAD	04.12.2019	-89'309	5'717'057	-35'335	-53'974
PUT CAD/JPY - CROSS RATES 18/09/2019	18'000'000	79	CAD	18.09.2019	52'802	6'392'388	100'846	-48'044

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT CAD/JPY - CROSS RATES 18/12/2019	-27'000'000	73	CAD	18.12.2019	-44'554	3'172'085	-89'244	44'690
PUT EUR/PLN SPOT CROSS 21/02/2020	5'000'000	4	EUR	21.02.2020	4'789	365'250	23'165	-18'376
CALL EUR/PLN SPOT CROSS 21/02/2020	-5'000'000	5	EUR	21.02.2020	-2'286	193'600	-18'800	16'514
CALL EUR/PLN SPOT CROSS 21/02/2020	5'000'000	5	EUR	21.02.2020	2'286	193'600	1'450	836
PUT EUR/PLN SPOT CROSS 21/02/2020	-5'000'000	4	EUR	21.02.2020	-4'789	365'250	-11'600	6'811
PUT EUR/PLN SPOT CROSS 21/11/2019	5'000'000	4	EUR	21.11.2019	10'420	879'750	17'600	-7'180
CALL EUR/PLN SPOT CROSS 21/11/2019	-5'000'000	5	EUR	21.11.2019	-18'992	1'089'650	-15'850	-3'142
PUT GBP/JPY CROSS RATES 13/03/2020	13'000'000	128	GBP	13.03.2020	538'856	14'435'671	232'840	306'015
PUT GBP/JPY CROSS RATES 15/07/2020	-22'750'000	116	GBP	15.07.2020	-477'353	11'715'936	-220'505	-256'848
PUT GBP/JPY CROSS RATES 30/06/2020	-18'500'000	113	GBP	30.06.2020	-298'045	7'492'005	-162'301	-135'744
PUT GBP/JPY CROSS RATES 31/03/2020	10'000'000	125	GBP	31.03.2020	334'351	8'996'776	162'301	172'050
PUT GBP/USD SPOT CROSS 05/09/2019	-9'000'000	1	GBP	05.09.2019	-30'740	5'950'652	-63'495	32'755
CALL GBP/USD SPOT CROSS 05/09/2019	9'000'000	1	GBP	05.09.2019	0	0	71'950	-71'950
PUT NZD/JPY SPOT CROSS 11/11/2019	-24'500'000	65	NZD	11.11.2019	-111'487	7'180'742	-154'254	42'767
PUT NZD/JPY SPOT CROSS 11/11/2019	24'500'000	65	NZD	11.11.2019	111'487	7'180'742	313'069	-201'582
PUT TREASURY BONDS USA 25/10/2019	-56	153	USD	25.10.2019	-4'767	277'305	-6'301	1'534
PUT TREASURY BONDS USA 25/10/2019	-444	153	USD	25.10.2019	-37'798	2'198'632	-56'207	18'409
PUT TREASURY BONDS USA 25/10/2019	28	156	USD	25.10.2019	5'562	306'716	6'695	-1'133
PUT TREASURY BONDS USA 25/10/2019	222	156	USD	25.10.2019	44'098	2'431'820	59'330	-15'232
PUT USD/INR SPOT CROSS 24/08/2020	500'000	68	USD	24.08.2020	28'321	908'059	29'331	-1'010
PUT USD/JPY SPOT CROSS 02/12/2019	18'000'000	102	USD	02.12.2019	102'805	7'698'851	111'084	-8'279
PUT USD/JPY SPOT CROSS 15/04/2020	15'000'000	103	USD	15.04.2020	228'440	10'365'766	135'796	92'644
PUT USD/JPY SPOT CROSS 15/07/2020	-22'500'000	97	USD	15.07.2020	-207'993	8'483'905	-125'272	-82'720
PUT USD/JPY SPOT CROSS 31/01/2020	-25'200'000	98	USD	31.01.2020	-87'268	5'583'016	-95'228	7'960
PUT USD/NOK SPOT CROSS 16/07/2020	-30'000'000	8	USD	16.07.2020	-17'915	1'461'793	-110'727	92'813

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

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

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT USD/NOK SPOT CROSS 17/01/2020	15'000'000	8	USD	17.01.2020	11'632	1'163'768	127'300	-115'667
PUT USD/TRY SPOT CROSS 25/02/2020	500'000	5	USD	25.02.2020	7'512	277'094	18'727	-11'214
TOTAL EUR					458'267		-956'260	1'414'527

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 EUR/USD SPOT - CROSS RATES 09/09/2019	10'000'000	1	EUR	09.09.2019	17	2'000	17'200	-17'183
CALL ON CCY USD/IDR 17/10/2019	7'500'000	15'000	USD	17.10.2019	7'725	968'581	11'993	-4'268
CALL SPOT CROSS RATE AUD/CAD 08/01/2020	10'000'000	1	AUD	08.01.2020	3'889	492'992	13'674	-9'785
CALL SPOT CROSS RATE AUD/CAD 08/07/2020	-10'000'000	1	AUD	08.07.2020	-6'952	269'439	-11'685	4'733
CALL USD/AUD SPOT CROSS 05/12/2019	6'599'998	2	USD	05.12.2019	48'791	3'535'262	40'642	8'149
CALL USD/AUD SPOT CROSS 21/01/2020	-11'339'997	2	USD	21.01.2020	-37'217	2'516'063	-82'051	44'833
CALL USD/AUD SPOT CROSS 21/10/2019	6'800'001	1	USD	21.10.2019	96'838	7'336'900	92'291	4'547
CALL USD/AUD SPOT CROSS 21/10/2019	-6'800'001	1	USD	21.10.2019	-96'838	7'336'900	-71'678	-25'161
CALL USD/BRL SPOT CROSS 02/10/2019	-5'000'000	4	USD	02.10.2019	-12'495	9'080'590	-12'495	0
PUT USD/BRL SPOT CROSS 02/10/2019	5'000'000	4	USD	02.10.2019	16'854	9'080'590	16'854	0
CALL USD/CAD SPOT CROSS 05/11/2019	-18'200'000	1	USD	05.11.2019	-376	117'009	-74'060	73'684
CALL USD/CNH SPOT CROSS 08/01/2020	-20'000'000	8	USD	08.01.2020	-63'220	4'764'404	-65'900	2'680
CALL USD/CNH SPOT CROSS 08/01/2020	20'000'000	8	USD	08.01.2020	63'220	4'764'404	72'120	-8'899
CALL USD/CNH SPOT CROSS 08/10/2019	10'000'000	7	USD	08.10.2019	131'903	11'889'398	78'486	53'417
CALL USD/CNH SPOT CROSS 08/10/2019	-10'000'000	7	USD	08.10.2019	-131'903	11'889'398	-143'960	12'057
CALL USD/CNH SPOT CROSS 11/03/2020	15'000'000	7	USD	11.03.2020	151'785	8'979'705	86'849	64'936
CALL USD/CNH SPOT CROSS 11/06/2020	-22'500'000	8	USD	11.06.2020	-83'141	4'528'808	-69'223	-13'918
CALL USD/CNH SPOT CROSS 13/08/2020	-28'500'000	8	USD	13.08.2020	-133'283	6'327'582	-123'351	-9'933
CALL USD/CNH SPOT CROSS 14/02/2020	15'000'000	7	USD	14.02.2020	160'251	9'930'443	132'736	27'516
PUT USD/CNH SPOT CROSS 14/05/2020	250'000	7	USD	14.05.2020	5'833	454'030	22'866	-17'033
CALL USD/CNH SPOT CROSS 27/04/2020	15'000'000	8	USD	27.04.2020	104'618	5'715'596	115'530	-10'912

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/CNH SPOT CROSS 27/08/2020	-26'250'000	8	USD	27.08.2020	-96'503	4'438'842	-108'774	12'271
CALL USD/CNH SPOT CROSS 28/10/2019	4'000'000	7	USD	28.10.2019	7'698	896'363	45'521	-37'823
CALL USD/CNH SPOT CROSS 28/10/2019	-8'000'000	8	USD	28.10.2019	-54	55'646	-41'652	41'597
PUT USD/COP SPOT- CROSS 01/10/2019	5'000'000	3'400	USD	01.10.2019	36'613	3'756'095	24'285	12'328
CALL USD/COP SPOT- CROSS 01/10/2019	-5'000'000	3'600	USD	01.10.2019	-13'589	1'016'118	-22'930	9'341
CALL USD/ILS SPOT - CROSS RATES 11/09/2019	7'500'000	4	USD	11.09.2019	13'124	3'784'427	9'161	3'963
CALL USD/ILS SPOT - CROSS RATES 11/09/2019	-7'500'000	4	USD	11.09.2019	-13'124	3'784'427	-28'367	15'243
CALL USD/KRW SPOT CROSS 05/12/2019	10'000'000	1'165	USD	05.12.2019	345'997	14'250'170	120'693	225'304
CALL USD/KRW SPOT CROSS 05/12/2019	-10'000'000	1'165	USD	05.12.2019	-345'997	14'250'170	-173'382	-172'614
CALL USD/KRW SPOT CROSS 06/02/2020	-16'500'000	1'245	USD	06.02.2020	-145'265	8'046'756	-106'960	-38'305
CALL USD/KRW SPOT CROSS 06/02/2020	16'500'000	1'245	USD	06.02.2020	145'265	8'046'756	112'096	33'168
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/03/2020	-12'000'000	1'250	USD	09.03.2020	-77'595	4'463'292	-48'079	-29'516
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/03/2020	12'000'000	1'250	USD	09.03.2020	77'595	4'392'899	91'302	-13'708
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/04/2020	-20'000'000	1'265	USD	09.04.2020	-172'170	8'191'782	-89'914	-82'256
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/04/2020	20'000'000	1'265	USD	09.04.2020	172'170	8'190'329	182'981	-10'811
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/12/2019	8'000'000	1'200	USD	09.12.2019	135'625	7'724'459	49'646	85'979
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/12/2019	10'000'000	1'170	USD	09.12.2019	316'707	13'660'477	95'902	220'805
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/12/2019	-10'000'000	1'170	USD	09.12.2019	-316'707	13'660'477	-248'625	-68'082
CALL USD/KRW SPOT CROSS 09/12/2019	-8'000'000	1'200	USD	09.12.2019	-135'625	7'724'459	-149'793	14'168
CALL USD/KRW SPOT CROSS 18/09/2019	15'000'000	1'160	USD	18.09.2019	560'143	25'911'283	214'252	345'891
CALL USD/KRW SPOT CROSS 18/09/2019	-15'000'000	1'160	USD	18.09.2019	-560'143	25'911'283	-201'971	-358'172
CALL USD/KRW SPOT CROSS 18/12/2019	-25'000'000	1'240	USD	18.12.2019	-180'463	12'187'514	-210'653	30'189
CALL USD/KRW SPOT CROSS 18/12/2019	25'000'000	1'240	USD	18.12.2019	180'463	12'187'514	131'624	48'839
CALL USD/KRW SPOT CROSS 20/02/2020	-18'000'000	1'280	USD	20.02.2020	-96'583	5'470'039	-115'552	18'969
CALL USD/KRW SPOT CROSS 21/11/2019	12'000'000	1'220	USD	21.11.2019	113'973	8'187'569	124'674	-10'701
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/03/2020	15'000'000	1'240	USD	23.03.2020	172'324	8'206'583	99'894	72'430
CALL USD/KRW SPOT CROSS 23/06/2020	-30'000'000	1'350	USD	23.06.2020	-129'940	5'913'644	-94'034	-35'906

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/KRW SPOT CROSS 26/02/2020	15'000'000	1'270	USD	26.02.2020	97'078	5'317'866	114'995	-17'917
CALL USD/KRW SPOT CROSS 26/05/2020	-26'250'000	1'365	USD	26.05.2020	-76'702	4'046'493	-101'228	24'526
CALL USD/KRW SPOT CROSS 27/04/2020	-20'400'000	1'285	USD	27.04.2020	-146'929	6'813'276	-102'343	-44'586
CALL USD/KRW SPOT CROSS 27/04/2020	20'400'000	1'285	USD	27.04.2020	146'929	6'813'276	168'731	-21'803
CALL USD/KRW SPOT CROSS 29/01/2020	12'000'000	1'210	USD	29.01.2020	192'456	9'680'418	107'610	84'846
CALL USD/KRW SPOT CROSS 29/01/2020	-12'000'000	1'210	USD	29.01.2020	-192'456	9'680'418	-209'785	17'329
CALL USD/SGD SPOT CROSS 17/09/2019	10'000'000	1	USD	17.09.2019	2'940	1'263'837	4'819	-1'879
CALL USD/SGD SPOT CROSS 27/05/2020	10'000'000	2	USD	27.05.2020	8'777	1'054'983	17'227	-8'451
CALL USD/SGD SPOT CROSS 29/04/2020	-20'000'000	1	USD	29.04.2020	-79'674	5'791'237	-40'417	-39'257
CALL USD/SGD SPOT CROSS 30/01/2020	10'000'000	1	USD	30.01.2020	89'751	8'507'787	45'806	43'945
CALL USD/TWD SPOT CROSS 07/05/2020	-15'000'000	32	USD	07.05.2020	-54'282	2'745'970	-45'450	-8'831
CALL USD/TWD SPOT CROSS 08/11/2019	10'000'000	31	USD	08.11.2019	78'408	8'564'994	54'299	24'108
CALL USD/TWD SPOT CROSS 08/11/2019	-10'000'000	31	USD	08.11.2019	-78'408	8'564'994	-94'882	16'475
CALL USD/TWD SPOT CROSS 21/11/2019	8'800'000	33	USD	21.11.2019	10'049	1'437'726	44'103	-34'054
CALL USD/TWD SPOT CROSS 21/11/2019	10'000'000	32	USD	21.11.2019	13'478	1'870'238	21'934	-8'456
CALL USD/TWD SPOT CROSS 23/09/2019	-10'000'000	32	USD	23.09.2019	-3'085	1'012'304	-15'547	12'462
CALL USD/TWD SPOT CROSS 27/03/2020	5'000'000	32	USD	27.03.2020	14'846	918'502	9'421	5'425
PUT 10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2019	-500	129	USD	20.09.2019	-14'188	2'750'998	-49'317	35'128
PUT 10Y TREASURY NOTES USA 20/09/2019	500	130	USD	20.09.2019	28'377	5'023'562	77'498	-49'121
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/08/2020	-51'000'000	62	AUD	05.08.2020	-308'308	9'200'234	-314'175	5'867
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/12/2019	20'000'000	74	AUD	05.12.2019	541'569	19'879'984	333'911	207'658
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/12/2019	-20'000'000	74	AUD	05.12.2019	-541'569	19'879'984	-546'341	4'772
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 06/02/2020	-35'000'000	68	AUD	06.02.2020	-300'622	12'447'046	-325'891	25'270
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 06/02/2020	35'000'000	68	AUD	06.02.2020	300'622	12'447'046	327'538	-26'916
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 07/02/2020	10'000'000	75	AUD	07.02.2020	344'919	10'077'526	130'905	214'014
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 07/02/2020	-10'000'000	75	AUD	07.02.2020	-344'919	10'077'526	-213'108	-131'811
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	-17'000'000	70	AUD	08.04.2020	-247'472	9'096'644	-126'436	-121'036

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	-20'000'000	66	AUD	08.04.2020	-108'283	3'876'150	-76'825	-31'458
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	17'000'000	70	AUD	08.04.2020	247'472	9'094'356	173'000	74'472
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 08/04/2020	20'000'000	66	AUD	08.04.2020	108'283	3'880'311	118'730	-10'447
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 09/01/2020	10'000'000	72	AUD	09.01.2020	191'305	7'383'872	79'365	111'939
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 09/01/2020	-10'000'000	72	AUD	09.01.2020	-191'305	7'383'872	-194'572	3'268
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 19/11/2019	-35'000'000	71	AUD	19.11.2019	-388'795	20'398'611	-314'778	-74'017
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 19/11/2019	35'000'000	71	AUD	19.11.2019	388'795	20'398'611	365'977	22'818
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 20/02/2020	10'000'000	68	AUD	20.02.2020	91'985	3'664'221	71'500	20'484
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 20/05/2020	-20'000'000	60	AUD	20.05.2020	-54'932	2'188'059	-69'042	14'110
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 30/04/2020	30'000'000	67	AUD	30.04.2020	314'352	10'544'455	319'627	-5'275
PUT CAD/JPY - CROSS RATES 18/09/2019	12'000'000	79	CAD	18.09.2019	35'201	4'261'592	67'231	-32'029
PUT CAD/JPY - CROSS RATES 18/12/2019	-18'000'000	73	CAD	18.12.2019	-29'703	2'114'723	-59'496	29'793
CALL EUR/PLN SPOT CROSS 21/02/2020	-5'000'000	5	EUR	21.02.2020	-2'286	193'600	-18'800	16'514
PUT EUR/PLN SPOT CROSS 21/02/2020	5'000'000	4	EUR	21.02.2020	4'789	365'250	23'165	-18'376
CALL EUR/PLN SPOT CROSS 21/02/2020	5'000'000	5	EUR	21.02.2020	2'286	193'600	1'450	836
PUT EUR/PLN SPOT CROSS 21/02/2020	-5'000'000	4	EUR	21.02.2020	-4'789	365'250	-11'600	6'811
CALL EUR/PLN SPOT CROSS 21/11/2019	-5'000'000	5	EUR	21.11.2019	-18'992	1'089'650	-15'850	-3'142
PUT EUR/PLN SPOT CROSS 21/11/2019	5'000'000	4	EUR	21.11.2019	10'420	879'750	17'600	-7'180
PUT EURO STOXX 50 PR 20/12/2019	-90	3'150	EUR	20.12.2019	-49'320	684'667	-55'530	6'210
PUT EURO STOXX 50 PR 20/12/2019	90	3'250	EUR	20.12.2019	68'580	897'468	77'130	-8'550
PUT GBP/JPY CROSS RATES 13/03/2020	13'000'000	128	GBP	13.03.2020	538'856	14'435'671	232'840	306'015
PUT GBP/JPY CROSS RATES 15/07/2020	-22'750'000	116	GBP	15.07.2020	-477'353	11'715'936	-220'505	-256'848
PUT GBP/JPY CROSS RATES 30/06/2020	-18'500'000	113	GBP	30.06.2020	-298'045	7'492'005	-162'301	-135'744
PUT GBP/JPY CROSS RATES 31/03/2020	10'000'000	125	GBP	31.03.2020	334'351	8'996'776	162'301	172'050
PUT GBP/USD SPOT CROSS 05/09/2019	-6'000'000	1	GBP	05.09.2019	-20'493	3'967'101	-42'330	21'837
CALL GBP/USD SPOT CROSS 05/09/2019	6'000'000	1	GBP	05.09.2019	0	0	47'967	-47'965
PUT NZD/JPY SPOT CROSS 11/11/2019	-10'500'000	65	NZD	11.11.2019	-47'780	3'077'461	-66'109	18'329

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT NZD/JPY SPOT CROSS 11/11/2019	10'500'000	65	NZD	11.11.2019	47'780	3'077'461	134'173	-86'392
PUT S&P 500 INDICES 15/11/2019	20	2'550	USD	15.11.2019	27'968	557'695	101'952	-73'984
PUT S&P 500 INDICES 15/11/2019	20	2'550	USD	15.11.2019	27'968	557'695	102'042	-74'074
PUT S&P 500 INDICES 15/11/2019	20	2'550	USD	15.11.2019	27'968	557'695	48'203	-20'235
PUT S&P 500 INDICES 20/12/2019	-60	2'300	USD	20.12.2019	-50'397	812'641	-160'197	109'800
PUT S&P 500 INDICES 20/12/2019	-30	2'300	USD	20.12.2019	-25'199	406'320	-40'111	14'912
PUT TREASURY BONDS USA 25/10/2019	-56	153	USD	25.10.2019	-4'767	277'305	-6'301	1'534
PUT TREASURY BONDS USA 25/10/2019	-444	153	USD	25.10.2019	-37'798	2'198'632	-56'207	18'409
PUT TREASURY BONDS USA 25/10/2019	28	156	USD	25.10.2019	5'562	306'716	6'695	-1'133
PUT TREASURY BONDS USA 25/10/2019	222	156	USD	25.10.2019	44'098	2'431'820	59'330	-15'232
PUT USD/INR SPOT CROSS 24/08/2020	500'000	68	USD	24.08.2020	28'321	908'059	29'331	-1'010
PUT USD/JPY SPOT CROSS 02/12/2019	12'000'000	102	USD	02.12.2019	68'536	5'132'568	74'056	-5'519
PUT USD/JPY SPOT CROSS 15/04/2020	15'000'000	103	USD	15.04.2020	228'440	10'365'766	135'796	92'644
PUT USD/JPY SPOT CROSS 15/07/2020	-22'500'000	97	USD	15.07.2020	-207'993	8'483'905	-125'272	-82'720
PUT USD/JPY SPOT CROSS 31/01/2020	-16'800'000	98	USD	31.01.2020	-58'179	3'722'010	-63'485	5'306
PUT USD/NOK SPOT CROSS 16/07/2020	-30'000'000	8	USD	16.07.2020	-17'915	1'461'793	-110'727	92'813
PUT USD/NOK SPOT CROSS 17/01/2020	15'000'000	8	USD	17.01.2020	11'632	1'163'768	127'300	-115'667
PUT USD/RUB SPOT CROSS 14/11/2019	200'000	60	USD	14.11.2019	486	72'438	14'591	-14'106
PUT USD/RUB SPOT CROSS 18/11/2019	-6'000'000	60	USD	18.11.2019	-182	34'434	-11'499	11'317
PUT USD/TRY SPOT CROSS 25/02/2020	300'000	5	USD	25.02.2020	4'508	166'257	11'236	-6'728
TOTAL EUR					467'259		-296'889	764'148

Vontobel Fund - Credit Opportunities

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 19/05/2020	-45'000'000	8	USD	19.05.2020	-397'898	10'285'650	-335'385	-62'513
CALL USD/CNH SPOT CROSS 19/05/2020	45'000'000	8	USD	19.05.2020	397'898	10'285'650	322'800	75'098
CALL USD/CNH SPOT CROSS 19/12/2019	30'000'000	7	USD	19.12.2019	492'438	16'086'000	320'100	172'338
CALL USD/CNH SPOT CROSS 19/12/2019	-30'000'000	7	USD	19.12.2019	-492'438	16'086'000	-347'100	-145'338

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Credit Opportunities (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL USD/KRW SPOT CROSS 14/01/2020	80'000'000	1'215	USD	14.01.2020	1'180'774	33'192'800	1'084'800	95'974
CALL USD/KRW SPOT CROSS 14/01/2020	-80'000'000	1'215	USD	14.01.2020	-1'180'774	33'192'800	-1'240'000	59'226
CALL USD/KRW SPOT CROSS 14/05/2020	-132'000'000	1'285	USD	14.05.2020	-1'126'716	25'024'560	-1'170'840	44'124
CALL USD/KRW SPOT CROSS 14/05/2020	132'000'000	1'285	USD	14.05.2020	1'126'716	25'024'560	1'161'600	-34'884
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 05/08/2020	-170'000'000	62	AUD	05.08.2020	-1'137'538	33'772'527	-1'171'348	33'810
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 13/01/2020	100'000'000	72	AUD	13.01.2020	2'134'958	81'260'988	841'747	1'293'211
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 13/01/2020	-100'000'000	72	AUD	13.01.2020	-2'134'958	81'260'988	-2'156'642	21'684
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 13/04/2020	-170'000'000	67	AUD	13.04.2020	-1'656'475	58'317'914	-936'988	-719'487
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 13/04/2020	170'000'000	67	AUD	13.04.2020	1'656'475	58'317'914	1'750'112	-93'637
PUT AUD/JPY SPOT CROSS 30/04/2020	100'000'000	67	AUD	30.04.2020	1'153'934	38'706'938	1'191'675	-37'741
PUT GBP/JPY CROSS RATES 30/06/2020	-37'000'000	113	GBP	30.06.2020	-656'443	16'501'137	-369'656	-286'787
PUT GBP/JPY CROSS RATES 31/03/2020	20'000'000	125	GBP	31.03.2020	736'408	19'815'394	369'656	366'752
TOTAL USD					96'361		-685'469	781'830

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
CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX 04/10/2019	100	1	USD	04.10.2019	5'108	602'588	50'410	-45'302
CALL EUR/USD EUROPEAN-STYLE FX 06/09/2019	250	1	USD	06.09.2019	1'419	280'675	56'011	-54'592
CALL EURO STOXX 50 PR 20/12/2019	-100	3'500	EUR	20.12.2019	-73'200	1'309'022	-51'000	-22'200
PUT EURO BUND 20/09/2019	500	169	EUR	20.09.2019	5'000	793'260	95'000	-90'000
PUT EURO STOXX 50 PR 20/09/2019	300	3'200	EUR	20.09.2019	26'400	956'066	78'900	-52'500
PUT S&P 500 INDICES 20/09/2019	20	2'700	USD	20.09.2019	13'348	467'401	69'255	-55'906
PUT S&P 500 INDICES 20/09/2019	20	2'700	USD	20.09.2019	13'348	467'401	45'662	-32'314
TOTAL EUR					-8'577		344'238	-352'814

Erläuterungen zum Jahresabschluss

9 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Multi Asset Alphabet

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungs- kosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL HSCEI - HKD CHINA ENT 27/09/2019	20	11'100	HKD	27.09.2019	579	36'226	63'231	-62'651
CALL HSCEI - HKD CHINA ENT 27/09/2019	-60	12'300	HKD	27.09.2019	-348	14'023	-64'675	64'328
CALL GBP/USD SPOT CROSS 24/09/2019	400'000	1	GBP	24.09.2019	896	119'373	4'854	-3'958
PUT USD/HKD SPOT CROSS 26/09/2019	2'000'000	8	USD	26.09.2019	25	148'123	624	-599
TOTAL EUR					1'152		4'034	-2'880

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
Romania Property Fund LD	GG00B2334D09	Vontobel Fund - mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

Per 31. August 2019 zum Einstandswert bewertete Wertpapiere:

Wertpapiere	ISIN-Code	Teilfonds
Phalsbourg	FR0013409265	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) Vontobel Fund - Bond Global Aggregate Vontobel Fund - Credit Opportunities
Fonciere Verte	FR0013433992	Vontobel Fund - Absolute Return Bond Dynamic Vontobel Fund - Absolute Return Bond (EUR) Vontobel Fund - Bond Global Aggregate
East Renewable	NO0010852429	Vontobel Fund - Credit Opportunities Vontobel Fund - Emerging Markets Blend Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond
Generacion	USP46214AB13	Vontobel Fund - Emerging Markets Blend Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond
House of Tulip FRN	XS1810678885	Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund
Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation FRN	XS1869539913	Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund
Charles Street Conduit Asset Backed Securitisation FRN	XS1869540093	Vontobel Fund - TwentyFour Strategic Income Fund
JPMorgan Chase & Co	XS1879185616	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt

11 Ausbezahlte Dividende

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
	AH (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	2,43
	AH (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	2,52
	AHN (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	2,55
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AH (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	3,55
	AH (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	3,54
	AH (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	7,38
	AHI (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	3,94
	AHN (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	3,44
	AHN (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	2,70
	AI	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	GBP	4,56
	AQHN (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	0,11
	AQN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	GBP	0,04
	AQNG	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	GBP	0,01
TwentyFour Strategic Income Fund	AH (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	3,78
	AH (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	3,90
	AH (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	6,52
	AHI (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	4,40
	AHN (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	CHF	3,73
	AHN (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	3,04
	AQ	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	GBP	0,06
	AQG	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	GBP	0,01
	AQH (hedged) Gross	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	0,01
	AQHI (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	USD	0,06
	AQHN (hedged)	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	0,10
	AQN	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	GBP	0,04
LCR Global Bond	AG	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	2,51
Multi Asset Income	A	26.11.2018	27.11.2018	30.11.2018	EUR	1,79

Auf halbjährlicher Basis wurden für die Anteilsklasse AS folgende Dividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
High Yield Bond	AS	23.04.2019	24.04.2019	30.04.2019	EUR	1,81
Bond Global Aggregate	AS	23.04.2019	24.04.2019	30.04.2019	EUR	0,32
Emerging Markets Debt	AS	23.04.2019	24.04.2019	30.04.2019	USD	2,06

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	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	USD	0,14
	AM	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	USD	0,13
	AM	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	USD	0,13
	AM	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	USD	0,13
	AM	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	USD	0,13
	AM	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	USD	0,13
	AM	22.03.2019	25.03.2019	29.03.2019	USD	0,13
	AM	24.04.2019	25.04.2019	02.05.2019	USD	0,13
	AM	24.05.2019	27.05.2019	03.06.2019	USD	0,13
	AM	24.06.2019	25.06.2019	01.07.2019	USD	0,14
	AM	24.07.2019	25.07.2019	31.07.2019	USD	0,14
	AM	23.08.2019	26.08.2019	30.08.2019	USD	0,14
Eastern European Bond	AM	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	EUR	0,26
	AM	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	EUR	0,27

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
	AM	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	EUR	0,27
	AM	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	EUR	0,27
	AM	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	EUR	0,27
	AM	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	EUR	0,27
	AM	22.03.2019	25.03.2019	29.03.2019	EUR	0,27
	AM	24.04.2019	25.04.2019	02.05.2019	EUR	0,27
	AM	24.05.2019	27.05.2019	03.06.2019	EUR	0,26
	AM	24.06.2019	25.06.2019	01.07.2019	EUR	0,27
	AM	24.07.2019	25.07.2019	31.07.2019	EUR	0,27
	AM	23.08.2019	26.08.2019	30.08.2019	EUR	0,26
	AM	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	USD	0,25
	AM	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	USD	0,25
	AM	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	USD	0,25
	AM	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	USD	0,25
	AM	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	USD	0,25
	AM	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	USD	0,25
	AM	22.03.2019	25.03.2019	29.03.2019	USD	0,25
	AM	24.04.2019	25.04.2019	02.05.2019	USD	0,24
	AM	24.05.2019	27.05.2019	03.06.2019	USD	0,24
	AM	24.06.2019	25.06.2019	01.07.2019	USD	0,25
	AM	24.07.2019	25.07.2019	31.07.2019	USD	0,25
	AM	23.08.2019	26.08.2019	30.08.2019	USD	0,24
Absolute Return Bond (EUR)	AM	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	USD	0,11
	AM	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	USD	0,10
	AM	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	USD	0,10
	AM	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	USD	0,10
	AM	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	USD	0,10
	AM	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	USD	0,10
	AM	22.03.2019	25.03.2019	29.03.2019	USD	0,10
	AM	24.04.2019	25.04.2019	02.05.2019	USD	0,10
	AM	27.05.2019	28.05.2019	04.06.2019	USD	0,10
	AM	24.06.2019	25.06.2019	01.07.2019	USD	0,11
	AM	24.07.2019	25.07.2019	31.07.2019	USD	0,10
	AM	23.08.2019	26.08.2019	30.08.2019	USD	0,11
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AM	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	USD	0,39
	AM	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	USD	0,38
	AM	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	USD	0,38
	AM	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	USD	0,38
	AM	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	USD	0,42
	AM	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	USD	0,42
	AM	22.03.2019	25.03.2019	29.03.2019	USD	0,42
	AM	24.04.2019	25.04.2019	02.05.2019	USD	0,41
	AM	24.05.2019	27.05.2019	03.06.2019	USD	0,40
	AM	24.06.2019	25.06.2019	01.07.2019	USD	0,42
	AM	24.07.2019	25.07.2019	31.07.2019	USD	0,42
	AM	23.08.2019	26.08.2019	30.08.2019	USD	0,41
Emerging Markets Debt	AM	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	USD	0,45
	AM	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	USD	0,45
	AM	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	USD	0,44
	AM	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	USD	0,44
	AM	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	USD	0,50
	AM	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	USD	0,50
	AM	22.03.2019	25.03.2019	29.03.2019	USD	0,51
	AM	24.04.2019	25.04.2019	02.05.2019	USD	0,51
	AM	27.05.2019	28.05.2019	04.06.2019	USD	0,51
	AM	24.06.2019	25.06.2019	01.07.2019	USD	0,52
	AM	24.07.2019	25.07.2019	31.07.2019	USD	0,53
	AM	23.08.2019	26.08.2019	30.08.2019	USD	0,52

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

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)	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	USD	0,42	
	AMH (hedged)	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	USD	0,41	
	AMH (hedged)	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	USD	0,40	
	AMH (hedged)	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	USD	0,39	
	AMH (hedged)	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	USD	0,40	
	AMH (hedged)	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	USD	0,41	
	AMH (hedged)	22.03.2019	25.03.2019	29.03.2019	USD	0,41	
	AMH (hedged)	24.04.2019	25.04.2019	02.05.2019	USD	0,41	
	AMH (hedged)	27.05.2019	28.05.2019	04.06.2019	USD	0,41	
	AMH (hedged)	24.06.2019	25.06.2019	01.07.2019	USD	0,41	
	AMH (hedged)	24.07.2019	25.07.2019	31.07.2019	USD	0,41	
	AMH (hedged)	23.08.2019	26.08.2019	30.08.2019	USD	0,41	
	AMH (hedged)	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	AUD	0,49	
	AMH (hedged)	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	AUD	0,48	
	AMH (hedged)	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	AUD	0,47	
	AMH (hedged)	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	AUD	0,46	
	AMH (hedged)	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	AUD	0,47	
	AMH (hedged)	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	AUD	0,47	
	AMH (hedged)	22.03.2019	25.03.2019	29.03.2019	AUD	0,48	
	AMH (hedged)	24.04.2019	25.04.2019	02.05.2019	AUD	0,48	
	AMH (hedged)	27.05.2019	28.05.2019	04.06.2019	AUD	0,47	
	AMH (hedged)	24.06.2019	25.06.2019	01.07.2019	AUD	0,48	
	AMH (hedged)	24.07.2019	25.07.2019	31.07.2019	AUD	0,48	
	AMH (hedged)	23.08.2019	26.08.2019	30.08.2019	AUD	0,47	
	AMH (hedged)	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	ZAR	8,62	
	AMH (hedged)	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	ZAR	8,47	
	AMH (hedged)	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	ZAR	8,24	
	AMH (hedged)	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	ZAR	8,04	
	AMH (hedged)	24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	ZAR	8,21	
	AMH (hedged)	22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	ZAR	8,29	
	AMH (hedged)	22.03.2019	25.03.2019	29.03.2019	ZAR	8,32	
	AMH (hedged)	24.04.2019	25.04.2019	02.05.2019	ZAR	8,38	
	AMH (hedged)	27.05.2019	28.05.2019	04.06.2019	ZAR	8,29	
	AMH (hedged)	24.06.2019	25.06.2019	01.07.2019	ZAR	8,38	
	AMH (hedged)	24.07.2019	25.07.2019	31.07.2019	ZAR	8,37	
	AMH (hedged)	23.08.2019	26.08.2019	30.08.2019	ZAR	8,28	
	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AMH (hedged)	24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	AUD	0,59
		AMH (hedged)	24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	AUD	0,58
		AMH (hedged)	23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	AUD	0,58
		AMH (hedged)	24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	AUD	0,58
AMH (hedged)		24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	AUD	0,64	
AMH (hedged)		22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	AUD	0,64	
AMH (hedged)		22.03.2019	25.03.2019	29.03.2019	AUD	0,63	
AMH (hedged)		24.04.2019	25.04.2019	02.05.2019	AUD	0,62	
AMH (hedged)		24.05.2019	27.05.2019	03.06.2019	AUD	0,61	
AMH (hedged)		24.06.2019	25.06.2019	01.07.2019	AUD	0,63	
AMH (hedged)		24.07.2019	25.07.2019	31.07.2019	AUD	0,64	
AMH (hedged)		23.08.2019	26.08.2019	30.08.2019	AUD	0,62	
AMH (hedged)		24.09.2018	25.09.2018	01.10.2018	ZAR	10,49	
AMH (hedged)		24.10.2018	25.10.2018	31.10.2018	ZAR	10,32	
AMH (hedged)		23.11.2018	26.11.2018	30.11.2018	ZAR	10,29	
AMH (hedged)		24.12.2018	27.12.2018	03.01.2019	ZAR	10,31	
AMH (hedged)		24.01.2019	25.01.2019	31.01.2019	ZAR	11,41	
AMH (hedged)		22.02.2019	25.02.2019	01.03.2019	ZAR	11,42	
AMH (hedged)		22.03.2019	25.03.2019	29.03.2019	ZAR	11,28	
AMH (hedged)		24.04.2019	25.04.2019	02.05.2019	ZAR	11,06	

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
	AMH (hedged)	24.05.2019	27.05.2019	03.06.2019	ZAR	10,84
	AMH (hedged)	24.06.2019	25.06.2019	01.07.2019	ZAR	11,25
	AMH (hedged)	24.07.2019	25.07.2019	31.07.2019	ZAR	11,36
	AMH (hedged)	23.08.2019	26.08.2019	30.08.2019	ZAR	10,90
TwentyFour Strategic Income Fund	AMH (hedged)	31.08.2018	03.09.2018	07.09.2018	EUR	0,25
	AMH (hedged)	28.09.2018	01.10.2018	05.10.2018	EUR	0,25
	AMH (hedged)	31.10.2018	02.11.2018	08.11.2018	EUR	0,24
	AMH (hedged)	30.11.2018	03.12.2018	07.12.2018	EUR	0,24
	AMH (hedged)	31.12.2018	02.01.2019	08.01.2019	EUR	0,24
	AMH (hedged)	31.01.2019	01.02.2019	07.02.2019	EUR	0,19
	AMH (hedged)	28.02.2019	01.03.2019	07.03.2019	EUR	0,19
	AMH (hedged)	29.03.2019	01.04.2019	05.04.2019	EUR	0,19
	AMH (hedged)	30.04.2019	02.05.2019	08.05.2019	EUR	0,20
	AMH (hedged)	31.05.2019	03.06.2019	07.06.2019	EUR	0,19
	AMH (hedged)	28.06.2019	01.07.2019	05.07.2019	EUR	0,20
	AMH (hedged)	31.07.2019	01.08.2019	07.08.2019	EUR	0,20

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	12.09.2018	13.09.2018	19.09.2018	CHF	0,36
	AQG	12.12.2018	13.12.2018	19.12.2018	CHF	0,23
	AQG	12.03.2019	13.03.2019	19.03.2019	CHF	0,21
	AQG	13.06.2019	14.06.2019	20.06.2019	CHF	-
EUR Corporate Bond Mid Yield	AQG	12.09.2018	13.09.2018	19.09.2018	EUR	0,54
	AQG	12.12.2018	13.12.2018	19.12.2018	EUR	0,59
	AQG	12.03.2019	13.03.2019	19.03.2019	EUR	0,53
	AQG	13.06.2019	14.06.2019	20.06.2019	EUR	0,58
Emerging Markets Debt	AQ1	12.09.2018	13.09.2018	19.09.2018	USD	0,94
	AQ1	12.12.2018	13.12.2018	19.12.2018	USD	1,09
	AQ1	12.03.2019	13.03.2019	19.03.2019	USD	0,84
	AQ1	13.06.2019	14.06.2019	20.06.2019	USD	0,97
	AQC1	13.06.2019	14.06.2019	20.06.2019	USD	2,87
	AQG	12.09.2018	13.09.2018	19.09.2018	USD	1,38
	AQG	12.12.2018	13.12.2018	19.12.2018	USD	1,56
	AQG	12.03.2019	13.03.2019	19.03.2019	USD	1,26
	AQG	13.06.2019	14.06.2019	20.06.2019	USD	1,47
Emerging Markets Corporate Bond	AQ1	13.06.2019	14.06.2019	20.06.2019	USD	4,21
	AQC1	13.06.2019	14.06.2019	20.06.2019	USD	3,99
	AQN	12.03.2019	13.03.2019	19.03.2019	USD	1,73
	AQN	13.06.2019	14.06.2019	20.06.2019	USD	2,01
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AQG	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	GBP	0,93
	AQG	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	GBP	0,54
	AQG	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	GBP	0,60
	AQG	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	GBP	0,64
	AQHG (hedged)	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	EUR	0,77
	AQHG (hedged)	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	EUR	0,50
	AQHG (hedged)	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	EUR	0,58
	AQHG (hedged)	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	EUR	0,44
	AQHG (hedged)	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	USD	0,49
	AQHG (hedged)	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	USD	0,58
	AQHG (hedged)	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	USD	0,52
	AQHN (hedged)	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	EUR	0,45
	AQHN (hedged)	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	EUR	0,48
	AQHN (hedged)	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	EUR	0,49
	AQHN (hedged)	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	EUR	0,45

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
	AQHNG (hedged)	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	USD	0,90
	AQHNG (hedged)	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	USD	0,52
	AQHNG (hedged)	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	USD	0,52
	AQHNG (hedged)	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	USD	0,52
	AQN	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	GBP	0,44
	AQN	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	GBP	0,52
	AQN	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	GBP	0,66
	AQN	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	GBP	0,67
	AQNG	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	GBP	0,68
	AQNG	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	GBP	0,53
	AQNG	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	GBP	0,59
	AQNG	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	GBP	0,59
TwentyFour Strategic Income Fund	AQ	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	GBP	0,70
	AQ	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	GBP	0,76
	AQ	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	GBP	0,79
	AQ	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	GBP	0,76
	AQG	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	GBP	0,83
	AQG	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	GBP	1,04
	AQG	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	GBP	0,94
	AQG	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	GBP	0,94
	AQH (hedged) Gross	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	USD	-
	AQH (hedged) Gross	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	USD	0,79
	AQH (hedged) Gross	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	USD	1,39
	AQH (hedged) Gross	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	USD	0,87
	AQH (hedged) Gross	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	EUR	0,66
	AQH (hedged) Gross	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	EUR	0,80
	AQH (hedged) Gross	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	EUR	1,27
	AQH (hedged) Gross	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	EUR	0,71
	AQH (hedged) Gross	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	HKD	1,13
	AQH (hedged) Gross	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	HKD	1,97
	AQH (hedged) Gross	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	HKD	2,18
	AQH (hedged) Gross	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	HKD	0,89
	AQH (hedged) Gross	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	SGD	1,19
	AQH (hedged) Gross	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	SGD	1,21
	AQH (hedged) Gross	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	SGD	1,16
	AQH (hedged) Gross	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	SGD	1,04
	AQH1 (hedged)	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	USD	2,91
	AQH1 (hedged)	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	USD	0,82
	AQH1 (hedged)	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	USD	0,78
	AQH1 (hedged)	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	USD	0,64
	AQHC1 (hedged)	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	USD	4,20
	AQHC1 (hedged)	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	USD	1,17
	AQHC1 (hedged)	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	USD	1,14
	AQHC1 (hedged)	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	USD	0,98

Erläuterungen zum Jahresabschluss

11 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
	AQHG (hedged)	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	EUR	1,10
	AQHG (hedged)	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	EUR	1,01
	AQHG (hedged)	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	EUR	0,85
	AQHG (hedged)	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	EUR	1,00
	AQHG (hedged)	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	USD	1,09
	AQHG (hedged)	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	USD	1,01
	AQHG (hedged)	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	USD	0,82
	AQHG (hedged)	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	USD	0,98
	AQHI (hedged)	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	USD	0,93
	AQHI (hedged)	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	USD	1,01
	AQHI (hedged)	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	USD	0,97
	AQHI (hedged)	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	USD	0,82
	AQHN (hedged)	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	EUR	0,80
	AQHN (hedged)	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	EUR	0,95
	AQHN (hedged)	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	EUR	0,87
	AQHN (hedged)	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	EUR	0,79
	AQHNG (hedged)	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	EUR	0,82
	AQHNG (hedged)	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	EUR	0,99
	AQHNG (hedged)	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	EUR	0,87
	AQHNG (hedged)	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	EUR	0,89
	AQHNG (hedged)	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	USD	1,01
	AQHNG (hedged)	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	USD	1,05
	AQHNG (hedged)	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	USD	0,91
	AQHNG (hedged)	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	USD	1,08
	AQN	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	GBP	0,95
	AQN	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	GBP	1,00
	AQN	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	GBP	0,90
	AQN	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	GBP	0,89
	AQNG	12.09.2018	13.09.2018	28.09.2018	GBP	4,00
	AQNG	12.12.2018	13.12.2018	31.12.2018	GBP	1,00
	AQNG	12.03.2019	13.03.2019	29.03.2019	GBP	0,91
	AQNG	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	GBP	0,89
	UAQH1 (hedged)	13.06.2019	14.06.2019	28.06.2019	USD	1,34

Mit Bezug auf der Zirkularbeschluss von dem 26. September 2018 wurden die folgenden Zwischendividend aussergewöhnlich ausgeschüttet:

Vontobel Fund -	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil
TwentyFour Strategic Income Fund	AQH (hedged) Gross	25.09.2018	26.09.2018	01.10.2018	USD	1,53

12 Ereignisse während des Geschäftsjahres

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

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

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

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

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

Am 12. Juli 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - New Power in den Teilfonds Vontobel Fund - Clean Technology verschmolzen.

Am 27. August 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Global Equity X aufgelegt.

Erläuterungen zum Jahresabschluss

13 Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Am 16. September 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Multi Asset Alphabet in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 2. Oktober veröffentlicht (NAV-Datum, berechnet am 3. Oktober 2019).

Am 15. Oktober 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Alternative Risk Premia in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 22. Oktober veröffentlicht (NAV-Datum, berechnet am 23. Oktober 2019).

Am 31. Oktober 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Japanese Equity in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde veröffentlicht am 7. November 2019. Infolge der Teilfonds-Liquidation entfällt Sumitomo Mitsui DS Asset Management Company, Limited als Anlageverwalter.

Am 12. Dezember 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – LCR Global Bond in Liquidation gesetzt. Der letzte Nettoinventarwert wurde per 16. Dezember 2019 veröffentlicht (NAV-Datum, berechnet am 17. Dezember 2019).

Zum 17. Dezember 2019 wurde der Anlageentscheidungsprozess des Teilfonds Vontobel Fund - mtX Sustainable Global Leaders geändert und der Teilfonds in Vontobel Fund - Smart Data Equity umbenannt.

Zum 17. Dezember 2019 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Global Bond in Vontobel Fund - Sustainable Global Bond umbenannt und neu ausgerichtet. Zudem wurde die Referenzwährung des Teilfonds von US Dollar auf Euro geändert.

14 Transaktionskosten

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

Vontobel Fund -	Währung	Betrag
Swiss Money	CHF	21'831
Euro Short Term Bond	EUR	26'462
US Dollar Money	USD	11'988
Swiss Franc Bond	CHF	65'379
Euro Bond	EUR	10'583
EUR Corporate Bond Mid Yield	EUR	117'416
High Yield Bond	EUR	60'102
Bond Global Aggregate	EUR	58'210
Eastern European Bond	EUR	0
Value Bond	CHF	8'694
Absolute Return Bond (EUR)	EUR	8'426
Absolute Return Bond Dynamic	EUR	5'599
Global Convertible Bond	EUR	24'552
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	26'349
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	91'740
European Mid and Small Cap Equity	EUR	165'155
Japanese Equity	JPY	7'469'950
mtX China Leaders	USD	266'490
European Equity	EUR	261'975
US Equity	USD	776'215
Global Equity	USD	2'148'063
Global Equity X	USD	8'857
Global Equity Income	USD	21'331
Emerging Markets Equity	USD	3'842'271
Asia Pacific Equity	USD	605'158
New Power	EUR	116'638
Clean Technology	EUR	117'561
Future Resources	EUR	44'757
mtX Sustainable Asian Leaders (Ex Japan)	USD	512'211
mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	2'999'578
mtX Sustainable Global Leaders	USD	53'466
Commodity	USD	0
Dynamic Commodity	USD	0
Non-Food Commodity	USD	0
Emerging Markets Debt	USD	697'882
Global Bond	USD	967
Credit Opportunities	USD	8'862
Global Corporate Bond Mid Yield	USD	29'988
Emerging Markets Blend	USD	34'957
Emerging Markets Corporate Bond	USD	116'685

Erläuterungen zum Jahresabschluss

14 Transaktionskosten (Fortsetzung)

Vontobel Fund -	Währung	Betrag
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	0
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	0
LCR Global Bond	EUR	242
Multi Asset Solution	EUR	8'490
Multi Asset Income	EUR	25'468
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	288
Multi Asset Defensive	EUR	47'316
Multi Asset Alphabet	EUR	18'542
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR	0
Vescore Global Equity Multi Factor	USD	54'174
Alternative Risk Premia	USD	0

15 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			Swiss Franc Bond (Fortsetzung)		
A CHF	0,36%	0,36%	I CHF	0,55%	0,55%
B CHF	0,36%	0,36%	N CHF	0,59%	0,59%
I CHF	0,27%	0,27%	R CHF	0,52%	0,52%
N CHF	0,31%	0,31%	Euro Bond		
R CHF	0,31%	0,31%	A EUR	1,19%	1,19%
Euro Short Term Bond			AM USD	1,59%	1,59%
A EUR	0,53%	0,53%	AN EUR	0,66%	0,66%
AN EUR	0,38%	0,38%	B EUR	1,19%	1,19%
B EUR	0,53%	0,53%	C EUR	1,59%	1,59%
C EUR	0,93%	0,93%	N EUR	0,66%	0,66%
I EUR	0,34%	0,34%	R EUR	0,59%	0,59%
N EUR	0,38%	0,38%	S EUR	0,30%	0,30%
NG EUR	0,29%	0,29%	EUR Corporate Bond Mid Yield		
R EUR	0,48%	0,48%	A EUR	1,35%	1,35%
S EUR	0,19%	0,19%	AI EUR	0,76%	0,76%
US Dollar Money			AN EUR	0,80%	0,80%
A USD	0,52%	0,52%	AQG EUR	0,58%	0,58%
AN USD	0,37%	0,37%	B EUR	1,35%	1,35%
B USD	0,52%	0,52%	C EUR	1,75%	1,75%
I USD	0,33%	0,33%	G EUR	0,58%	0,58%
N USD	0,37%	0,37%	H (hedged) CHF	1,41%	1,41%
R USD	0,47%	0,47%	HI (hedged) CHF	0,82%	0,82%
Swiss Franc Bond			HI (hedged) USD	0,82%	0,82%
A CHF	0,92%	0,92%	HN (hedged) CHF	0,86%	0,86%
AI CHF	0,55%	0,55%	HN (hedged) GBP	0,86%	0,86%
AN CHF	0,59%	0,59%	I EUR	0,76%	0,76%
AQG CHF	0,41%	0,41%	N EUR	0,80%	0,80%
B CHF	0,92%	0,92%	R EUR	0,50%	0,50%
C CHF	1,32%	1,32%	S EUR	0,21%	0,21%
G CHF	0,41%	0,41%			

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 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	0,80%	0,80%	I CHF	0,63%	0,83%
AMH (hedged) AUD	1,85%	1,85%	N CHF	0,67%	0,95%
AMH (hedged) ZAR	1,85%	2,31%	R CHF	0,70%	0,70%
AMH (hedged) USD	1,85%	1,85%	S CHF	0,34%	0,34%
AMHN (hedged) USD	0,90%	0,90%	Absolute Return Bond (EUR)		
AS EUR	1,79%	1,79%	A EUR	1,28%	1,34%
B EUR	1,39%	1,39%	AM USD	1,68%	1,68%
C EUR	1,79%	1,79%	AN EUR	0,85%	1,48%
H (hedged) CHF	1,45%	1,45%	B EUR	1,28%	1,71%
H (hedged) USD	1,45%	1,45%	C EUR	1,68%	2,00%
HC (hedged) USD	1,85%	1,85%	H (hedged) USD	1,34%	2,10%
HI (hedged) CHF	0,86%	0,86%	HI (hedged) USD	0,87%	2,21%
HI (hedged) USD	0,86%	0,86%	HN (hedged) USD	0,91%	1,97%
HN (hedged) CHF	0,90%	0,90%	I EUR	0,81%	1,35%
HN (hedged) USD	0,90%	0,90%	N EUR	0,85%	1,61%
I EUR	0,80%	0,80%	R EUR	0,68%	0,95%
N EUR	0,84%	0,84%	S EUR	0,32%	0,32%
R EUR	0,54%	0,54%	Absolute Return Bond Dynamic		
S EUR	0,25%	0,25%	A EUR	1,62%	2,57%
Bond Global Aggregate			AI EUR	1,16%	2,19%
A EUR	1,12%	2,09%	AN EUR	1,20%	2,23%
AH (hedged) USD	1,18%	2,60%	B EUR	1,62%	2,51%
AHN (hedged) USD	0,78%	3,16%	C EUR	2,02%	3,35%
AI EUR	0,68%	1,59%	H (hedged) CHF	1,68%	2,51%
AN EUR	0,72%	3,41%	H (hedged) USD	1,68%	2,84%
AQH1 (hedged) USD	1,78%	3,08%	HI (hedged) CHF	1,22%	2,16%
AQHC1 (hedged) USD	1,83%	3,12%	HI (hedged) USD	1,22%	2,49%
AS EUR	1,52%	2,37%	HN (hedged) CHF	1,26%	2,73%
B EUR	1,12%	2,15%	HN (hedged) USD	1,26%	3,08%
C EUR	1,52%	3,47%	I EUR	1,16%	2,49%
F EUR	1,08%	1,08%	N EUR	1,20%	2,31%
H (hedged) USD	1,18%	2,71%	R EUR	1,02%	1,35%
H (hedged) CHF	1,18%	1,99%	Global Convertible Bond		
H1 (hedged) USD	1,78%	3,09%	A EUR	1,44%	1,44%
HC1 (hedged) USD	1,83%	3,98%	AN EUR	0,89%	0,89%
HI (hedged) USD	0,74%	2,35%	AS USD	1,84%	1,84%
HN (hedged) USD	0,78%	2,47%	B EUR	1,44%	1,44%
HN (hedged) CHF	0,78%	1,71%	C EUR	1,84%	1,84%
I EUR	0,68%	1,96%	H (hedged) CHF	1,50%	1,50%
N EUR	0,72%	2,37%	H (hedged) USD	1,50%	1,50%
R EUR	0,57%	1,60%	HI (hedged) CHF	0,91%	0,91%
S EUR	0,28%	0,28%	HI (hedged) USD	0,91%	0,91%
Eastern European Bond			HN (hedged) CHF	0,95%	0,95%
A EUR	1,44%	1,44%	HN (hedged) USD	0,95%	0,95%
AM EUR	1,84%	1,84%	I EUR	0,85%	0,85%
AM USD	1,84%	1,84%	N EUR	0,89%	0,89%
AN EUR	0,89%	0,89%	R EUR	0,59%	0,59%
B EUR	1,44%	1,44%			
C EUR	1,84%	1,84%			
I EUR	0,85%	0,85%			
N EUR	0,89%	0,89%			
R EUR	0,59%	0,59%			
Value Bond					
A CHF	0,79%	0,79%			
AN CHF	0,67%	0,80%			
B CHF	0,79%	0,79%			

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 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	1,60%	1,60%	C EUR	2,64%	2,64%
AM USD	2,00%	2,00%	G EUR	0,66%	0,66%
AMH (hedged) AUD	2,06%	2,06%	HI (hedged) USD	1,24%	1,24%
AMH (hedged) ZAR	2,06%	2,06%	I EUR	1,18%	1,18%
AN USD	0,98%	0,98%	N EUR	1,22%	1,22%
B USD	1,60%	1,60%	R EUR	0,64%	0,64%
B CHF	1,60%	1,60%	S EUR	0,35%	0,35%
B EUR	1,60%	1,60%	US Equity		
C USD	2,00%	2,00%	A USD	2,03%	2,03%
H (hedged) CHF	1,66%	1,66%	AHI (hedged) EUR	1,22%	1,22%
H (hedged) EUR	1,66%	1,66%	AI USD	1,16%	1,16%
HI (hedged) CHF	1,00%	1,00%	AN USD	1,20%	1,20%
HI (hedged) EUR	1,00%	1,00%	ANG USD	0,69%	0,69%
HN (hedged) CHF	1,04%	1,04%	B USD	2,03%	2,03%
HN (hedged) EUR	1,04%	1,04%	B EUR	2,03%	2,03%
I USD	0,94%	0,94%	B1 USD	2,08%	2,08%
N USD	0,98%	0,98%	C USD	2,63%	2,63%
R USD	0,65%	0,65%	C1 USD	2,63%	2,63%
Swiss Mid and Small Cap Equity			G USD	0,65%	0,65%
A CHF	2,05%	2,05%	G GBP	0,65%	0,65%
AN CHF	1,22%	1,22%	G EUR	0,65%	0,65%
B CHF	2,05%	2,05%	H (hedged) EUR	2,09%	2,09%
C CHF	2,65%	2,65%	HG (hedged) EUR	0,71%	0,71%
I CHF	1,18%	1,18%	HI (hedged) EUR	1,22%	1,22%
N CHF	1,22%	1,22%	HI (hedged) CHF	1,22%	1,22%
R CHF	0,65%	0,65%	HN (hedged) EUR	1,26%	1,26%
S CHF	0,23%	0,23%	HS (hedged) EUR	0,40%	0,40%
European Mid and Small Cap Equity			I USD	1,16%	1,16%
A EUR	2,25%	2,25%	I EUR	1,16%	1,16%
AN EUR	1,42%	1,42%	N USD	1,20%	1,20%
B EUR	2,25%	2,25%	R USD	0,63%	0,63%
C EUR	2,85%	2,85%	U1 USD	1,23%	1,23%
I EUR	1,38%	1,38%	Global Equity		
N EUR	1,42%	1,42%	A USD	2,03%	2,03%
R EUR	0,85%	0,85%	AI EUR	1,17%	1,17%
Japanese Equity			AN USD	1,21%	1,21%
A JPY	1,73%	1,73%	B USD	2,03%	2,03%
AN JPY	1,10%	1,10%	B SEK	2,03%	2,03%
B JPY	1,73%	1,73%	B1 USD	2,08%	2,08%
I JPY	1,06%	1,06%	C USD	2,63%	2,63%
N JPY	1,10%	1,10%	C1 USD	2,63%	2,63%
R JPY	0,73%	0,73%	G USD	0,75%	0,75%
mtx China Leaders			H (hedged) EUR	2,09%	2,09%
A USD	2,16%	2,16%	H (hedged) SEK	2,09%	2,09%
AN USD	1,29%	1,29%	HC (hedged) EUR	2,69%	2,69%
B USD	2,16%	2,16%	HI (hedged) EUR	1,23%	1,23%
C USD	2,76%	2,76%	HN (hedged) EUR	1,27%	1,27%
G USD	0,79%	0,79%	HS (hedged) EUR	0,25%	0,25%
I USD	1,25%	1,25%	I USD	1,17%	1,17%
N USD	1,29%	1,29%	I GBP	1,17%	1,17%
N GBP	1,07%	1,07%	I EUR	1,17%	1,17%
R USD	0,66%	0,66%	N USD	1,21%	1,21%
European Equity			R USD	0,63%	0,63%
A EUR	2,04%	2,04%	S USD	0,19%	0,19%
AN EUR	1,22%	1,22%	U1 USD	1,23%	1,23%
B EUR	2,04%	2,04%			

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 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	2,03%	2,03%	N USD	1,23%	1,23%
I USD	1,17%	1,17%	R USD	0,66%	0,66%
N EUR	1,21%	1,21%	S USD	0,20%	0,20%
R USD	0,63%	0,63%	Clean Technology		
S USD	0,30%	0,30%	A EUR	2,05%	2,05%
Global Equity Income			A CHF	2,05%	2,05%
A Gross USD	2,04%	2,04%	AN CHF	1,23%	1,23%
AN USD	1,19%	1,19%	AN EUR	1,23%	1,23%
AQ Gross USD	2,04%	2,04%	B EUR	2,05%	2,05%
AQN Gross USD	1,19%	1,19%	B CHF	2,05%	2,05%
B USD	2,04%	2,04%	C EUR	2,65%	2,65%
H (hedged) EUR	2,10%	2,10%	C USD	2,65%	2,65%
HI (hedged) EUR	1,21%	1,21%	H (hedged) CHF	2,11%	2,11%
HN (hedged) EUR	1,25%	1,25%	H (hedged) USD	2,11%	2,11%
I USD	1,15%	1,15%	HN (hedged) CHF	1,29%	1,29%
N USD	1,19%	1,19%	HN (hedged) USD	1,29%	1,29%
R USD	0,79%	0,79%	I EUR	1,19%	1,19%
Emerging Markets Equity			N EUR	1,23%	1,23%
A USD	2,09%	2,09%	N GBP	0,98%	0,98%
AHI (hedged) EUR	1,27%	1,27%	N CHF	1,23%	1,23%
AI USD	1,21%	1,21%	R EUR	0,65%	0,65%
AN USD	1,27%	1,27%	S EUR	0,23%	0,23%
B USD	2,09%	2,09%	Future Resources		
B1 USD	2,14%	2,14%	A EUR	2,15%	2,15%
C USD	2,69%	2,69%	A CHF	2,15%	2,15%
C1 USD	2,69%	2,69%	AN EUR	1,32%	1,32%
G GBP	0,88%	0,88%	B EUR	2,15%	2,15%
G EUR	0,88%	0,88%	B CHF	2,15%	2,15%
H (hedged) EUR	2,15%	2,15%	C EUR	2,75%	2,75%
H (hedged) CHF	2,15%	2,15%	C USD	2,75%	2,75%
HC (hedged) EUR	2,75%	2,75%	H (hedged) CHF	2,21%	2,21%
HG (hedged) EUR	0,94%	0,94%	HN (hedged) CHF	1,38%	1,38%
HI (hedged) EUR	1,27%	1,27%	I EUR	1,28%	1,28%
HI (hedged) CHF	1,27%	1,27%	N EUR	1,32%	1,32%
HN (hedged) EUR	1,33%	1,33%	R EUR	0,75%	0,75%
HN (hedged) GBP	1,33%	1,33%	mtx Sustainable Asian Leaders (Ex Japan)		
HN (hedged) CHF	1,31%	1,31%	A USD	2,04%	2,04%
HS (hedged) EUR	0,29%	0,29%	AHI (hedged) EUR	1,23%	1,23%
HS (hedged) CHF	0,29%	0,29%	AI USD	1,17%	1,17%
I USD	1,21%	1,21%	AN USD	1,21%	1,21%
I GBP	1,21%	1,21%	B USD	2,04%	2,04%
I EUR	1,21%	1,21%	G USD	0,79%	0,79%
N USD	1,27%	1,27%	G GBP	0,79%	0,79%
R USD	0,69%	0,69%	H (hedged) EUR	2,10%	2,10%
S USD	0,23%	0,23%	HI (hedged) SEK	1,23%	1,23%
U1 USD	1,29%	1,29%	HI (hedged) EUR	1,23%	1,23%
Asia Pacific Equity			HN (hedged) EUR	1,27%	1,27%
A USD	2,06%	2,06%	I USD	1,17%	1,17%
AN USD	1,23%	1,23%	N USD	1,21%	1,21%
B USD	2,06%	2,06%	N GBP	1,02%	1,02%
C USD	2,66%	2,66%	NG USD	0,94%	0,94%
G USD	0,81%	0,81%	R USD	0,64%	0,64%
H (hedged) EUR	2,12%	2,12%			
HI (hedged) EUR	1,25%	1,25%			
HN (hedged) EUR	1,29%	1,29%			
I USD	1,19%	1,19%			

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschließlich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschließlich Performance Fee
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders			Commodity (Fortsetzung)		
A USD	2,02%	2,02%	HN (hedged) CHF	1,18%	1,18%
AG EUR	0,74%	0,74%	HN (hedged) EUR	1,18%	1,18%
AG USD	0,74%	0,74%	HS (hedged) CHF	0,29%	0,29%
AH (hedged) EUR	2,08%	2,08%	I USD	1,08%	1,08%
AHI (hedged) EUR	1,22%	1,22%	N USD	1,12%	1,12%
AI USD	1,16%	1,16%	R USD	0,62%	0,62%
AI EUR	1,16%	1,16%	Dynamic Commodity		
AN USD	1,20%	1,20%	B USD	2,29%	2,29%
AN GBP	1,00%	1,00%	H (hedged) CHF	2,35%	2,35%
ASX EUR	0,78%	0,78%	H (hedged) EUR	2,35%	2,35%
B USD	2,02%	2,02%	HI (hedged) CHF	1,56%	1,56%
B SEK	2,02%	2,02%	HI (hedged) EUR	1,56%	1,56%
B EUR	2,02%	2,02%	HN (hedged) EUR	1,60%	1,60%
B1 USD	2,07%	2,07%	HN (hedged) CHF	1,60%	1,60%
C USD	2,62%	2,62%	I USD	1,50%	1,50%
C1 USD	2,62%	2,62%	N USD	1,54%	1,54%
G USD	0,74%	0,74%	R USD	1,04%	1,04%
H (hedged) EUR	2,08%	2,08%	S USD	0,65%	0,65%
HC (hedged) EUR	2,68%	2,68%	Non-Food Commodity		
HI (hedged) CHF	1,22%	1,22%	AHI (hedged) EUR	1,34%	1,34%
HI (hedged) EUR	1,22%	1,22%	AI USD	1,28%	1,28%
HN (hedged) EUR	1,26%	1,26%	B USD	2,07%	2,07%
HN (hedged) CHF	1,26%	1,26%	H (hedged) CHF	2,13%	2,13%
I USD	1,16%	1,16%	H (hedged) EUR	2,13%	2,13%
I EUR	1,16%	1,16%	HI (hedged) CHF	1,34%	1,34%
N GBP	1,00%	1,00%	HI (hedged) EUR	1,34%	1,34%
N USD	1,20%	1,20%	I USD	1,28%	1,28%
N EUR	1,20%	1,20%	N USD	1,32%	1,32%
R USD	0,62%	0,62%	R USD	0,82%	0,82%
S USD	0,20%	0,20%	S USD	0,43%	0,43%
U1 USD	1,22%	1,22%			
mtx Sustainable Global Leaders					
A USD	2,01%	2,01%			
AN USD	1,26%	1,26%			
B USD	2,01%	2,01%			
H (hedged) CHF	2,07%	2,07%			
H (hedged) EUR	2,07%	2,07%			
HI (hedged) CHF	1,28%	1,28%			
HI (hedged) EUR	1,28%	1,28%			
HN (hedged) GBP	1,32%	1,32%			
HN (hedged) EUR	1,32%	1,32%			
HN (hedged) CHF	1,32%	1,32%			
I USD	1,22%	1,22%			
N USD	1,26%	1,26%			
R USD	0,76%	0,76%			
Commodity					
B USD	1,87%	1,87%			
C USD	2,47%	2,47%			
G GBP	0,66%	0,66%			
G USD	0,73%	0,73%			
H (hedged) CHF	1,93%	1,93%			
H (hedged) EUR	1,93%	1,93%			
H (hedged) SEK	1,93%	1,93%			
HI (hedged) CHF	1,14%	1,14%			
HI (hedged) EUR	1,14%	1,14%			
HI (hedged) SEK	1,14%	1,14%			

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschließlich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschließlich Performance Fee
Emerging Markets Debt			Global Corporate Bond Mid Yield (Fortsetzung)		
AH (hedged) EUR	1,43%	1,43%	HG (hedged) CHF	0,55%	0,55%
AHI (hedged) EUR	0,84%	0,84%	HI (hedged) CHF	0,84%	0,84%
AHI (hedged) CHF	0,84%	0,84%	HI (hedged) EUR	0,84%	0,84%
AHN (hedged) EUR	0,88%	0,88%	HN (hedged) EUR	0,88%	0,88%
AI EUR	0,78%	0,78%	I USD	0,78%	0,78%
AI USD	0,78%	0,78%	N USD	0,82%	0,82%
AM USD	1,37%	1,37%	R USD	0,52%	0,52%
AQ1 USD	1,77%	1,77%	Emerging Markets Blend		
AQC1 USD	2,07%	2,07%	A USD	1,42%	1,42%
AQG USD	0,56%	0,56%	B USD	1,42%	1,42%
AQHNG (hedged) GBP	0,66%	0,66%	HI (hedged) EUR	0,89%	0,89%
AQHNG (hedged) EUR	0,66%	0,66%	HI (hedged) CHF	0,89%	0,89%
AQNG USD	0,60%	0,60%	HS (hedged) CHF	0,27%	0,27%
AS USD	1,77%	1,77%	I USD	0,83%	0,83%
B USD	1,37%	1,37%	PHS (partially hedged) CHF	0,27%	0,27%
B1 USD	1,77%	1,77%	R USD	0,57%	0,57%
C USD	1,77%	1,77%	Emerging Markets Corporate Bond		
C1 USD	2,07%	2,07%	A USD	1,32%	1,32%
G EUR	0,56%	0,56%	AI USD	0,78%	0,78%
H (hedged) EUR	1,43%	1,43%	AQ1 USD	1,77%	1,77%
H (hedged) CHF	1,43%	1,43%	AQC1 USD	2,07%	2,07%
HC (hedged) EUR	1,83%	1,83%	AQN USD	0,82%	0,82%
HI (hedged) CHF	0,84%	0,84%	B USD	1,37%	1,37%
HI (hedged) EUR	0,84%	0,84%	B1 USD	1,77%	1,77%
HI (hedged) GBP	0,84%	0,84%	C1 USD	2,07%	2,07%
HN (hedged) CHF	0,88%	0,88%	H (hedged) EUR	1,43%	1,43%
HN (hedged) EUR	0,88%	0,88%	HI (hedged) EUR	0,84%	0,84%
HS (hedged) EUR	0,22%	0,22%	HI (hedged) CHF	0,84%	0,84%
HS (hedged) CHF	0,22%	0,22%	I USD	0,78%	0,78%
I USD	0,78%	0,78%	N USD	0,82%	0,82%
N USD	0,82%	0,82%	R USD	0,52%	0,52%
R USD	0,52%	0,52%	U1 USD	0,97%	0,97%
S USD	0,16%	0,16%			
U1 USD	0,97%	0,97%			
Global Bond					
HI (hedged) EUR	0,69%	0,69%			
HI (hedged) CHF	0,69%	0,69%			
HS (hedged) EUR	0,30%	0,30%			
HS (hedged) CHF	0,27%	0,27%			
I USD	0,63%	0,63%			
Credit Opportunities					
X USD	0,85%	0,85%			
Global Corporate Bond Mid Yield					
A USD	1,37%	1,37%			
AH (hedged) CHF	1,43%	1,43%			
AH (hedged) EUR	1,43%	1,43%			
AHI (hedged) EUR	0,84%	0,84%			
AHN (hedged) CHF	0,88%	0,88%			
AHN (hedged) EUR	0,88%	0,88%			
AN USD	0,82%	0,82%			
B USD	1,37%	1,37%			
C USD	1,87%	1,87%			
G USD	0,49%	0,49%			
H (hedged) EUR	1,43%	1,43%			
HC (hedged) EUR	1,93%	1,93%			
HG (hedged) EUR	0,55%	0,55%			

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschließlich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschließlich Performance Fee
TwentyFour Absolute Return Credit Fund			TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)		
AH (hedged) CHF	1,01%	1,01%	HC1 (hedged) USD	1,96%	1,96%
AH (hedged) EUR	1,01%	1,01%	HG (hedged) EUR	0,62%	0,62%
AH (hedged) USD	1,01%	1,01%	HG (hedged) USD	0,62%	0,62%
AHI (hedged) EUR	0,57%	0,57%	HI (hedged) NOK	0,77%	0,77%
AHN (hedged) EUR	0,61%	0,61%	HI (hedged) EUR	0,77%	0,77%
AHN (hedged) CHF	0,61%	0,61%	HI (hedged) CHF	0,77%	0,77%
AI GBP	0,51%	0,51%	HI (hedged) USD	0,77%	0,77%
AQG GBP	0,36%	0,36%	HN (hedged) USD	0,81%	0,81%
AQHG (hedged) EUR	0,42%	0,42%	HN (hedged) EUR	0,81%	0,81%
AQHG (hedged) USD	0,42%	0,42%	HNG (hedged) EUR	0,66%	0,66%
AQHN (hedged) EUR	0,61%	0,61%	HNG (hedged) USD	0,66%	0,66%
AQHNG (hedged) USD	0,46%	0,46%	HR (hedged) CHF	0,46%	0,46%
AQN GBP	0,55%	0,55%	I GBP	0,71%	0,71%
AQNG GBP	0,40%	0,40%	N GBP	0,75%	0,75%
G GBP	0,36%	0,36%	NG GBP	0,60%	0,60%
H (hedged) EUR	1,01%	1,01%	R GBP	0,40%	0,40%
HC (hedged) EUR	1,41%	1,41%	UAQH1 (hedged) USD	0,91%	0,91%
HG (hedged) EUR	0,42%	0,42%	UH1 (hedged) USD	0,91%	0,91%
HI (hedged) EUR	0,57%	0,57%	LCR Global Bond		
HI (hedged) CHF	0,57%	0,57%	AG EUR	0,43%	0,43%
HN (hedged) USD	0,61%	0,61%	I EUR	0,56%	0,56%
HN (hedged) EUR	0,61%	0,61%	Multi Asset Solution		
I GBP	0,51%	0,51%	B EUR	1,94%	2,35%
N GBP	0,55%	0,55%	C EUR	2,54%	2,98%
R GBP	0,40%	0,40%	F EUR	1,35%	1,35%
TwentyFour Strategic Income Fund			I EUR	1,20%	1,81%
AH (hedged) CHF	1,41%	1,41%	N EUR	1,24%	1,78%
AH (hedged) EUR	1,41%	1,41%	Multi Asset Income		
AH (hedged) USD	1,41%	1,41%	A EUR	1,65%	1,65%
AHI (hedged) EUR	0,77%	0,77%	A Gross EUR	1,65%	1,65%
AHN (hedged) CHF	0,81%	0,81%	AQ Gross EUR	1,65%	1,65%
AHN (hedged) EUR	0,81%	0,81%	B EUR	1,65%	1,65%
AMH (hedged) EUR	1,41%	1,41%	C EUR	2,00%	2,00%
AQ GBP	1,35%	1,35%	H (hedged) CHF	1,71%	1,71%
AQG GBP	0,56%	0,56%	H (hedged) USD	1,71%	1,71%
AQH (hedged) Gross EUR	1,41%	1,41%	I EUR	0,99%	0,99%
AQH (hedged) Gross HKD	1,41%	1,41%	N EUR	1,03%	1,03%
AQH (hedged) Gross SGD	1,41%	1,41%	R EUR	0,65%	0,65%
AQH (hedged) Gross USD	1,41%	1,41%	TwentyFour Monument European Asset Backed Securities		
AQH1 (hedged) USD	1,76%	1,76%	A EUR	1,17%	1,17%
AQHC1 (hedged) USD	1,96%	1,96%	AH (hedged) CHF	1,23%	1,23%
AQHG (hedged) EUR	0,62%	0,62%	AH (hedged) GBP	1,23%	1,23%
AQHG (hedged) USD	0,62%	0,62%	AH (hedged) USD	1,23%	1,23%
AQHI (hedged) USD	0,77%	0,77%	HI (hedged) JPY	0,69%	0,69%
AQHN (hedged) EUR	0,81%	0,81%	HI (hedged) CHF	0,69%	0,69%
AQHNG (hedged) EUR	0,66%	0,66%	HI (hedged) USD	0,69%	0,69%
AQHNG (hedged) USD	0,66%	0,66%	HN (hedged) CHF	0,73%	0,73%
AQN GBP	0,75%	0,75%	HN (hedged) GBP	0,73%	0,73%
AQNG GBP	0,60%	0,60%	HN (hedged) USD	0,73%	0,73%
G GBP	0,56%	0,56%	HR (hedged) CHF	0,48%	0,48%
H (hedged) HKD	1,41%	1,41%	I EUR	0,63%	0,63%
H (hedged) SGD	1,41%	1,41%	N EUR	0,67%	0,67%
H (hedged) EUR	1,41%	1,41%	R EUR	0,42%	0,42%
H (hedged) USD	1,41%	1,41%			
H1 (hedged) USD	1,76%	1,76%			
HC (hedged) EUR	1,81%	1,81%			

Erläuterungen zum Jahresabschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschließlich Performance Fee	Vontobel Fund - Anteile	TER	TER einschließlich Performance Fee
Multi Asset Defensive			Vescore Artificial Intelligence Multi Asset (Fortsetzung)		
B EUR	1,14%	1,14%	C EUR	1,91%	1,91%
C EUR	1,39%	1,39%	HI (hedged) CHF	0,93%	0,93%
E EUR	0,52%	0,52%	HI (hedged) GBP	0,93%	0,93%
H (hedged) CHF	1,20%	1,20%	I EUR	0,87%	0,87%
H (hedged) USD	1,20%	1,20%	N EUR	0,91%	0,91%
HI (hedged) CHF	0,81%	0,81%	R EUR	0,66%	0,66%
HI (hedged) USD	0,81%	0,81%	Vescore Global Equity Multi Factor		
I EUR	0,75%	0,75%	A USD	0,83%	0,83%
N EUR	0,79%	0,79%	B USD	0,83%	0,83%
R EUR	0,69%	0,69%	I USD	0,50%	0,50%
Multi Asset Alphabet			N USD	0,48%	0,48%
B EUR	1,80%	1,80%	R USD	0,44%	0,44%
H (hedged) USD	1,86%	1,86%	S USD	0,15%	0,15%
H (hedged) CHF	1,86%	1,86%	Alternative Risk Premia		
HN (hedged) GBP	1,26%	1,26%	E USD	1,07%	1,07%
HR (hedged) CHF	0,91%	0,91%	HI (hedged) CHF	1,26%	1,26%
I EUR	1,16%	1,16%	HI (hedged) EUR	1,26%	1,26%
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset			I USD	1,21%	1,21%
A EUR	1,41%	1,41%	N USD	1,25%	1,25%
B EUR	1,41%	1,41%	R USD	1,16%	1,16%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Wertentwicklung

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

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

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

Name des Teilfonds/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2016 - 31.08.2017	31.08.2017 - 31.08.2018	31.08.2018 - 31.08.2019	Seit Lancierung
Swiss Money 3 Month CHF Libor	B	CHF	24.10.2000	-0,42%	-0,88%	-0,40%	13,37%
				-0,89%	-0,88%	-0,84%	9,53%
Euro Short Term Bond Bloomberg Barclays EuroAgg 1- 3 Year	B	EUR	24.10.2000	0,02%	-0,55%	1,55%	1,01%
				0,19%	-0,52%	1,19%	0,85%
US Dollar Money 3 Month USD Libor	B	USD	24.10.2000	1,31%	1,48%	3,01%	36,95%
				1,01%	1,81%	2,53%	42,78%
Swiss Franc Bond SBI ® Foreign Rating AAA Total Return	B	CHF	25.10.1991	-1,97%	-1,84%	4,07%	149,02%
				-1,85%	-0,67%	4,99%	195,61%
Euro Bond J.P. Morgan EMU Bond Inv Grade Index	B	EUR	25.10.1991	-1,84%	-0,64%	11,79%	341,50%
				-2,77%	-0,30%	12,05%	445,64%
EUR Corporate Bond Mid Yield ICE BofAML A-BBB Euro Corporate Index	B	EUR	27.09.2002	1,43%	-1,49%	7,38%	85,46%
				0,78%	0,11%	6,81%	108,73%
High Yield Bond Customized ICE BofAML High Yield Index hedged EUR	B	EUR	11.06.2012	4,02%	0,45%	0,58%	33,03%
				6,19%	0,79%	4,41%	48,65%
Bond Global Aggregate Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged EUR	B	EUR	03.10.2014	-1,47%	-3,67%	10,58%	14,43%
				-1,61%	-1,72%	7,42%	12,64%
Eastern European Bond JP Morgan GBI-EM Global Europe	B	EUR	05.09.1997	0,04%	-7,73%	8,54%	171,96%
				0,48%	-14,71%	16,24%	132,23%
Value Bond	B	CHF	01.07.2005	-1,23%	-1,42%	3,31%	6,71%
				-	-	-	-
Absolute Return Bond (EUR)	B	EUR	09.12.1999	-0,90%	-1,38%	6,92%	63,00%
				-	-	-	-
Absolute Return Bond Dynamic	B	EUR	30.09.2014	1,12%	-0,65%	11,00%	6,49%
				-	-	-	-
Global Convertible Bond Thomson Reuters Convertible Global Focus Investment Grade (hedged in EUR)	B	EUR	14.04.2009	0,03%	-3,17%	-4,84%	30,31%
				2,01%	-2,17%	-2,37%	68,59%

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Name des Teilfonds/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2016 - 31.08.2017	31.08.2017 - 31.08.2018	31.08.2018 - 31.08.2019	Seit Lancierung
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	B	USD	25.01.2011	8,65%	-9,80%	5,54%	-7,41%
J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Composite USD				9,86%	-10,05%	11,91%	7,27%
Swiss Mid and Small Cap Equity SPI Extra TR	B	CHF	12.06.2001	19,88%	13,73%	-8,97%	122,25%
				22,11%	12,18%	-5,43%	227,10%
European Mid and Small Cap Equity	B	EUR	08.11.2000	18,82%	7,81%	-11,66%	124,97%
MSCI Europe Small Cap Index TR net				15,86%	10,13%	-6,91%	282,54%
Japanese Equity	B	JPY	21.11.1991	17,24%	5,95%	-15,34%	-32,00%
MSCI Japan Index TR net				20,98%	9,87%	-9,65%	22,94%
mtx China Leaders	B	USD	02.02.2007	38,64%	-0,23%	-7,61%	123,77%
MSCI China Index 10/40 TRN in USD				35,00%	0,64%	-5,49%	102,58%
European Equity	B	EUR	16.12.2002	4,55%	3,14%	5,82%	214,70%
MSCI Europe Index TR net				11,88%	4,86%	2,45%	180,22%
US Equity	B	USD	21.11.1991	17,99%	17,16%	9,61%	1359,88%
S&P 500 - TR				16,23%	19,66%	2,92%	1255,53%
Global Equity	B	USD	01.07.2005	16,98%	11,29%	6,13%	208,25%
MSCI All Country World TR net				17,11%	11,41%	-0,28%	131,58%
Global Equity X	B	USD	27.08.2019	-	-	1,35%*	1,35%
MSCI All Country World TR net				-	-	1,68%*	1,68%
Global Equity Income	B	USD	12.06.2001	15,84%	1,00%	2,74%	20,21%
MSCI All Country				15,03%	11,41%	-0,28%	27,80%
Emerging Markets Equity	B	USD	03.11.1992	14,25%	-5,71%	3,03%	685,65%
MSCI Emerging Market TR net				24,53%	-0,68%	-4,36%	337,96%
Asia Pacific Equity	B	USD	25.02.1998	13,39%	3,61%	3,89%	431,41%
MSCI All Country Asia Pacific Ex-Japan TR net				23,18%	3,08%	-4,82%	275,42%
Clean Technology	B	EUR	17.11.2008	9,44%	3,57%	6,77%	227,29%
MSCI World Index TR net EUR				8,84%	15,57%	5,93%	257,29%
Future Resources	B	EUR	17.11.2008	-7,01%	11,26%	-12,99%	75,55%
MSCI World Index TR net				8,84%	15,57%	5,93%	257,29%
mtx Sustainable Asian Leaders (Ex Japan)	B	USD	17.11.2008	32,35%	1,04%	-6,66%	237,08%
MSCI AC Asia (ex Japan) net TR USD				24,83%	2,76%	-6,34%	197,89%
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	B	USD	15.07.2011	28,06%	-0,33%	-1,22%	42,22%
MSCI Emerging Market TR net				24,53%	-0,68%	-4,36%	5,82%

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Name des Teilfonds/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2016 - 31.08.2017	31.08.2017 - 31.08.2018	31.08.2018 - 31.08.2019	Seit Lancierung
mtx Sustainable Global Leaders MSCI All Countries World Index	B	USD	14.12.2012	15,32% 17,11%	0,94% 11,41%	-0,71% -0,28%	42,52% 82,18%
Commodity Bloomberg Commodity Index TR	B	USD	04.04.2007	2,74% 2,99%	5,83% 0,51%	-16,41% -5,89%	-49,33% -50,73%
Dynamic Commodity Bloomberg Commodity Index TR	B	USD	02.05.2012	-1,17% 2,99%	3,79% 0,51%	-11,47% -5,89%	-41,78% -41,84%
Non-Food Commodity Bloomberg Commodity ex- Agriculture and Livestock Capped Index TR	B	USD	28.11.2014	3,04% 8,57%	2,81% 4,02%	-3,35% -1,44%	-21,47% -21,46%
Emerging Markets Debt J.P. Morgan EMBI Global Diversified	B	USD	15.05.2013	9,54% 5,02%	-4,76% -3,37%	11,01% 13,77%	33,14% 36,02%
Global Bond Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged USD	I	USD	30.06.2015	0,39% 0,20%	-0,15% 0,82%	9,30% 10,74%	16,96% 20,77%
Credit Opportunities	X	USD	30.06.2015	4,98% -	0,84% -	12,15% -	24,35% -
Global Corporate Bond Mid Yield ML Global Corporate Index (G0BC) hedged into EUR	HG	EUR	29.10.2015	1,90% 0,17%	-1,85% -2,25%	9,26% 8,62%	16,80% 14,54%
Emerging Markets Blend J.P. Morgan EM Equal Weight Total Return [BB: JEMBAGTR]	I	USD	24.08.2015	18,90% 7,09%	-2,93% -5,64%	9,90% 12,65%	49,37% 28,81%
Emerging Markets Corporate Bond JPM CEMBI Broad Diversified	I	USD	13.11.2015	13,39% 5,61%	1,31% -1,52%	13,28% 10,94%	57,19% 26,28%
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	I	GBP	28.08.2015	4,03% -	0,45% -	3,04% -	14,17% -
TwentyFour Strategic Income Fund	G	GBP	30.11.2015	7,84% -	1,06% -	5,65% -	19,29% -
LCR Global Bond	AG	EUR	14.12.2016	-1,82% -	-4,26% -	3,48% -	-0,51% -
Multi Asset Solution	B	EUR	18.10.2016	2,32% -	-1,09% -	4,67% -	5,93% -
Multi Asset Income	I	EUR	16.12.2016	5,30% -	0,52% -	1,47% -	7,41% -
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	I	EUR	27.06.2017	0,45% -	1,38% -	0,43% -	2,28% -
Multi Asset Defensive	B	EUR	30.11.2017	- -	-1,83% -	1,61% -	-0,25% -

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Name des Teilfonds/ Indexbezeichnung	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2016 - 31.08.2017	31.08.2017 - 31.08.2018	31.08.2018 - 31.08.2019	Seit Lancierung
Multi Asset Alphabet	B	EUR	28.09.2018	- -	- -	-1,73%* -	-1,73% -
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	B	EUR	26.10.2018	- -	- -	21,35%* -	21,35% -
Vescore Global Equity Multi Factor MSCI World Net Total Return Index (USD unhedged)	B	USD	12.12.2018	- -	- -	6,22%* 9,89%*	6,22% 9,89%
Alternative Risk Premia	I	USD	05.12.2018	- -	- -	2,74%* -	2,74% -

* Wertentwicklung ab dem Auflegungsdatum des Teilfonds

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

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

Anzahl der Mitarbeiter am 31.12.2018: 62

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

Identifizierte Mitarbeiterkategorien*	
Fixgehälter p.a. Stand 31.12.2018	942'270
Variable Gehaltszahlungen in 2019	337'156

* Identifizierte Mitarbeiterkategorien

Senior Management: Geschäftsleitung, Kontrollfunktionen, Leiter Portfoliomanagement

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

Bei der jährlichen Überarbeitung der Vergütungspolitik wurden insbesondere Anpassungen im Hinblick auf das Inkrafttreten von MiFID II vorgenommen. Das Ergebnis der jährlichen Prüfung der Umsetzung der Vergütungspolitik war positiv.

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Global Exposure

Die Methode zur Berechnung des Global Exposure ist für alle Teilfonds, ausgenommen der unten erwähnten Teilfonds, der sogenannte „Commitment Approach“. Für diese genannten Teilfonds wird die Global Exposure stattdessen anhand einer VaR-Methode ermittelt. Nachfolgend die Angaben zum Global Exposure für das am 31. August 2019 endende Geschäftsjahr.

Vontobel Fund -	Berechnung der Global Exposure	Modeltyp	Referenzportfolio	VaR Limit	Niedrigste VaR im Zeitraum	Höchste VaR im Zeitraum	Durchschnittliche VaR im Zeitraum	Mittleres Leverage-Niveau ⁽¹⁾
Absolute Return Bond (EUR)	Absolute VaR	Monte Carlo (2)		20%	1,04%	3,51%	1,87%	969,18%
Absolute Return Bond Dynamic	Absolute VaR	Monte Carlo (2)		20%	1,88%	9,13%	3,90%	1828,34%
Credit Opportunities	Absolute VaR	Monte Carlo (2)		20%	1,48%	6,72%	2,37%	583,08%
Bond Global Aggregate	Absolute VaR	Monte Carlo (2)		20%	2,10%	5,95%	3,36%	2236,82%
Commodity	Relative VaR	Monte Carlo (2)	Bloomberg Commodity Index Total Return	200%	67,50%	170,04%	125,67%	684,04%
Dynamic Commodity	Relative VaR	Monte Carlo (2)	Bloomberg Commodity Index Total Return	200%	79,89%	198,29%	133,46%	1554,00%
Eastern European Bond	Relative VaR	Monte Carlo (2)	JP Morgan GBI-EM Global Europe	200%	76,01%	102,68%	87,09%	41,23%
Emerging Markets Debt	Relative VaR	Monte Carlo (2)	JP Morgan EMBI Global Diversified	200%	75,77%	126,73%	88,97%	143,72%
Multi Asset Defensive	Absolute VaR	Monte Carlo (2)		20%	0,74%	1,99%	1,10%	24,71%
Multi Asset Income	Absolute VaR	Monte Carlo (2)		20%	1,81%	5,11%	3,77%	68,69%
Multi Asset Solution	Absolute VaR	Monte Carlo (2)		20%	0,92%	2,62%	1,76%	11,42%
Non-Food Commodity	Relative VaR	Monte Carlo (2)	BBG Commodity ex-Agriculture and Livestock TR Index	200%	70,88%	160,72%	108,19%	509,84%
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Relative VaR	Monte Carlo (2)	JP Morgan GBI-EM Global Diversified unhedged USD	200%	62,01%	84,76%	76,41%	73,99%
TwentyFour Strategic Income Fund	Absolute VaR	Monte Carlo (2)		20%	1,83%	4,66%	2,99%	141,02%
Value Bond	Absolute VaR	Monte Carlo (2)		20%	1,17%	3,16%	1,61%	282,76%
Multi Asset Alphabet	Absolute VaR	Monte Carlo (2)		20%	1,85%	6,88%	3,43%	264,65%
Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	Absolute VaR	Monte Carlo (2)		20%	0,00%	6,60%	4,72%	211,84%

(1) Wie gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512 zulässig, wurden die hier veröffentlichten Daten zwei mal pro Monat gesammelt. Leverage wird anhand der Sum of Notionals approach berechnet.

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

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

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 das am 31. August 2019 endende Geschäftsjahr folgende Merkmale aufwiesen:

a) Allgemeine Angaben

Betrag der für Contracts for Difference eingesetzten Vermögenswerte

Die folgende Tabelle zeigt den Gesamtwert der in CFD eingesetzten Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Betrag und als Anteil am Nettoinventarwert der Teilfonds zum 31. August 2019:

Name des Teilfonds	Brutto Nicht realisierte Gewinne und Verluste (in der Währung des Teilfonds UND als absoluter Wert)	% des gesamten Nettoinventarwerts	Netto Nicht realisierte Gewinne und Verluste (in der Währung des Teilfonds UND als absoluter Wert)	% des gesamten Nettoinventarwerts
Vontobel Fund - Commodity	USD 23'019'320	4,30%	USD 2'582'599	0,48%
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	USD 2'063'728	2,81%	USD 20'794	0,03%
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	USD 14'524'870	14,59%	USD 3'401'614	3,42%
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	EUR 157'310	1,19%	EUR 30'200	0,23%

b) Angaben zur Konzentration

Zehn wichtigste Emittenten von Sicherheiten

Alle per 31. August 2019 für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten waren Barsicherheiten. Die Offenlegung der zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten entfällt daher.

Zehn wichtigste Gegenparteien

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu den zehn wichtigsten Gegenparteien je Teilfonds (basierend auf dem Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen) in Bezug auf die Geschäfte mit CFD per 31. August 2019.

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gründungsland Der Gegenpartei	Bruttovolumen der ausstehenden TRSTransaktionen	Brutto Nicht realisierte Gewinne und Verluste (in der Währung des Teilfonds UND als absoluter Wert)
Vontobel Fund - Commodity	Citi Global London	UK	USD 37'807'450	USD 45'375
	JPMorgan Securities PLC	UK	USD 2'272'674'714	USD 206'085
	Macquarie Bank Limited	Australia	USD 770'748'707	USD 21'690'805
	Morgan Stanley London	UK	USD 93'367'633	USD 693'561
	Société Générale Paris	France	USD 109'843'053	USD 383'495

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Gegenpartei	Gründungsland Der Gegenpartei	Bruttovolumen der ausstehenden TRSTransaktionen	Brutto Nicht realisierte Gewinne und Verluste (in der Währung des Teilfonds UND als absoluter Wert)
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	Goldman Sachs International London	UK	USD 61'787'186	USD 458'197
	JPMorgan Securities PLC	UK	USD 163'604'284	USD 0
	Macquarie Bank Limited	Australia	USD 39'190'464	USD 1'411'990
	Morgan Stanley London	UK	USD 16'491'386	USD 166'089
	Société Générale Paris	France	USD 9'964'817	USD 27'452
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	JPMorgan Securities PLC	UK	USD 567'692'223	USD 14'524'870
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	JPMorgan AG	Germany	EUR 4'700'400	EUR 157'310

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 31. August 2019 erhalten haben.

Name des Teilfonds	Art	Qualität	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Vontobel Fund - Commodity	Bar	N/A	USD 1'990'000
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	Bar	N/A	USD 1'119'971
Vontobel Fund - Non-Food Commodity	Bar	N/A	USD 2'878'668
Vontobel Fund - Vescore Artificial Intelligence Multi Asset	Keine Sicherheiten erhalten	N/A	Keine Sicherheiten erhalten

Laufzeit der Sicherheiten

Wie im Abschnitt „Art und Qualität der Sicherheiten“ erwähnt, handelt es sich bei allen per 31. August 2019 für die Geschäfte mit CFD erhaltenen Sicherheiten um Barsicherheiten.

Die Offenlegung der Laufzeit der Sicherheiten entfällt daher.

Währung der Sicherheiten

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

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 31. August 2019 offenen Geschäfte wurden bilateral abgewickelt.

d) Weiterverwendung von Sicherheiten

Die für die Geschäfte mit CFD per 31. August 2019 erhaltenen Barsicherheiten werden nicht weiterverwendet.

Allgemeine Informationen (ungeprüft)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

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 31. August 2019 für die Geschäfte mit CFD gestellten Sicherheiten:

Name des Teilfonds	Verwahrstelle	Marktwert der Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Vontobel Fund - Commodity	JPMorgan Securities PLC	USD 12'200'000
Vontobel Fund - Dynamic Commodity	Macquarie Bank Limited	USD 150'000
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 31. August 2019 erfolgt in der „Konsolidierten Veränderung des Nettovermögens“ in den Rubriken „Zinsen aus Contracts for Difference, netto“, „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Contracts for Difference“ und „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus Contracts for Difference“.

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018 bis zum 31. August 2019

An die Anteilinhaber des Vontobel Fund

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Vontobel Fund ("der Fonds") und für jeden seiner Teilfonds geprüft, – bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und dem Wertpapierbestand zum 31. August 2019, der Erfolgsrechnung und der Veränderung des Nettosvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds zum 31. August 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants ("IESBA Code") zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018 bis zum 31. August 2019

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und jeder seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und – sofern einschlägig – Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der Anhangangaben, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé für das Geschäftsjahr vom 1. September 2018 bis zum 31. August 2019

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrats, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Ernst & Young

Société anonyme

Cabinet de révision agréé

Nadia Faber

Luxemburg, 20. Dezember 2019