

Vontobel Fund

Société d'Investissement
à Capital Variable

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 28. Februar 2026

Vontobel Fund

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

Vontobel Fund – Swiss Money
 Vontobel Fund – US Dollar Money
 Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign
 Vontobel Fund – Green Bond
 Vontobel Fund – Euro Corporate Bond
 Vontobel Fund – Global High Yield Bond
 Vontobel Fund – Global Active Bond
 Vontobel Fund – Eastern European Bond (in Liquidation seit 5. Dezember 2022)
 Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond
 Vontobel Fund – Swiss Mid and Small Cap Equity
 Vontobel Fund – European Equity
 Vontobel Fund – European Equity Income Plus
 Vontobel Fund – US Equity
 Vontobel Fund – Global Equity
 Vontobel Fund – Global Equity Income
 Vontobel Fund – Emerging Markets Equity
 Vontobel Fund – Global Environmental Change
 Vontobel Fund – Transition Resources
 Vontobel Fund – mtX Asian Leaders (ex Japan)
 Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders
 Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders ex China
 Vontobel Fund – AI Powered Global Equity
 Vontobel Fund – Commodity
 Vontobel Fund – Non-Food Commodity
 Vontobel Fund – Emerging Markets Debt
 Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt
 Vontobel Fund – Global Bond (verschmolzen mit Vontobel Fund – Global Active Bond per 6. November 2025)
 Vontobel Fund – Credit Opportunities
 Vontobel Fund – Global Corporate Bond
 Vontobel Fund – Emerging Markets Blend
 Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond
 Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund
 Vontobel Fund – TwentyFour Euro Short Term Bond (bis zum 28. Januar 2026: Vontobel Fund – Euro Short Term Bond)
 Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income
 Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund
 Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund
 Vontobel Fund – TwentyFour Asset Backed Securities
 Vontobel Fund – Multi Asset Solution
 Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus (verschmolzen mit Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities per 25. September 2025)
 Vontobel Fund – Multi Asset Defensive
 Vontobel Fund – Asian Bond
 Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass für alle in diesem Halbjahresbericht aufgeführten Teilfonds eine Anzeige nach § 310 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) erstattet wurde. Somit dürfen Anteile dieser Teilinvestmentvermögen in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden.

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 28. Februar 2026

Die vorliegende Dokumentation ist keine Offerte zum Kauf oder zur Zeichnung von Anteilen. Zeichnungen von Anteilen der Teilfonds des Vontobel Fund, einer luxemburgischen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV), erfolgen nur auf der Grundlage des Verkaufsprospektes, des Basisinformationsblatts (KID), der Satzung sowie des Jahres- und Halbjahresberichtes (Italien zusätzlich Modulo di Sottoscrizione). Wir empfehlen Ihnen zudem, vor jeder Anlage Ihren Kundenberater oder andere Berater zu kontaktieren. Ein Investment in Teilfonds des Vontobel Fund birgt Risiken, die im Verkaufsprospekt erläutert sind. Alle oben genannten Unterlagen sowie eine Auflistung der Veränderungen im Wertpapierbestand während des Halbjahres und die Zusammensetzung der Benchmarks sind kostenlos bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Vertreterin in der Schweiz, der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Zahlstelle in der Schweiz, bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, als Einrichtung für Österreich, bei PwC Tax and Advisory, Société coopérative - GFD, 2, Rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg als Einrichtung für Deutschland, bei den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, oder auf www.vontobel.com/am erhältlich.

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

Vontobel Fund

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

Organisation	5
Kombinierter Umbrella Fonds	8
Vontobel Fund – Swiss Money	10
Vontobel Fund – US Dollar Money	15
Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign	18
Vontobel Fund – Green Bond	24
Vontobel Fund – Euro Corporate Bond	28
Vontobel Fund – Global High Yield Bond	36
Vontobel Fund – Global Active Bond	43
Vontobel Fund – Eastern European Bond (in liquidation)	50
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	52
Vontobel Fund – Swiss Mid And Small Cap Equity	57
Vontobel Fund – European Equity	59
Vontobel Fund – European Equity Income Plus	62
Vontobel Fund – US Equity	64
Vontobel Fund – Global Equity	66
Vontobel Fund – Global Equity Income	69
Vontobel Fund – Emerging Markets Equity	72
Vontobel Fund – Global Environmental Change	75
Vontobel Fund – Transition Resources	78
Vontobel Fund – mtx Asian Leaders (ex Japan)	81
Vontobel Fund – mtx Emerging Markets Leaders	83
Vontobel Fund – mtx Emerging Markets Leaders ex China	86
Vontobel Fund – AI Powered Global Equity	88
Vontobel Fund – Commodity	91
Vontobel Fund – Non-Food Commodity	96
Vontobel Fund – Emerging Markets Debt	99
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt	110
Vontobel Fund – Global Bond	117
Vontobel Fund – Credit Opportunities	118
Vontobel Fund – Global Corporate Bond	129
Vontobel Fund – Emerging Markets Blend	136
Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond	147
Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund	158
Vontobel Fund – TwentyFour Euro Short Term Bond	163
Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	167
Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund	172
Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	182
Vontobel Fund – TwentyFour Asset Backed Securities	187
Vontobel Fund – Multi Asset Solution	191
Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus	200
Vontobel Fund – Multi Asset Defensive	201
Vontobel Fund – Asian Bond	207
Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade	211
Übersicht Anteilsanzahl	218

Vontobel Fund

Übersicht Fondsvermögen	234
Erläuterungen zum Abschluss	250
Allgemeine Informationen	334

Organisation

Gesellschaftssitz des Fonds	Vontobel Fund 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Tel. +352 46 40 10 000
Verwaltungsrat	
Vorsitzender des Verwaltungsrates	
Dominic Gaillard	DG Advisory AG, Küsnacht ZH, Schweiz
Verwaltungsratsmitglieder	
Philippe Hoss	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, Luxemburg
Doris Marx	Independent Director, Luxemburg
Kaspar Böhni	Vontobel Asset Management AG, Zürich, Schweiz
Verwaltungsgesellschaft	Vontobel Asset Management S.A. 18, rue Erasme L-1468 Luxemburg
Verwahrstelle, OGA-Administrator, Transfer-, Register- und Domizilstelle	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Tel. +352 46 40 10 000
Anlageverwalter	Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz Vontobel Asset Management Inc. 66 Hudson Boulevard, 34th Floor, Suite 3401 New York, NY 10001, Vereinigte Staaten von Amerika TwentyFour Asset Management LLP 8th Floor The Monument Building 11 Monument Street London EC3R 8AF, Grossbritannien Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung Mailand Piazza degli Affari, 2 I-20123 Mailand, Italien Bis zum 25. September 2025: Bank Vontobel Europe AG Alter Hof 5 D-80331 München, Deutschland
Unteranlageverwalter	Bis zum 25. September 2025: Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz Bis zum 6. Mai 2025: Vontobel Asset Management Inc. 66 Hudson Boulevard, 34th Floor, Suite 3401 New York, NY 10001, Vereinigte Staaten von Amerika Bank Vontobel Europe AG Alter Hof 5 D-80331 München, Deutschland Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung Mailand Piazza degli Affari, 2 I-20123 Mailand, Italien

Organisation

Unteranlageverwalter (Fortsetzung)	Seit dem 6. Mai 2025: Vontobel (Hong Kong) Limited 1901 Gloucester Tower, The Landmark 15 Queen's Road Central Hongkong, China
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
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Vontobel AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 71 11, Fax +41 58 283 76 50
Einrichtung für Deutschland	PwC Tax and Advisory, Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg Luxemburg Email: lu-pwc.gfd.facsvs@pwc.lu
	Für Anträge auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen sowie für Zahlungen wenden Sie sich bitte an Ihre Bank oder depotführende Stelle. Alternativ steht Ihnen die Verwaltungsgesellschaft (für Privatanleger) bzw. der OGA-Administrator des Fonds (für professionelle Anleger) zur Verfügung.
	Weitere Informationen finden Sie hier: https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-de
Einrichtung für Österreich	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien Email: foreignfunds0696@erstegroup.com
Zahlstellen in Italien	Raiffeisen Landesbank Südtirol AG Via Laurin, 1 I-39100 Bozen
	State Street Bank International GmbH – Succursale Italia Via Ferrante Aporti, 10 I-20125 Mailand
	Société Générale Securities Services S.p.A. Via Benigno Crespi, 19/A – MAC 2 I-20159 Mailand
	Banca Sella Holding S.p.A. Piazza Gaudenzio Sella, 1 I-13900 Biella
	CACEIS Bank, Italy Branch Palazzo dell'Informazione Piazza Cavour, 2 I-20121 Mailand
	Allfunds Bank S.A.U. Niederlassung Mailand Via Bocchetto, 6 I-20123 Mailand

Organisation

Informationsstelle in Liechtenstein	LLB Fund Services AG Äulestrasse 80 FL-9490 Vaduz
Finanz- und Zentralstelle in Frankreich	BNP Paribas S.A. 16, Boulevard des Italiens F-75009 Paris
Facilities Agent für Grossbritannien	Carne International Financial Services (UK) Limited 29-30 Cornhill, London, EC3V 3NF
Europäische Einrichtung für Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Irland, Italien, die Niederlande, Norwegen, Portugal, Schweden und Spanien	PwC Tax and Advisory, Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg Luxemburg Email: lu-pwc.gfd.facsvs@pwc.lu

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

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

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

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Konsolidierte	Aktiva	30'903'982'515	
Nettovermögensaufstellung			
per 28. Februar 2026			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		33'572'069'155
	Bankguthaben		890'962'010
	Forderungen aus Devisen		3'368
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		140'143'502
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		369'743'049
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		153'703'952
	11.c Forderungen aus Swaps / Contracts for Difference		10'550'636
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		17'903'039
	11.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		1'834'403
	11.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		32'740'451
	11.d Optionen zu Anschaffungskosten		2'668'221
	11.c Swaps zu Anschaffungskosten		84'520'658
	2.i Sonstige Aktiva		1'236'388
	Total Aktiva		35'278'078'832
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		29'936'151
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		76'346'918
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		643'407
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		406'129'272
	Verbindlichkeiten aus Devisen		853'452
	11.c Verbindlichkeiten aus Swaps		1'710'096
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		19'146'292
	11.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		12'083'817
	11.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		5'032'935
	11.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		10'218'795
	11.d Nicht realisierter Verlust aus Optionen		2'250'085
	11.d Optionen zu Anschaffungskosten		689'592
	11.c Swaps zu Anschaffungskosten		4'007'308
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		289'605
	5 Service Fee		6'643'408
	4 „Taxe d'abonnement“		1'328'567
	3.a Management Fee		18'668'788
	3.b Performance Fee		38'885
	Liquidationskosten		14'065
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		449'325
	Total Passiva		596'480'763
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		34'681'598'069

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
Konsolidierte Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2025 bis zum 28. Februar 2026	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	31'645'372'083
	Umrechnungsdifferenz	-1'182'546'909
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	480'796'181
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	748'683'082
	Termingeschäften	-13'219'948
	Devisentermingeschäften	-48'590'496
	Swaps	23'424'545
	Optionen	-2'059'453
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	957'393'654
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	50'320'467
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	15'674'888
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	31'367'202
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	49'844'342
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-2'283'970
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'291'350'494
	Anteilszeichnungen	7'402'482'289
Anteilsrücknahmen	-5'289'226'491	
13 Ausbezahlte Dividende	-185'833'397	
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	34'681'598'069	
Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. September 2025 bis zum 28. Februar 2026	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben, netto	11'559'425
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	553'245'372
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	11'436'624
	2.d Nettodividenden	53'084'531
	10 Sonstige Erträge	6'183'108
	Total Erträge	635'509'060
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	114'690'919
	3.b Performance Fee	38'885
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	796'764
	4 „Taxe d'abonnement“	3'859'521
	Bankzinsen, netto	323'747
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	2'294'883
	5 Service Fee	23'685'778
	Kapitalertragsteuer	5'943'585
	9 Sonstige Aufwendungen	3'078'797
Total Aufwendungen	154'712'879	
Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	480'796'181	

Vontobel Fund – Swiss Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	66'085'713	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		65'779'573
	Bankguthaben		4'974'142
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		9'695
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		368'607
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		701'524
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		5'774
	Total Aktiva		71'839'315
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		977'790
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'775'565
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'231
	5 Service Fee		6'279
	4 „Taxe d'abonnement“		1'115
	3.a Management Fee		7'420
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		20'255
	Total Passiva		3'790'655
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		68'048'660
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		72'919'750
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		303'748
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-210'565
	Devisentermingeschäften		-12'933
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		67'776
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-198
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-67'764
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		80'064
	Anteilszeichnungen		9'779'833
	Anteilsrücknahmen		-14'651'499
	13 Ausbezahlte Dividende		-79'488
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		68'048'660
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		5'863
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		407'474
	Total Erträge		413'337
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		48'939
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'059
	4 „Taxe d'abonnement“		3'356
	5 Service Fee		37'765
	9 Sonstige Aufwendungen		17'470
	Total Aufwendungen		109'589
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		303'748

Vontobel Fund – Swiss Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Obligationen													
Australien						Finnland							
500'000	AUD	Toyota Finance Australia	4.747%	06.04.26	274'147	0.40	400'000	CHF	Münchener Hypothekbank	0.250%	30.03.27	398'240	0.59
600'000	CHF	National Australia Bank	0.125%	21.06.27	599'820	0.88	250'000	CHF	Münchener Hypothekbank	0.010%	10.11.26	249'875	0.37
500'000	CHF	Transurban	0.650%	02.11.26	500'500	0.74	400'000	CHF	Q Energy Solutions	1.490%	06.08.27	405'400	0.60
Total - Australien					1'374'467	2.02	Total - Deutschland					3'667'995	5.39
Bermuda						Frankreich							
400'000	CHF	CBQ Finance	1.708%	08.10.27	408'000	0.60	400'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	2.300%	30.01.27	407'640	0.60
Total - Bermuda					408'000	0.60	300'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	1.500%	01.06.27	304'200	0.45
Chile						Honduras							
500'000	CHF	Banco BICE	0.750%	29.10.26	499'900	0.73	400'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	0.200%	12.06.26	399'920	0.59
800'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.599%	26.04.27	799'600	1.18	600'000	CHF	Banque Postale	2.773%	12.07.27	618'900	0.91
600'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.385%	15.12.26	600'180	0.88	1'200'000	CHF	BNP Paribas	0.147%	13.07.27	1'198'560	1.76
600'000	CHF	Banco Santander Chile	0.297%	22.10.26	600'240	0.88	200'000	CHF	BNP Paribas	2.413%	13.01.28	207'300	0.30
400'000	CHF	Banco Santander Chile	2.445%	25.01.27	407'800	0.60	800'000	CHF	Credit Agricole	2.507%	27.04.27	820'160	1.21
800'000	CHF	Scotiabank	0.385%	22.07.26	800'640	1.18	800'000	CHF	Engie	2.340%	04.01.27	813'280	1.20
500'000	CHF	Scotiabank	0.418%	31.03.27	501'100	0.74	600'000	CHF	SNCF Réseau	2.000%	12.11.26	607'440	0.89
Total - Chile					4'209'460	6.19	600'000	CHF	Société Générale	0.250%	25.02.27	599'700	0.88
Dänemark						Total - Frankreich							
800'000	CHF	Danske Bank	1.810%	05.10.26	807'760	1.19	300'000	CHF	Société Générale	2.625%	14.10.26	304'290	0.45
Total - Dänemark					807'760	1.19	400'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	5.065%	13.07.26	308'934	0.45
Deutschland						Total - Honduras							
500'000	CHF	Commerzbank	3.375%	29.09.26	508'700	0.75	400'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	1.546%	30.11.26	404'000	0.59
300'000	CHF	Commerzbank	3.263%	03.02.27	308'160	0.45	Total - Honduras					404'000	0.59
1'400'000	CHF	Deutsche Bank	0.315%	14.09.27	1'396'500	2.04							
400'000	CHF	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	0.968%	04.08.26	401'120	0.59							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in CHF	mögens (1)		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in CHF	mögens (1)		
Kanada																
90'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.050%	15.10.26	89'991	0.13		350'000	CHF	Toyota Motor Finance	2.130%	15.06.27	358'225	0.53		
665'000	CHF	Royal Bank of Canada	0.155%	06.04.27	664'468	0.98		400'000	CHF	Toyota Motor Finance	2.010%	26.10.26	404'720	0.59		
Total - Kanada					754'459	1.11		805'000	CHF	VW Financial Services	2.208%	12.02.27	820'376	1.21		
Liechtenstein								1'000'000	CHF	Wurth Finance International	2.100%	16.11.26	1'009'700	1.48		
500'000	CHF	Hilti AG	1.742%	10.11.26	505'250	0.74		Total - Niederlande							4'904'961	7.21
400'000	CHF	LGT Bank	0.500%	12.05.27	401'120	0.59		Norwegen								
300'000	CHF	LGT Bank	0.200%	12.10.26	299'970	0.44		400'000	CHF	DNB Bank	1.168%	03.06.27	400'880	0.59		
600'000	CHF	Liechtensteinische Landesbank	0.125%	28.05.26	599'640	0.88		300'000	CHF	Kommunalbanken	1.275%	22.12.27	306'150	0.45		
Total - Liechtenstein					1'805'980	2.65		300'000	CHF	Sparebk1Boligkr 1	0.507%	06.04.27	301'560	0.44		
Luxemburg								Total - Norwegen							1'008'590	1.48
500'000	CHF	Aroundtown	1.720%	05.03.26	500'000	0.73		Österreich								
600'000	CHF	DH Switzerland Finance	0.477%	09.04.27	601'320	0.88		400'000	CHF	Bawag PSK	1.585%	16.12.26	404'240	0.59		
160'000	CHF	Grand City Properties	0.956%	01.09.26	160'464	0.24		1'000'000	CHF	Hypo Vorarlberg	0.500%	07.04.27	1'002'900	1.47		
900'000	CHF	TRATON Finance Luxembourg	2.150%	18.06.27	918'720	1.35		700'000	CHF	Hypo Vorarlberg	2.375%	04.05.26	702'380	1.03		
300'000	CHF	TRATON Finance Luxembourg	1.030%	26.06.28	301'350	0.44		400'000	CHF	KommunalKredit	3.375%	22.06.26	403'640	0.59		
Total - Luxemburg					2'481'854	3.64		Total - Österreich							2'513'160	3.68
Neuseeland								Plurinationaler Staat Bolivien								
300'000	CHF	Transpower New Zealand	0.020%	16.12.27	298'350	0.44		700'000	CHF	Fonplata	0.556%	03.09.26	700'840	1.03		
Total - Neuseeland					298'350	0.44		Total - Plurinationaler Staat Bolivien							700'840	1.03
Niederlande								Republik Korea								
100'000	CHF	Achmea	2.470%	16.10.26	101'400	0.15		400'000	CHF	Hyundai Capital	2.748%	11.05.26	401'800	0.59		
500'000	CHF	BMW International Investment	0.750%	03.09.27	503'750	0.74		500'000	CHF	Korea Development Bank	2.223%	24.07.26	504'100	0.74		
700'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.200%	15.12.26	698'740	1.03		700'000	CHF	Korea Development Bank	0.940%	28.04.27	706'720	1.04		
500'000	CHF	EnBW International Finance	2.250%	15.06.26	502'750	0.74		395'000	CHF	Korea Housing Finance	1.778%	01.02.27	400'570	0.59		
500'000	CHF	Mercedes-Benz International Finance	1.960%	12.10.26	505'300	0.74		500'000	CHF	Korea National Oil Corporation	0.263%	30.07.27	500'250	0.74		
								600'000	CHF	Korea Railroad	0.887%	19.11.27	604'800	0.89		
								400'000	USD	Hyundai Capital	5.250%	22.01.28	314'440	0.46		
							Total - Republik Korea							3'432'680	5.05	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
Schweden											
600'000	CHF	Akademiska	0.350%	24.03.27	0.88	600'000	CHF	Swissgrid	0.010%	30.06.26	0.88
300'000	CHF	Svensk Exportkredit	1.023%	21.09.27	0.45	400'000	CHF	Union Bancaire Privée	0.200%	15.12.26	0.59
500'000	CHF	Volvo Treasury	0.522%	16.02.29	0.74	400'000	CHF	Viseca Payment Services AG	2.250%	27.10.26	0.60
Total - Schweden					2.07	Total - Schweiz					22.84
Schweiz											
400'000	CHF	Amag	0.525%	27.10.26	0.59	Spanien					
1'000'000	CHF	Axpo Holding	2.000%	15.09.26	1.49	600'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.125%	27.08.26	0.88
300'000	CHF	Axpo Holding	2.500%	22.09.26	0.45	1'200'000	CHF	Caixabank	0.477%	01.07.27	1.76
400'000	CHF	Banca dello Stato del Cantone Ticino	0.850%	27.11.26	0.59	500'000	CHF	Cellnex Finance	0.935%	26.03.26	0.73
300'000	CHF	Banca dello Stato del Cantone Ticino	0.323%	28.10.27	0.44	Total - Spanien					3.37
400'000	CHF	Banque Cantonale du Valais	0.800%	25.11.26	0.59	Vereinigte Arabische Emirate					
800'000	CHF	Barry Callebaut	1.800%	15.05.26	1.18	400'000	CHF	First Abu Dhabi Bank	0.147%	17.11.26	0.59
300'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank	0.010%	28.07.26	0.44	Total - Vereinigte Arabische Emirate					0.59
500'000	CHF	Berner Kantonalbank	0.423%	26.10.28	0.74	Vereinigte Staaten					
300'000	CHF	Clariant	1.550%	04.04.28	0.45	900'000	CHF	Alphabet	0.427%	01.03.29	1.33
350'000	CHF	EFG Bank	1.130%	07.03.28	0.52	1'300'000	CHF	Citigroup	0.750%	02.04.26	1.91
400'000	CHF	Emissions und Finanz AG	0.375%	06.05.26	0.59	400'000	CHF	JPMorgan Chase & Co	0.450%	11.11.26	0.59
500'000	CHF	Emmi	1.100%	28.08.26	0.74	500'000	CHF	MetLife Global Funding	2.150%	07.12.26	0.75
600'000	CHF	Flughafen Zürich	0.100%	30.12.27	0.88	300'000	CHF	North American Development Bank	0.200%	26.10.27	0.44
300'000	CHF	Givaudan	1.125%	15.06.26	0.44	1'100'000	CHF	Thermo Fisher Scientific	0.832%	07.09.26	1.62
400'000	CHF	Inselspital Stiftung Bern	1.950%	07.05.26	0.59	400'000	CHF	Verizon Communications	0.193%	24.03.28	0.58
400'000	CHF	Investis Holding	1.450%	16.10.26	0.59	400'000	USD	Banco Santander	5.297%	20.03.29	0.46
300'000	CHF	Investis Holding	1.100%	14.02.28	0.44	500'000	USD	Morgan Stanley Bank	4.565%	12.01.29	0.57
500'000	CHF	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute	0.010%	26.05.26	0.73	Total - Vereinigte Staaten					8.25
2'500'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.010%	27.01.27	3.66	Vereinigtes Königreich					
900'000	CHF	PSP Swiss Property	0.521%	10.05.27	1.32	750'000	AUD	Barclays	5.237%	20.05.27	0.60
500'000	CHF	Siegfried	0.200%	15.06.26	0.73	400'000	CHF	Barclays	0.315%	04.06.27	0.59
300'000	CHF	Straumann Holding	0.550%	03.10.28	0.44	500'000	CHF	Heathrow Funding	0.450%	15.10.28	0.74
700'000	CHF	Swiss Prime Site Finance	0.377%	17.06.27	1.03						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)	
600'000	CHF	Heathrow Funding	1.800%	27.05.29	610'620	0.90
600'000	CHF	HSBC Holdings	0.320%	03.11.27	599'700	0.88
400'000	CHF	NatWest Markets	2.783%	06.12.27	418'000	0.61
400'000	USD	Barclays	5.570%	13.09.27	309'909	0.46
400'000	USD	Standard Chartered	4.906%	21.01.29	310'290	0.46
Total - Vereinigtes Königreich					3'560'613	5.24
Total - Obligationen					65'779'573	96.67
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					65'779'573	96.67
Total - Anlagen					65'779'573	96.67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – US Dollar Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2026	Aktiva	33'475'880	
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		33'948'453
	Bankguthaben		2'725'180
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		304'825
	Total Aktiva		36'978'458
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		5'763
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'178
	5 Service Fee		3'454
	4 „Taxe d'abonnement“		606
	3.a Management Fee		8'199
2.i Sonstige Verbindlichkeiten		436	
Total Passiva		21'636	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		36'956'822
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2025 bis zum 28. Februar 2026	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		39'806'297
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		693'614
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		29'845
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		46'716
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		770'175
	Anteilszeichnungen		4'218'640
	Anteilsrücknahmen		-7'649'226
	13 Ausbezahlte Dividende		-189'064
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		36'956'822
Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. September 2025 bis zum 28. Februar 2026	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben, netto		27'958
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		759'586
	Total Erträge		787'544
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		54'738
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'295
	4 „Taxe d'abonnement“		1'830
	5 Service Fee		20'926
	9 Sonstige Aufwendungen		14'141
Total Aufwendungen		93'930	
Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		693'614	

Vontobel Fund – US Dollar Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden														
Obligationen														
Deutschland						Kanada								
1'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	5.000%	16.03.26	1'000'420	2.71	500'000	USD	Royal Bank of Canada	4.875%	19.01.27	504'525	1.37	
500'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	4.000%	05.11.26	501'040	1.36	500'000	USD	Royal Bank of Canada	5.069%	23.07.27	502'280	1.36	
1'000'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	4.663%	11.02.27	1'007'140	2.73	Total - Kanada							
Total - Deutschland						2'508'600	6.80	1'006'805					2.73	
Frankreich						Niederlande								
500'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	5.088%	23.01.27	505'295	1.37	500'000	USD	ABN Amro	4.725%	03.12.28	502'055	1.36	
500'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	5.065%	13.07.26	502'135	1.36	500'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten	4.375%	11.02.28	508'320	1.38	
500'000	USD	BPCE	5.203%	18.01.27	505'985	1.37	1'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank	4.000%	16.10.26	1'001'670	2.71	
300'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	4.250%	24.01.27	301'455	0.82	800'000	USD	Siemens Funding	4.326%	26.05.28	804'968	2.18	
750'000	USD	Council of Europe Development Bank	3.750%	25.05.26	749'895	2.03	Total - Niederlande							
750'000	USD	Credit Agricole	4.906%	11.09.28	755'318	2.04	2'817'013					7.63		
600'000	USD	Electricite de France	4.814%	20.01.30	602'970	1.63	Norwegen							
500'000	USD	Société Générale	5.250%	19.02.27	505'520	1.37	1'000'000	USD	Kommunalbanken	4.151%	03.03.28	1'003'210	2.71	
Total - Frankreich						4'428'573	11.99	Total - Norwegen					1'003'210	2.71
Italien						Republik Korea								
750'000	USD	Cassa Depositi e Prestiti	5.750%	05.05.26	752'138	2.04	500'000	USD	Korea Development Bank	4.426%	03.02.30	505'205	1.37	
Total - Italien						752'138	2.04	500'000	USD	Korea National Oil Corporation	4.125%	30.09.27	502'245	1.36
Japan						Singapur								
500'000	USD	NTT Finance	4.567%	16.07.27	504'560	1.37	250'000	USD	IBM	4.600%	05.02.27	251'633	0.68	
Total - Japan						504'560	1.37	Total - Singapur					251'633	0.68
						Spanien								
						Vereinigte Staaten								
						3'250'000	USD	Vereinigte Staaten	0.750%	31.03.26	3'242'509	8.76		
						500'000	USD	Banco Santander	6.124%	31.05.27	502'175	1.36		
						500'000	USD	Bank of New York Mellon	4.441%	09.06.28	503'690	1.36		
						Total - Spanien								
						500'520					1.35			

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – US Dollar Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
49'000	USD	Broadcom	5.050%	12.07.27	49'820	0.13					
500'000	USD	Costco Wholesale	3.000%	18.05.27	496'910	1.34					
500'000	USD	Daimler Trucks Finance North America	5.000%	15.01.27	505'045	1.37					
250'000	USD	Deutsche Bank	4.875%	10.01.29	251'590	0.68					
500'000	USD	Emd	4.125%	15.08.28	502'555	1.36					
300'000	USD	General Motors Financial	5.000%	15.07.27	303'942	0.82					
500'000	USD	Goldman Sachs Bank	5.283%	18.03.27	500'370	1.35					
500'000	USD	Home Depot	4.950%	30.09.26	502'890	1.36					
500'000	USD	HSBC	5.294%	04.03.27	507'355	1.37					
500'000	USD	Hyundai Capital	4.875%	23.06.27	505'880	1.37					
130'000	USD	IBM	4.650%	10.02.28	131'979	0.36					
1'500'000	USD	Inter-American Development Bank	3.945%	12.04.27	1'502'744	4.07					
500'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	4.750%	10.04.26	500'460	1.35					
1'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	3.968%	15.05.28	1'002'690	2.71					
1'000'000	USD	International Finance	4.070%	28.08.28	1'002'580	2.71					
500'000	USD	Jackson National Life Global Funding	5.550%	02.07.27	509'085	1.38					
500'000	USD	Nestlé	5.250%	13.03.26	500'215	1.35					
500'000	USD	New York Life Global Funding	4.150%	25.07.28	503'165	1.36					
500'000	USD	PepsiCo	4.400%	07.02.27	503'320	1.36					
1'000'000	USD	Pfizer	3.875%	15.11.27	1'004'870	2.72					
250'000	USD	Target	4.350%	15.06.28	253'513	0.69					
500'000	USD	Toyota Motor Credit	4.500%	14.05.27	504'990	1.37					
250'000	USD	UnitedHealth Group	1.150%	15.05.26	248'633	0.67					
371'000	USD	Verizon Communications	4.125%	16.03.27	372'332	1.01					
Total - Vereinigte Staaten					16'915'307	45.74					
							Vereinigtes Königreich				
1'500'000	USD	EBRD	3.972%	16.02.29	1'502'819	4.06					
500'000	USD	Lloyds Banking Group	1.627%	11.05.27	497'655	1.35					
250'000	USD	Standard Chartered	4.906%	21.01.29	252'170	0.68					
Total - Vereinigtes Königreich					2'252'644	6.09					
							Total - Obligationen				
					33'948'453	91.86					
							Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
					33'948'453	91.86					
							Total - Anlagen				
					33'948'453	91.86					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	121'454'674	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		123'740'083
	Bankguthaben		8'918'540
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		75'374
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		822'313
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'094'179
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		17'190
	Total Aktiva		134'667'679
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		261'865
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		7'180'000
	11.c Verbindlichkeiten aus Swaps		133
	11.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		9'581
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'925
	5 Service Fee		12'609
	4 „Taxe d'abonnement“		5'351
	3.a Management Fee		26'864
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		11'023
	Total Passiva		7'510'351
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		127'157'328
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		124'195'582
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		554'063
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		291'596
	Devisentermingeschäften		16'009
	Swaps		-9'581
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		331'360
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-437
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-27'084
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'155'926
	Anteilszeichnungen		10'631'883
	Anteilsrücknahmen		-8'744'506
	13 Ausbezahlte Dividende		-81'557
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		127'157'328
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		267
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		839'316
	Total Erträge		839'583
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		171'737
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'566
	4 „Taxe d'abonnement“		15'649
	2.h Zinsen aus Swaps, netto		133
	5 Service Fee		74'336
	9 Sonstige Aufwendungen		19'099
	Total Aufwendungen		285'520
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		554'063

Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Obligationen						Deutschland							
Australien													
750'000	CHF	National Australia Bank	2.201%	12.04.29	791'625	0.62	550'000	CHF	Bayerische Landesbank	0.705%	11.02.31	553'025	0.43
500'000	CHF	National Australia Bank	1.273%	03.09.35	503'250	0.40	800'000	CHF	Commerzbank	1.988%	09.09.31	843'600	0.66
1'000'000	CHF	Transurban	0.650%	02.11.26	1'001'000	0.79	300'000	CHF	Commerzbank	1.525%	15.10.35	303'150	0.24
600'000	CHF	Transurban	1.430%	22.08.33	612'600	0.48	700'000	CHF	DekaBank Deutsche Girozentrale	0.968%	16.12.30	705'600	0.55
200'000	CHF	Treasury Corporation Victoria	1.010%	13.03.41	200'980	0.16	400'000	CHF	Deutsche Bank	2.072%	18.09.30	415'800	0.33
Total - Australien					3'109'455	2.45	600'000	CHF	Deutsche Bank	1.587%	28.01.31	614'100	0.48
Belgien						Deutschland							
200'000	EUR	VGP	4.000%	16.01.32	183'770	0.14	1'000'000	CHF	Deutsche Bank	0.315%	14.09.27	997'500	0.78
Total - Belgien					183'770	0.14	600'000	CHF	Deutsche Telekom	1.570%	29.01.41	615'600	0.48
Bolivarische Republik Venezuela						Deutschland							
400'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	2.428%	15.02.30	428'800	0.34	400'000	CHF	DZ Bank	3.845%	17.08.32	454'600	0.36
Total - Bolivarische Republik Venezuela					428'800	0.34	500'000	CHF	E.ON	2.502%	05.12.29	533'500	0.42
Chile						Deutschland							
265'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	1.350%	11.09.30	270'565	0.21	500'000	CHF	Fresenius SE & Co KGaA	2.960%	18.10.28	528'750	0.42
500'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.385%	15.12.26	500'150	0.39	800'000	CHF	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	4.242%	25.07.33	959'200	0.75
500'000	CHF	Banco Santander Chile	2.445%	25.01.27	509'750	0.40	700'000	CHF	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	0.978%	25.02.31	705'950	0.56
500'000	CHF	Banco Santander Chile	1.195%	29.08.30	504'750	0.40	1'500'000	CHF	Münchener Hypothekenbank	1.875%	07.05.30	1'593'750	1.25
700'000	CHF	Empresa Metro	1.398%	07.10.33	703'500	0.55	600'000	CHF	Münchener Hypothekenbank	2.500%	20.02.30	634'800	0.50
1'000'000	CHF	Scotiabank	0.385%	22.07.26	1'000'800	0.79	600'000	CHF	Münchener Hypothekenbank	1.375%	06.03.31	610'200	0.48
400'000	CHF	Scotiabank	1.210%	05.02.32	404'800	0.32	600'000	CHF	North Rhine-Westphalia	0.547%	30.01.32	606'900	0.48
Total - Chile					3'894'315	3.06	230'000	CHF	Vonovia	2.565%	14.02.29	242'305	0.19
Dänemark						Deutschland							
1'500'000	CHF	KommunalKredit	2.875%	13.10.31	1'707'000	1.34	300'000	CHF	Vonovia	1.552%	23.10.34	306'000	0.24
Total - Dänemark					1'707'000	1.34	Total - Deutschland						
						12'224'330							
						9.60							
						Finnland							
						900'000 CHF Municipality Finance 2.375% 30.03.26 901'440 0.71							
						600'000 CHF Nordea Bank 1.160% 27.05.32 609'900 0.48							
						Total - Finnland							
						1'511'340							
						1.19							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)		
Frankreich													
600'000	CHF	Agence France Locale	1.162%	20.04.35	600'600	0.47	430'000	CHF	SNCF	1.583%	07.02.39	446'770	0.35
500'000	CHF	Air Liquide	0.622%	05.03.31	500'970	0.39	1'000'000	CHF	SNCF Réseau	2.625%	10.03.31	1'097'500	0.86
400'000	CHF	Air Liquide	0.957%	03.03.34	401'208	0.32	700'000	CHF	SNCF Réseau	2.000%	24.11.34	758'450	0.60
600'000	CHF	Air Liquide	1.313%	05.03.38	602'718	0.47	600'000	CHF	Société Générale	1.145%	03.09.31	604'500	0.48
795'000	CHF	Ayvens	2.225%	28.03.29	830'378	0.65	400'000	CHF	Société Générale	1.337%	02.03.34	401'800	0.32
500'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	2.300%	30.01.27	509'550	0.40	Total - Frankreich					22'949'134	18.05
750'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	2.223%	30.01.32	801'375	0.63	Honduras						
600'000	CHF	Banque Postale	2.773%	12.07.27	618'900	0.49	800'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.170%	29.09.31	778'000	0.61
1'800'000	CHF	BNP Paribas	1.355%	27.08.35	1'799'100	1.41	Total - Honduras					778'000	0.61
1'000'000	CHF	BNP Paribas	1.465%	20.01.33	1'015'500	0.80	Italien						
400'000	CHF	BPCE	2.655%	12.06.30	430'400	0.34	600'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.126%	14.01.36	553'168	0.44
1'000'000	CHF	BPCE	2.288%	15.03.29	1'044'500	0.82	Total - Italien					553'168	0.44
400'000	CHF	Caisse des Dépôts	1.139%	23.06.33	408'000	0.32	Kanada						
600'000	CHF	Caisse des depots et consignations	1.750%	24.02.31	630'300	0.50	300'000	CHF	Britisch-Kolumbien	1.353%	30.01.46	312'300	0.25
600'000	CHF	Compagnie de Financement Foncier	1.350%	24.01.31	623'400	0.49	400'000	CHF	Bank of Montreal	0.948%	18.09.31	403'200	0.32
200'000	CHF	Compagnie de Financement Foncier	0.890%	27.04.29	203'300	0.16	600'000	CHF	Bank of Nova Scotia	1.325%	18.03.33	614'400	0.48
1'000'000	CHF	Compagnie de Financement Foncier	0.885%	06.03.36	1'005'130	0.79	600'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.630%	20.01.31	607'200	0.48
400'000	CHF	Credit Agricole	0.250%	24.10.29	397'800	0.31	650'000	CHF	Daimler Trucks Finance Canada	1.055%	29.09.31	656'825	0.52
500'000	CHF	Credit Agricole	2.050%	07.03.34	540'000	0.42	500'000	CHF	Federation des caisses Desjardins du Quebec	1.488%	11.09.29	514'500	0.40
800'000	CHF	Credit Agricole	1.877%	07.06.32	849'200	0.67	1'000'000	CHF	Federation des caisses Desjardins du Quebec	0.615%	17.06.32	1'007'500	0.79
600'000	CHF	Credit Agricole	1.695%	04.06.35	608'100	0.48	900'000	CHF	New Brunswick	0.250%	06.12.39	812'250	0.64
500'000	CHF	Credit Agricole	0.973%	18.02.36	506'500	0.40	180'000	CHF	Newfoundland and Labrador	1.382%	06.03.46	184'880	0.15
500'000	CHF	Credit Agricole	1.475%	22.01.36	514'250	0.40	400'000	CHF	Province of Quebec	0.917%	24.10.35	405'800	0.32
500'000	CHF	Credit Agricole	1.208%	17.09.31	503'750	0.40	400'000	CHF	Royal Bank of Canada	1.360%	08.04.32	411'800	0.32
600'000	CHF	Credit Agricole	1.008%	11.12.31	607'500	0.48	8'000'000	SEK	Manitoba	1.252%	18.07.34	594'041	0.47
900'000	CHF	Electricite de France	1.565%	06.09.29	927'450	0.73	Total - Kanada					6'524'696	5.14
400'000	CHF	Engie	1.205%	11.04.29	405'600	0.32							
500'000	CHF	RCI Banque	2.015%	29.10.29	517'750	0.41							
600'000	CHF	Regie Autonome des Transports Parisiens	1.513%	06.03.36	621'000	0.49							
570'000	CHF	SNCF	1.985%	28.06.33	615'885	0.48							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)		
Liechtenstein						Niederlande							
400'000	CHF	LGT Bank	1.450%	11.02.36	408'800	0.32	400'000	CHF	ABN Amro	2.625%	02.03.28	416'200	0.33
500'000	CHF	Liechtensteinische Landesbank	0.125%	28.05.26	499'700	0.39	500'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	3.250%	29.06.37	634'250	0.50
600'000	CHF	Liechtensteinische Landesbank	1.700%	22.04.33	622'200	0.49	700'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	0.917%	24.01.40	705'600	0.55
Total - Liechtenstein					1'530'700	1.20	200'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	1.094%	28.03.44	204'800	0.16
Luxemburg						Niederlande							
400'000	CHF	DH Switzerland Finance	1.125%	08.12.28	407'800	0.32	1'000'000	CHF	BMW International Investment	1.200%	09.10.28	1'017'000	0.80
450'000	CHF	DH Switzerland Finance	0.477%	09.04.27	450'990	0.35	400'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.200%	15.12.26	399'280	0.31
700'000	CHF	DH Switzerland Finance	0.887%	10.10.29	707'350	0.56	500'000	CHF	Digital Intrepid Holding	1.700%	30.03.27	505'500	0.40
400'000	CHF	EIB	0.868%	19.02.38	406'800	0.32	1'500'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.550%	16.04.29	1'482'750	1.17
400'000	CHF	Grand City Properties	0.956%	01.09.26	401'160	0.32	300'000	CHF	EnBW International Finance	1.140%	11.03.30	304'950	0.24
1'050'000	CHF	Matterhorn Telecom	5.250%	31.07.28	1'084'073	0.85	500'000	CHF	EnBW International Finance	1.507%	10.03.34	515'500	0.41
1'000'000	CHF	Mediobanca International (Luxembourg)	2.280%	19.06.29	1'046'000	0.82	2'300'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0.875%	22.09.26	2'308'049	1.81
500'000	CHF	TRATON Finance Luxembourg	2.150%	18.06.27	510'400	0.40	1'000'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	1.375%	13.09.27	1'019'500	0.80
900'000	CHF	TRATON Finance Luxembourg	1.030%	26.06.28	904'050	0.71	400'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	1.107%	30.01.41	412'000	0.32
Total - Luxemburg					5'918'623	4.65	700'000	CHF	Wurth Finance International	2.100%	16.11.26	706'790	0.56
Neuseeland						Total - Niederlande							
500'000	CHF	Neuseeland	0.738%	06.10.34	501'000	0.39	10'632'169					8.36	
1'450'000	CHF	ASB Bank	2.502%	20.12.28	1'534'100	1.21	Norwegen						
1'000'000	CHF	Auckland Council	2.005%	18.10.32	1'091'000	0.86	600'000	CHF	DNB Bank	1.695%	15.05.30	619'200	0.49
400'000	CHF	Kiwibank	0.825%	16.04.29	406'400	0.32	400'000	CHF	Kommunalbanken	0.715%	21.02.34	404'800	0.32
600'000	CHF	Kiwibank	1.120%	14.04.33	621'600	0.49	500'000	CHF	Kommunalbanken	0.808%	26.02.36	506'750	0.40
300'000	CHF	Transpower New Zealand	0.810%	04.02.30	304'350	0.24	400'000	CHF	SpareBank 1 Nord-Norge	2.700%	20.03.29	417'400	0.33
500'000	CHF	Transpower New Zealand	0.998%	04.02.33	509'250	0.40	Total - Norwegen					1'948'150	1.54
Total - Neuseeland					4'967'700	3.91	Österreich						
500'000	CHF	Österreich	1.095%	17.03.51	505'275	0.40	800'000	CHF	Hypo Noe	2.375%	26.01.29	838'800	0.66
800'000	CHF	Hypo Noe	2.375%	26.01.29	838'800	0.66	800'000	CHF	Hypo Vorarlberg	1.625%	29.11.29	801'200	0.63

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)			
1'050'000	CHF	Hypo Vorarlberg	1.875%	13.09.30	1'114'575	0.88	500'000	CHF	Straumann Holding	0.550%	03.10.28	501'500	0.39	
750'000	CHF	Hypo Vorarlberg	0.125%	03.09.29	733'500	0.58	300'000	CHF	Swiss Life	1.875%	23.01.42	305'100	0.24	
900'000	CHF	Raiffeisenlandesban k Oberösterreich	2.630%	29.06.28	941'400	0.74	500'000	CHF	Swiss Life	1.928%	26.09.45	506'500	0.40	
Total - Österreich					4'934'750	3.89	700'000	CHF	Valiant Bank	0.010%	31.07.29	690'550	0.54	
							Total - Schweiz					6'493'240	5.11	
Philippinen						Slowakei								
750'000	CHF	Asian Development Bank	2.750%	12.02.30	823'500	0.65	400'000	CHF	Slowakei	1.523%	10.05.28	409'600	0.32	
460'000	CHF	Asian Development Bank	1.553%	03.08.33	496'570	0.39	300'000	CHF	Slowakei	1.915%	10.05.34	322'800	0.25	
Total - Philippinen					1'320'070	1.04	Total - Slowakei					732'400	0.57	
Plurinationaler Staat Bolivien						Spanien								
750'000	CHF	Fonplata	2.592%	15.11.27	774'375	0.61	400'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.125%	27.08.26	399'800	0.31	
Total - Plurinationaler Staat Bolivien					774'375	0.61	700'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.770%	28.11.28	742'350	0.58	
Republik Korea						Republik Korea								
500'000	CHF	Korea Ocean Business	0.985%	30.10.28	506'500	0.40	500'000	CHF	Banco Santander	1.383%	28.01.30	509'750	0.40	
Total - Republik Korea					506'500	0.40	400'000	CHF	Banco Santander	2.345%	03.07.31	428'200	0.34	
Schweden						Schweden								
600'000	CHF	Akademiska	1.843%	15.06.35	660'000	0.52	700'000	CHF	Banco Santander	1.323%	28.01.33	720'300	0.57	
400'000	CHF	Swedbank	2.011%	10.10.30	423'600	0.33	350'000	CHF	Banco Santander	1.360%	29.01.36	356'475	0.28	
1'000'000	CHF	Volvo Treasury	0.522%	16.02.29	1'002'000	0.79	400'000	CHF	Banco Santander	2.395%	16.02.29	419'400	0.33	
500'000	CHF	Volvo Treasury	0.880%	16.02.32	503'250	0.40	250'000	CHF	Banco Santander	0.902%	29.01.31	252'625	0.20	
Total - Schweden					2'588'850	2.04	420'000	CHF	Banco Santander	0.310%	09.06.28	418'950	0.33	
Schweiz						Schweiz								
400'000	CHF	Crédit Agricole next bank (Suisse)	0.934%	24.03.32	406'400	0.32	400'000	CHF	Caixabank	0.477%	01.07.27	400'120	0.31	
600'000	CHF	Implen AG	2.500%	30.04.29	622'200	0.49	2'000'000	CHF	Cellnex Finance	0.935%	26.03.26	2'000'600	1.57	
500'000	CHF	Luzerner Kantonalbank AG	1.400%	17.09.37	504'500	0.40	400'000	CHF	Telefonica Emisiones	1.327%	08.07.32	406'400	0.32	
400'000	CHF	Mobimo Holding	1.100%	27.08.32	402'000	0.32	500'000	CHF	Telefonica Emisiones	1.508%	03.02.34	508'750	0.40	
1'700'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.100%	05.05.31	1'675'350	1.32	400'000	EUR	Caixabank	4.000%	05.03.37	368'582	0.29	
600'000	CHF	PSP Swiss Property	0.521%	10.05.27	599'700	0.47	Total - Spanien					7'932'302	6.23	
280'000	CHF	Schweizerische Radio	0.950%	29.09.32	279'440	0.22	Uruguay						1'101'515	0.86
						Vereinigte Arabische Emirate								
400'000	CHF	First Abu Dhabi Bank	0.147%	17.11.26	399'840	0.31	Total - Uruguay					1'101'515	0.86	
Total - Vereinigte Arabische Emirate					399'840	0.31								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)		
Vereinigte Staaten						500'000	CHF	NatWest Markets	1.013%	30.05.30	506'500	0.40	
800'000	CHF	Alphabet	0.427%	01.03.29	802'000	0.63	400'000	CHF	NatWest Markets	2.857%	06.06.28	421'400	0.33
700'000	CHF	Alphabet	0.890%	03.03.32	705'600	0.55	700'000	CHF	Severn Trent	1.655%	14.04.32	728'700	0.57
700'000	CHF	Alphabet	1.252%	03.03.36	709'800	0.56	595'000	EUR	Sage Group	3.821%	25.02.33	540'173	0.42
500'000	CHF	Alphabet	1.582%	01.03.41	509'750	0.40	Total - Vereinigtes Königreich				6'990'153	5.50	
700'000	CHF	Alphabet	1.867%	03.03.51	718'200	0.56	Barbados						
500'000	CHF	Caterpillar Financial Services	0.667%	23.05.29	503'000	0.40	600'000	CHF	Caribbean Development Bank	0.590%	19.11.30	600'300	0.47
1'350'000	CHF	Equinix	2.875%	12.09.28	1'419'525	1.12	Total - Barbados				600'300	0.47	
500'000	CHF	MetLife Global Funding	1.875%	08.04.31	525'500	0.41	Total - Obligationen				123'740'083	97.31	
400'000	CHF	MetLife Global Funding	0.150%	25.09.29	394'200	0.31	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				123'740'083	97.31	
700'000	CHF	MetLife Global Funding	1.308%	16.01.34	708'750	0.56	Total - Anlagen				123'740'083	97.31	
600'000	CHF	New York Life Global Funding	0.125%	23.07.30	586'500	0.46							
300'000	CHF	New York Life Global Funding	1.375%	23.01.34	307'200	0.24							
500'000	CHF	Pacific Life Global Funding II	0.250%	26.10.28	495'500	0.39							
295'000	CHF	Thermo Fisher Scientific	1.418%	07.03.33	303'113	0.24							
600'000	CHF	Verizon Communications	0.193%	24.03.28	597'000	0.47							
800'000	CHF	Zimmer Biomet Holdings	1.560%	04.09.35	817'200	0.64							
400'000	CHF	Zimmer Biomet Holdings	0.930%	04.09.30	401'600	0.32							
Total - Vereinigte Staaten					10'504'438	8.26							
Vereinigtes Königreich													
700'000	CHF	Bank NewZeland International	0.111%	24.07.28	696'150	0.55							
1'000'000	CHF	Barclays	0.315%	04.06.27	999'300	0.79							
900'000	CHF	Heathrow Funding	1.800%	27.05.29	915'930	0.72							
600'000	CHF	HSBC Holdings	0.813%	03.11.31	603'900	0.47							
400'000	CHF	Lloyds Banking Group	1.113%	20.05.31	405'400	0.32							
500'000	CHF	LSEGA Financing	1.150%	08.04.32	510'000	0.40							
150'000	CHF	Nationwide Building Society	2.013%	23.01.30	159'450	0.13							
500'000	CHF	Nationwide Building Society	0.680%	08.09.32	503'250	0.40							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Green Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	19'780'392	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		19'826'906
	Bankguthaben		421'985
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'887
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		249'029
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		11'277
	11.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		478
	Total Aktiva		20'511'562
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		58'019
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		73'259
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		36
	11.c Verbindlichkeiten aus Swaps		8'487
	11.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		6'668
	11.c Swaps zu Anschaffungskosten		85'229
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'418
	5 Service Fee		2'255
	4 „Taxe d'abonnement“		1'624
	3.a Management Fee		6'265
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		367
	Total Passiva		244'627
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		20'266'935
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		29'402'628
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		211'156
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		311'530
	Termingeschäften		-16'183
	Devisentermingeschäften		21'862
	Swaps		2'883
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		70'421
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-342
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-71'972
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		15'999
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-4'870
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		540'484
	Anteilszeichnungen		178'283
	Anteilsrücknahmen		-9'802'718
	13 Ausbezahlte Dividende		-51'742
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		20'266'935

Vontobel Fund – Green Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto	6'061
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	323'856
	Total Erträge	329'917
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	45'177
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'758
	4 „Taxe d'abonnement“	5'000
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	29'313
	5 Service Fee	15'434
	9 Sonstige Aufwendungen	21'079
	Total Aufwendungen	118'761
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	211'156

Vontobel Fund – Green Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Obligationen											
Belgien											
425'000	EUR	Belgien	2.750%	22.04.39	395'828	1.95					
500'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.750%	16.01.36	508'975	2.51					
400'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.625%	18.01.33	411'912	2.03					
Total - Belgien					1'316'715	6.49					
Deutschland											
500'000	EUR	E.ON	0.875%	18.10.34	410'395	2.02					
425'000	EUR	E.ON	1.625%	29.03.31	401'073	1.98					
400'000	EUR	E.ON	0.600%	01.10.32	344'804	1.70					
200'000	EUR	EnBW Energie	4.500%	28.07.55	202'788	1.00					
400'000	EUR	EnBW Energie	1.375%	31.08.81	383'324	1.89					
800'000	EUR	Eurogrid	3.279%	05.09.31	808'959	4.00					
Total - Deutschland					2'551'343	12.59					
Finnland											
300'000	EUR	Fingrid Oyj	2.750%	04.12.29	301'416	1.49					
400'000	EUR	Fingrid Oyj	3.250%	20.03.34	402'180	1.98					
Total - Finnland					703'596	3.47					
Frankreich											
425'000	EUR	Frankreich	1.750%	25.06.39	344'769	1.70					
300'000	EUR	Engie	4.250%	11.01.43	298'944	1.48					
500'000	EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricité	3.500%	02.10.36	496'985	2.45					
600'000	EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricité	3.500%	07.12.31	614'610	3.03					
100'000	GBP	Engie	5.625%	03.04.53	105'908	0.52					
Total - Frankreich					1'861'216	9.18					
Irland											
200'000	EUR	Irland	3.000%	18.10.43	192'316	0.95					
Total - Irland					192'316	0.95					
Italien											
675'000	EUR	Italien	1.500%	30.04.45	460'040	2.27					
800'000	EUR	Acea S.p.a	3.875%	24.01.31	834'135	4.13					
200'000	EUR	Hera	2.500%	25.05.29	199'556	0.98					
150'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3.875%	24.07.33	156'051	0.77					
600'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3.000%	22.07.31	601'104	2.97					
Total - Italien					2'250'886	11.12					
Niederlande											
425'000	EUR	Niederlande	3.250%	15.01.44	428'383	2.11					
400'000	EUR	ABN Amro	3.000%	25.02.31	403'504	1.99					
200'000	EUR	EDP Finance	1.875%	21.09.29	194'506	0.96					
400'000	EUR	Iberdrola International	FRN	31.12.99	394'984	1.95					
150'000	EUR	Tennet	0.500%	30.11.40	102'602	0.51					
400'000	EUR	Tennet	1.500%	03.06.39	329'684	1.63					
550'000	USD	Energias de Portugal Finance	1.710%	24.01.28	446'419	2.20					
Total - Niederlande					2'300'082	11.35					
Norwegen											
400'000	EUR	Statkraft	3.750%	22.03.39	405'292	2.00					
600'000	EUR	Statkraft	2.875%	13.09.29	604'956	2.98					
400'000	EUR	Statnett	3.500%	08.06.33	409'892	2.02					
400'000	EUR	Statnett	3.625%	21.10.38	400'140	1.97					
Total - Norwegen					1'820'280	8.97					
Österreich											
425'000	EUR	Österreich	1.850%	23.05.49	313'025	1.54					
300'000	EUR	Verbund	3.250%	17.05.31	306'519	1.51					
400'000	EUR	Verbund	0.900%	01.04.41	272'716	1.35					
Total - Österreich					892'260	4.40					
Schweden											
200'000	EUR	Ellevio	4.125%	07.03.34	209'416	1.03					
Total - Schweden					209'416	1.03					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Green Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
Schweiz						
800'000	EUR	Eurofima	0.010%	23.06.28	758'015	3.75
Total - Schweiz					758'015	3.75
Spanien						
900'000	EUR	Spanien	1.000%	30.07.42	620'163	3.06
200'000	EUR	Acciona	0.375%	07.10.27	193'228	0.95
300'000	EUR	Acciona	3.750%	25.04.30	305'580	1.51
400'000	EUR	Acciona	1.375%	26.01.32	354'988	1.75
300'000	EUR	Iberdrola	3.500%	16.05.35	303'105	1.50
300'000	EUR	Iberdrola	4.247%	31.12.99	306'423	1.51
600'000	EUR	Red Electrica	0.500%	24.05.33	505'710	2.50
300'000	EUR	Red Electrica	3.000%	17.01.34	295'998	1.46
Total - Spanien					2'885'195	14.24
Vereinigte Staaten						
400'000	USD	Niagara Mohawk Power	5.783%	16.09.52	342'346	1.69
250'000	USD	Verizon Communications	3.875%	01.03.52	160'026	0.79
350'000	USD	Verizon Communications	1.500%	18.09.30	264'962	1.31
650'000	USD	Verizon Communications	2.850%	03.09.41	403'735	1.99
Total - Vereinigte Staaten					1'171'069	5.78
Vereinigtes Königreich						
400'000	EUR	National Grid	3.875%	16.01.29	413'068	2.04
200'000	GBP	Scottish Hydro- Electric Transmission	5.500%	15.01.44	217'813	1.07
325'000	GBP	Scottish Hydro- Electric Transmission	2.125%	24.03.36	283'636	1.40
Total - Vereinigtes Königreich					914'517	4.51
Total - Obligationen					19'826'906	97.83
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					19'826'906	97.83
Total - Anlagen					19'826'906	97.83

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	1'457'409'074	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'476'668'723
	Bankguthaben		13'814'438
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'657'915
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		25'357'355
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3'001'255
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'908'999
	11.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		426'680
	Total Aktiva		1'523'835'365
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		7'052'402
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5'013'169
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		14'782
	5 Service Fee		225'397
	4 „Taxe d'abonnement“		59'969
	3.a Management Fee		778'421
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		371
	Total Passiva		13'144'511
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'510'690'854
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'785'962'944
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		24'297'737
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		16'559'127
	Termingeschäften		1'249'080
	Devisentermingeschäften		2'350'090
	Swaps		-80'253
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		685'340
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		588'366
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-5'181'550
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-1'152'600
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-108'671
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		39'206'666
	Anteilszeichnungen		156'512'189
	Anteilsrücknahmen		-469'314'824
	13 Ausbezahlte Dividende		-1'676'121
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'510'690'854
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		322'779
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		31'045'280
	Total Erträge		31'368'059
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		5'315'715
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		35'181
	4 „Taxe d'abonnement“		183'870
	Bankzinsen, netto		254
	2.h Zinsen aus Swaps, netto		77'407
	5 Service Fee		1'346'122
	9 Sonstige Aufwendungen		111'773
	Total Aufwendungen		7'070'322
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		24'297'737

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Obligationen													
Belgien						Finnland							
4'000'000	EUR	Ageas	3.250%	02.07.49	3'990'880	0.26	5'000'000	GBP	Vonovia	5.500%	18.01.36	5'691'447	0.38
5'000'000	EUR	Barry Callebaut	4.250%	19.08.31	5'213'000	0.35	3'000'000	USD	Allianz	3.200%	31.12.99	2'427'974	0.16
8'000'000	EUR	Barry Callebaut	4.000%	14.06.29	8'246'480	0.55	4'000'000	USD	Allianz	6.550%	31.12.99	3'516'218	0.23
4'000'000	EUR	Belfius Bank	6.125%	31.12.99	4'194'960	0.28	Total - Deutschland			71'063'883		4.70	
3'000'000	EUR	Belfius Bank	1.250%	06.04.34	2'839'290	0.19	Frankreich						
4'000'000	EUR	Belfius Bank	4.875%	11.06.35	4'209'960	0.28	2'000'000	EUR	Abeille	6.250%	09.09.33	2'321'800	0.15
3'000'000	EUR	Belfius Bank	5.250%	19.04.33	3'119'940	0.21	4'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras	1.625%	18.09.29	3'834'720	0.25
5'000'000	EUR	Belfius Bank	3.625%	11.06.30	5'167'100	0.34	5'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras	4.250%	18.03.30	5'228'800	0.35
4'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	3'702'000	0.25	6'500'000	EUR	Accor	3.625%	03.09.32	6'570'265	0.43
2'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.625%	18.01.33	2'059'560	0.14	5'000'000	EUR	Aéroports de Paris	3.375%	16.05.31	5'100'800	0.34
7'000'000	EUR	VGP	4.250%	29.01.31	7'223'720	0.48	6'000'000	EUR	Air France	3.750%	04.09.30	6'034'620	0.40
1'200'000	EUR	VGP	4.000%	16.01.32	1'214'316	0.08	5'500'000	EUR	APRR	3.125%	06.01.34	5'442'415	0.36
Total - Belgien					51'181'206	3.41	5'000'000	EUR	Axa	6.375%	31.12.99	5'446'400	0.36
Dänemark						Frankreich (cont.)							
5'000'000	EUR	TDC	5.000%	09.08.32	5'286'250	0.35	2'000'000	EUR	Axa	4.250%	10.03.43	2'054'600	0.14
Total - Dänemark					5'286'250	0.35	7'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	4.750%	10.11.31	7'511'490	0.50
Deutschland						Frankreich (cont.)							
3'000'000	EUR	Allianz	3.099%	06.07.47	3'009'540	0.20	7'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.125%	14.09.27	7'076'580	0.47
9'000'000	EUR	Allianz	2.121%	08.07.50	8'587'260	0.57	3'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.875%	16.06.32	3'033'300	0.20
4'400'000	EUR	Commerzbank	3.875%	02.09.36	4'417'952	0.29	7'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.750%	15.03.29	6'785'870	0.45
2'000'000	EUR	Commerzbank	3.625%	14.01.32	2'037'680	0.13	5'000'000	EUR	BNP Paribas	2.750%	25.07.28	5'008'750	0.33
3'400'000	EUR	Commerzbank	6.625%	31.12.99	3'638'204	0.24	1'600'000	EUR	BNP Paribas	6.875%	31.12.99	1'722'832	0.11
5'000'000	EUR	Deutsche Bank	5.000%	05.09.30	5'310'300	0.35	5'000'000	EUR	BPCE	1.250%	13.01.42	4'952'300	0.33
5'000'000	EUR	Evonik Industries	4.250%	09.09.55	5'021'550	0.33	2'000'000	EUR	BPCE	3.875%	25.01.36	2'055'920	0.14
2'000'000	EUR	MTU Aero Engines	3.875%	18.09.31	2'081'360	0.14	4'000'000	EUR	BPCE	3.875%	26.02.36	4'041'200	0.27
3'300'000	EUR	Volkswagen Bank	3.750%	10.12.32	3'350'688	0.22	7'000'000	EUR	BPCE	4.875%	26.02.36	7'357'070	0.49
7'000'000	EUR	Vonovia	5.000%	23.11.30	7'597'660	0.50	3'300'000	EUR	BPCE	0.500%	14.01.28	3'245'055	0.21
3'000'000	EUR	Vonovia	0.250%	01.09.28	2'831'460	0.19	3'000'000	EUR	BPCE	2.125%	13.10.46	2'704'950	0.18
8'000'000	EUR	Vonovia	1.625%	01.09.51	4'372'640	0.29	3'000'000	EUR	BPCE	5.750%	31.12.99	3'057'360	0.20
5'000'000	EUR	Vonovia	4.250%	10.04.34	5'220'450	0.35	5'000'000	EUR	Caisse Centrale de Réassurance	5.750%	31.12.99	4'980'700	0.33
2'000'000	EUR	ZF Finance	2.250%	03.05.28	1'951'500	0.13	4'000'000	EUR	Carrefour	3.750%	24.05.33	4'058'680	0.27
						2'000'000 EUR Carrefour 2.875% 08.12.28 2'013'260 0.13							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
6'000'000	EUR	CNP Assurances	4.750%	31.12.99	6'078'960	0.40	5'000'000	EUR	Orange	5.375%	31.12.99	5'316'650	0.35
2'000'000	EUR	CNP Assurances	4.500%	10.06.47	2'039'740	0.14	2'000'000	EUR	Orange	1.375%	31.12.99	1'882'140	0.12
3'000'000	EUR	CNP Assurances	4.875%	16.07.54	3'199'470	0.21	5'000'000	EUR	Pernod-Ricard	3.375%	07.11.30	5'091'200	0.34
4'000'000	EUR	CNP Assurances	2.750%	05.02.29	3'991'120	0.26	5'000'000	EUR	Pernod-Ricard	3.625%	07.05.34	5'043'950	0.33
4'200'000	EUR	Cofiroute	3.125%	06.03.33	4'183'242	0.28	4'000'000	EUR	Publicis Group	3.375%	12.06.32	4'008'000	0.27
4'000'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	3'630'240	0.24	3'100'000	EUR	Publicis Group	2.875%	12.06.29	3'107'037	0.21
5'000'000	EUR	Cofiroute	0.750%	09.09.28	4'789'000	0.32	2'000'000	EUR	RCI Banque	6.125%	31.12.99	2'050'320	0.14
4'000'000	EUR	Compagnie De St-Gobain	3.500%	04.04.33	4'057'160	0.27	2'000'000	EUR	RCI Banque	3.375%	06.06.30	2'019'820	0.13
3'000'000	EUR	Credit Agricole	4.375%	27.11.33	3'170'730	0.21	5'000'000	EUR	RCI Banque	3.375%	26.07.29	5'067'950	0.34
2'000'000	EUR	Credit Agricole	4.125%	26.02.36	2'067'040	0.14	2'500'000	EUR	RCI Banque	3.750%	16.02.32	2'526'950	0.17
2'000'000	EUR	Credit Agricole	3.750%	23.01.31	2'052'620	0.14	1'000'000	EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricité	3.750%	30.04.44	954'940	0.06
2'500'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.500%	17.12.34	2'623'875	0.17	4'500'000	EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricité	3.500%	30.04.33	4'577'625	0.30
5'000'000	EUR	Credit Agricole Assurances	6.250%	31.12.99	5'275'300	0.35	4'000'000	EUR	Scor	6.000%	31.12.99	4'188'760	0.28
1'500'000	EUR	Crown European Holdings	3.750%	30.09.31	1'507'950	0.10	4'000'000	EUR	Teleperformance	5.750%	22.11.31	4'288'200	0.28
4'000'000	EUR	Electricite de France	4.750%	17.06.44	4'126'920	0.27	5'000'000	EUR	TotalEnergies	1.625%	31.12.99	4'876'050	0.32
2'000'000	EUR	Electricite de France	2.625%	31.12.99	1'972'060	0.13	5'000'000	EUR	TotalEnergies	4.060%	01.07.40	5'023'150	0.33
6'000'000	EUR	Electricite de France	7.500%	31.12.99	6'558'960	0.43	4'000'000	EUR	TotalEnergies	3.075%	01.07.31	4'028'560	0.27
6'700'000	EUR	Elis	3.375%	02.09.31	6'723'048	0.45	7'000'000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield	3.875%	11.09.34	7'119'140	0.47
3'000'000	EUR	Elis	3.750%	21.03.30	3'072'510	0.20	3'000'000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield	3.875%	11.09.34	3'051'060	0.20
2'700'000	EUR	Engie	4.000%	11.01.35	2'811'402	0.19	6'100'000	EUR	Unibail-Rodamco-Westfield	4.875%	31.12.99	6'285'806	0.42
5'000'000	EUR	Engie	4.500%	31.12.99	5'015'350	0.33	2'000'000	EUR	Valeo	5.375%	28.05.27	2'052'740	0.14
2'400'000	EUR	Engie	3.625%	11.01.30	2'473'704	0.16	3'000'000	EUR	Valeo	4.500%	11.04.30	3'083'670	0.20
2'000'000	EUR	Eutelsat Communications	6.250%	15.03.33	2'028'060	0.13	2'600'000	GBP	Credit Agricole	5.500%	31.07.32	3'057'074	0.20
3'000'000	EUR	Eutelsat Communications	5.750%	15.03.31	3'037'350	0.20	2'000'000	USD	Axa	5.125%	17.01.47	1'704'175	0.11
8'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	0.625%	16.09.28	7'545'200	0.50	4'000'000	USD	BNP Paribas	5.125%	31.12.99	3'363'733	0.22
6'000'000	EUR	JC Decaux	5.000%	11.01.29	6'340'860	0.42	2'500'000	USD	Credit Agricole	4.750%	31.12.99	2'070'254	0.14
3'000'000	EUR	JC Decaux	1.625%	07.02.30	2'850'000	0.19	3'000'000	USD	Credit Agricole	7.125%	31.12.99	2'673'752	0.18
1'500'000	EUR	Klepierre	1.625%	13.12.32	1'350'765	0.09	1'000'000	USD	Credit Agricole 144A	5.862%	09.01.36	900'127	0.06
3'000'000	EUR	Klepierre	3.875%	23.09.33	3'094'200	0.20	5'000'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	3'129'075	0.21
3'000'000	EUR	Macif	0.625%	21.06.27	2'923'020	0.19	4'000'000	USD	Orange	5.375%	13.01.42	3'373'015	0.22
6'000'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	5'373'720	0.36	8'400'000	USD	Scor	5.250%	31.12.49	6'926'388	0.46
3'000'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	2'912'190	0.19	Total - Frankreich					350'517'744	23.19
7'000'000	EUR	New Immo	4.950%	14.11.30	7'160'930	0.47							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Griechenland						7'500'000	EUR	Autostrade	1.500%	25.01.30	7'113'300	0.47	
5'000'000	EUR	Eurobank	4.875%	30.04.31	5'332'050	0.35	2'000'000	EUR	doValue	5.375%	15.11.31	2'037'860	0.13
3'000'000	EUR	National Bank of Greece	2.750%	21.07.29	3'000'570	0.20	3'000'000	EUR	Enel	6.375%	31.12.99	3'189'420	0.21
11'000'000	EUR	National Bank of Greece	3.500%	19.11.30	11'217'029	0.75	7'500'000	EUR	Enel	4.750%	31.12.99	7'753'350	0.51
Total - Griechenland					19'549'649	1.30	5'000'000	EUR	Eni	4.125%	31.12.99	4'980'250	0.33
Irland						6'650'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.875%	19.05.30	7'179'274	0.48	
2'000'000	EUR	Bank of Ireland	6.375%	31.12.99	2'108'820	0.14	4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.375%	22.12.30	3'836'880	0.25
2'700'000	EUR	Bank of Ireland	0.375%	10.05.27	2'690'469	0.18	6'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.184%	20.02.34	6'487'860	0.43
2'000'000	EUR	Bank of Ireland	3.625%	19.05.32	2'044'080	0.14	4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.217%	05.03.35	4'092'280	0.27
6'000'000	EUR	GE Capital European Funding	3.650%	23.08.32	6'099'600	0.40	2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.928%	15.09.26	2'015'280	0.13
7'500'000	EUR	Glencore Capital Finance DAC	4.154%	29.04.31	7'855'200	0.52	9'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.271%	14.11.36	9'290'970	0.62
5'000'000	EUR	Hammerson	1.750%	03.06.27	4'951'150	0.33	4'600'000	EUR	Mediobanca	4.375%	01.02.30	4'789'198	0.32
2'500'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	1.000%	22.09.33	2'109'000	0.14	4'000'000	EUR	Mediobanca	4.875%	13.09.27	4'050'600	0.27
3'500'000	EUR	Vodafone Group	3.750%	02.12.34	3'578'575	0.24	7'600'000	EUR	Mediobanca	4.625%	07.02.29	7'870'180	0.52
5'000'000	EUR	Zurich Finance Ireland	1.875%	17.09.50	4'724'000	0.31	4'650'000	EUR	Mediobanca	5.250%	22.04.34	4'908'866	0.32
7'000'000	USD	Aercap Ireland	6.950%	10.03.55	6'261'284	0.41	8'000'000	EUR	Optics Bidco	7.750%	24.01.33	9'379'600	0.62
2'000'000	USD	Aercap Ireland	3.850%	29.10.41	1'410'383	0.09	2'000'000	EUR	Optics Bidco	5.250%	17.03.55	1'731'360	0.11
6'000'000	USD	Zurich Finance Ireland	5.500%	23.04.55	5'112'220	0.34	7'000'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	4.375%	10.07.29	7'316'610	0.48
5'000'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	3'872'067	0.26	4'000'000	EUR	Snam	4.000%	27.11.29	4'167'120	0.28
Total - Irland					52'816'848	3.50	4'000'000	EUR	Snam	0.750%	17.06.30	3'684'240	0.24
Italien						3'150'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3.625%	21.04.29	3'238'736	0.21	
2'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	1.625%	02.02.29	1'940'600	0.13	4'000'000	EUR	Unicredit	5.375%	16.04.34	4'244'800	0.28
7'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	4.875%	10.07.33	7'617'330	0.50	3'225'000	EUR	Unicredit	3.875%	11.06.28	3'277'826	0.22
4'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.083%	16.07.35	4'079'440	0.27	9'100'000	EUR	Unicredit	4.600%	14.02.30	9'590'672	0.63
4'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.135%	18.06.36	4'056'120	0.27	4'000'000	EUR	Unicredit	5.850%	15.11.27	4'094'280	0.27
2'500'000	EUR	Autostrade	4.750%	24.01.31	2'687'275	0.18	8'000'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	4.900%	23.05.34	8'485'520	0.56
6'000'000	EUR	Autostrade	5.125%	14.06.33	6'586'200	0.44	4'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.950%	01.06.42	3'007'876	0.20
2'000'000	EUR	Autostrade	4.250%	28.06.32	2'096'280	0.14	5'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.200%	28.11.33	4'904'505	0.32
7'500'000	EUR	Autostrade	2.375%	25.11.33	6'841'950	0.45	1'000'000	USD	Optics Bidco	6.375%	15.11.33	861'777	0.06
3'000'000	EUR	Autostrade	4.625%	28.02.36	3'175'350	0.21	1'000'000	USD	Optics Bidco	7.200%	18.07.36	864'987	0.06
4'000'000	EUR	Autostrade	2.000%	04.12.28	3'929'120	0.26	3'000'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	2'727'619	0.18
Total - Italien					194'182'761	12.83	Japan						
Japan						4'000'000	EUR	Mizuho Financial Group	4.608%	28.08.30	4'272'640	0.28	
Total - Japan					4'272'640	0.28							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)	
Jersey							7'000'000	EUR	Enel Finance International	1.125%	17.10.34	5'769'540	0.38	
2'500'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.500%	15.10.26	2'486'300	0.16	6'000'000	EUR	Enel Finance International	0.750%	17.06.30	5'491'920	0.36	
Total - Jersey					2'486'300	0.16	2'500'000	EUR	Energias de Portugal Finance EMTN	1.500%	22.11.27	2'464'675	0.16	
Luxemburg							7'000'000	EUR	Ferrovial	4.375%	13.09.30	7'448'280	0.49	
2'200'000	EUR	Banque Internationale à Luxembourg	7.250%	31.12.99	2'356'772	0.16	2'000'000	EUR	Iberdrola International	FRN	31.12.99	1'886'840	0.12	
5'500'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.213%	12.02.36	4'369'805	0.29	4'000'000	EUR	Iberdrola International	2.250%	31.12.99	3'865'200	0.26	
5'000'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.553%	13.09.29	5'122'600	0.34	7'000'000	EUR	ING Groep	4.125%	24.08.33	7'155'190	0.47	
5'500'000	EUR	DH Europe Finance	1.350%	18.09.39	4'125'330	0.27	10'000'000	EUR	ING Groep	3.875%	12.08.29	10'261'000	0.69	
3'500'000	EUR	DH Europe Finance	0.450%	18.03.28	3'359'510	0.22	2'000'000	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize	3.250%	10.03.33	2'002'000	0.13	
9'000'000	EUR	Holcim Finance	0.500%	23.04.31	7'920'450	0.52	3'000'000	EUR	Koninklijke KPN	3.875%	16.02.36	3'052'530	0.20	
5'000'000	EUR	Holcim Finance	2.250%	26.05.28	4'963'800	0.33	2'500'000	EUR	Pfizer	4.250%	19.05.45	2'544'400	0.17	
3'000'000	EUR	Prologis International Funding II	0.875%	09.07.29	2'827'680	0.19	2'000'000	EUR	Pfizer	2.875%	19.05.29	2'016'440	0.13	
1'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625%	17.06.32	906'670	0.06	4'000'000	EUR	Q-Park Holding	5.125%	15.02.30	4'127'440	0.27	
6'000'000	EUR	Repsol Europe Finance	4.500%	31.12.99	6'146'220	0.41	4'000'000	EUR	Telefonica Europe	6.135%	31.12.99	4'290'600	0.28	
1'000'000	EUR	SES	6.000%	12.09.54	974'580	0.06	6'000'000	EUR	VW International Finance	4.375%	15.05.30	6'319'680	0.42	
7'000'000	EUR	SES	2.000%	02.07.28	6'799'450	0.45	6'500'000	EUR	VW International Finance	4.250%	15.02.28	6'705'790	0.44	
9'000'000	EUR	SES	3.500%	14.01.29	9'016'920	0.60	3'000'000	EUR	VW International Finance	3.250%	18.11.30	3'016'950	0.20	
2'000'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	3.375%	14.01.28	2'022'500	0.13	3'700'000	EUR	Wurth Finance International	3.000%	28.08.31	3'736'593	0.25	
6'000'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	3.750%	14.01.31	6'126'240	0.41	3'000'000	EUR	ZF Europe Finance	6.125%	13.03.29	3'146'100	0.21	
Total - Luxemburg					67'038'527	4.44	1'000'000	EUR	ZF Europe Finance	4.750%	31.01.29	1'015'600	0.07	
Niederlande							3'500'000	EUR	ZF Europe Finance	7.000%	12.06.30	3'761'800	0.25	
5'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	4.870%	31.12.99	5'181'150	0.34	2'000'000	USD	Enel Finance International 144A	7.500%	14.10.32	1'963'835	0.13	
3'000'000	EUR	ABN Amro	6.375%	31.12.99	3'252'360	0.22	Total - Niederlande						110'569'253	7.31
2'000'000	EUR	CRH Funding	1.625%	05.05.30	1'913'320	0.13								
3'000'000	EUR	Enel Finance International	3.375%	23.07.28	3'056'970	0.20								
5'000'000	EUR	Enel Finance International	3.875%	23.01.35	5'123'050	0.34								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Portugal						3'000'000	EUR	Caixabank	1.250%	18.06.31	2'998'740	0.20	
3'700'000	EUR	Energias de Portugal	4.375%	02.12.55	3'726'233	0.25	4'200'000	EUR	Caixabank	4.125%	09.02.32	4'387'698	0.29
1'900'000	EUR	Energias de Portugal	3.875%	26.06.28	1'953'789	0.13	2'000'000	EUR	Caixabank	7.500%	31.12.99	2'225'420	0.15
4'800'000	EUR	Energias de Portugal	4.500%	27.05.55	4'902'192	0.32	1'000'000	EUR	Caixabank	6.250%	31.12.99	1'074'010	0.07
4'000'000	EUR	Energias de Portugal	4.625%	16.09.54	4'129'400	0.27	2'200'000	EUR	Cellnex Finance	3.875%	19.01.36	2'194'588	0.15
1'500'000	EUR	Energias de Portugal	5.943%	23.04.83	1'577'805	0.10	8'000'000	EUR	Cellnex Finance	2.000%	15.02.33	7'276'320	0.48
Total - Portugal					16'289'419	1.07	4'000'000	EUR	Cellnex Finance	3.500%	22.05.32	4'036'080	0.27
Rumänien						7'000'000	EUR	Criteria Caixa	3.250%	25.02.31	7'034'860	0.47	
5'000'000	EUR	Electrica SA	4.375%	14.07.30	5'135'400	0.34	6'000'000	EUR	El Corte Inglés	4.250%	26.06.31	6'312'720	0.42
Total - Rumänien					5'135'400	0.34	5'000'000	EUR	El Corte Inglés	3.500%	24.07.33	4'992'250	0.33
Schweden						4'000'000	EUR	Gestamp Automocion	4.375%	15.10.30	4'078'080	0.27	
2'925'000	EUR	Heimstaden Bostad	5.000%	31.12.99	2'924'971	0.19	6'000'000	EUR	Iberdrola	4.871%	31.12.99	6'307'380	0.42
Total - Schweden					2'924'971	0.19	4'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.724%	23.01.34	4'014'920	0.27
Schweiz						3'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	4.183%	21.11.33	3'109'800	0.21	
3'000'000	EUR	UBS Group AG	4.125%	09.06.33	3'129'240	0.21	2'000'000	EUR	Unicaja Banco	5.500%	22.06.34	2'118'580	0.14
5'000'000	EUR	UBS Group AG	0.650%	14.01.28	4'922'450	0.33	1'500'000	EUR	Unicaja Banco	6.500%	11.09.28	1'583'940	0.10
2'500'000	GBP	UBS Group AG	7.000%	30.09.27	2'889'962	0.19	6'000'000	EUR	Unicaja Banco	3.500%	30.06.31	6'098'880	0.40
Total - Schweiz					10'941'652	0.73	5'000'000	EUR	Werfen	3.625%	12.02.32	5'063'700	0.34
Spanien						Total - Spanien						111'730'526	7.43
1'000'000	EUR	Spanien	2.900%	31.10.46	890'470	0.06	Tschechische Republik						
1'000'000	EUR	Spanien	0.700%	30.04.32	894'060	0.06	6'500'000	EUR	EP Infrastructure	4.375%	29.01.34	6'568'120	0.43
4'000'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	4'159'040	0.28	Total - Tschechische Republik					6'568'120	0.43
3'000'000	EUR	Abertis	2.375%	27.09.27	2'995'680	0.20	Vereinigte Staaten						
1'500'000	EUR	Abertis	1.000%	27.02.27	1'480'815	0.10	2'000'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.828%	07.06.32	2'059'700	0.14
2'500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.875%	08.02.36	2'647'150	0.18	3'000'000	EUR	Booking Holdings	3.125%	09.05.31	3'009'420	0.20
2'500'000	EUR	Banco de Sabadell	3.375%	18.02.33	2'506'525	0.17	3'000'000	EUR	Booking Holdings	4.125%	09.05.38	3'038'190	0.20
4'500'000	EUR	Banco de Sabadell	5.125%	27.06.34	4'753'170	0.31	1'500'000	EUR	Celanese	5.000%	15.04.31	1'517'655	0.10
1'500'000	EUR	Banco de Sabadell	4.250%	13.09.30	1'563'405	0.10	4'500'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	4'150'665	0.27
2'000'000	EUR	Banco de Sabadell	6.500%	31.12.99	2'128'120	0.14	5'000'000	EUR	Coty	4.500%	15.05.27	5'048'800	0.33
4'000'000	EUR	Banco Santander	4.625%	18.10.27	4'055'400	0.27	5'000'000	EUR	Duke Energy	3.750%	01.04.31	5'136'100	0.34
3'300'000	EUR	Caixabank	5.000%	19.07.29	3'471'765	0.23	4'000'000	EUR	Duke Energy	3.100%	15.06.28	4'038'960	0.27
5'200'000	EUR	Caixabank	4.000%	05.03.37	5'276'960	0.35	7'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.000%	03.12.28	6'663'580	0.44
						4'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	3'946'320	0.26	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
4'000'000	EUR	Ford Motor Credit	6.125%	15.05.28	4'264'720	0.28	2'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.125%	24.08.30	2'015'700	0.13
3'000'000	EUR	Ford Motor Credit	3.622%	27.07.28	3'035'940	0.20	7'000'000	EUR	Manchester Airport Group	4.000%	19.03.35	7'161'350	0.47
4'000'000	EUR	Ford Motor Credit	4.867%	03.08.27	4'111'400	0.27	1'500'000	EUR	Mondi Finance	3.375%	23.05.31	1'505'850	0.10
2'000'000	EUR	General Electric	4.125%	19.09.35	2'119'060	0.14	2'000'000	EUR	Motability	3.625%	22.01.33	2'025'640	0.13
5'000'000	EUR	General Electric	2.125%	17.05.37	4'365'850	0.29	3'000'000	EUR	Motability	3.625%	24.07.29	3'076'680	0.20
4'000'000	EUR	General Mills	3.850%	23.04.34	4'087'000	0.27	5'000'000	EUR	NatWest Group	4.771%	16.02.29	5'204'150	0.34
4'000'000	EUR	General Mills	3.650%	23.10.30	4'102'720	0.27	8'000'000	EUR	NatWest Group	3.575%	12.09.32	8'147'360	0.54
4'470'000	EUR	IHG Finance	4.375%	28.11.29	4'691'578	0.31	5'000'000	EUR	NatWest Group	1.043%	14.09.32	4'876'100	0.32
1'500'000	EUR	IHG Finance	3.375%	10.09.30	1'518'555	0.10	7'000'000	EUR	NatWest Group	3.240%	13.05.30	7'067'830	0.47
9'000'000	EUR	Realty Income	3.375%	20.06.31	9'090'270	0.60	4'765'000	EUR	Sage Group	3.821%	25.02.33	4'764'142	0.32
5'000'000	EUR	Shift4 Payments	5.500%	15.05.33	4'944'250	0.33	2'000'000	EUR	Standard Chartered	1.625%	03.10.27	1'991'420	0.13
3'000'000	EUR	T - Mobile USA	3.500%	11.02.37	2'923'980	0.19	3'800'000	EUR	Standard Chartered	4.196%	04.03.32	3'949'264	0.26
4'000'000	EUR	T - Mobile USA	3.800%	11.02.45	3'688'040	0.24	7'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	4.250%	27.02.31	7'397'600	0.49
3'000'000	USD	Celanese	1.400%	05.08.26	2'504'734	0.17	3'000'000	EUR	UBS Group AG	5.500%	20.08.26	3'044'460	0.20
3'000'000	USD	Enel Finance International	2.875%	12.07.41	1'875'235	0.12	3'500'000	EUR	Vodafone Group	6.500%	30.08.84	3'819'690	0.25
2'000'000	USD	Repsol Europe Finance	4.805%	16.09.28	1'718'302	0.11	4'500'000	EUR	York Build	0.500%	01.07.28	4'296'960	0.28
5'000'000	USD	SES Global Americas Holdings	5.300%	25.03.44	3'485'643	0.23	2'000'000	GBP	Barclays	8.375%	31.12.99	2'460'272	0.16
Total - Vereinigte Staaten					101'136'667	6.67	2'900'000	GBP	Barclays	5.851%	21.03.35	3'406'974	0.23
Vereinigtes Königreich							5'000'000	GBP	Hammerson	5.875%	08.10.36	5'811'636	0.38
7'000'000	EUR	Amcor Finance UK	3.750%	20.02.33	7'075'460	0.47	4'000'000	GBP	Heathrow Funding	6.000%	05.03.32	4'746'462	0.31
7'000'000	EUR	Anglo American Capital	4.750%	21.09.32	7'514'920	0.50	5'000'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	5'456'764	0.36
4'000'000	EUR	Banco Santander	3.530%	25.08.28	4'052'080	0.27	4'000'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.500%	31.12.99	4'771'103	0.32
3'000'000	EUR	Barclays	6.125%	31.12.99	3'015'090	0.20	2'000'000	GBP	Motability	5.625%	11.09.35	2'358'564	0.16
2'500'000	EUR	Barclays	0.877%	28.01.28	2'464'850	0.16	5'000'000	GBP	Nationwide Building Society	7.500%	31.12.99	5'970'312	0.40
5'000'000	EUR	Barclays	4.506%	31.01.33	5'275'700	0.35	4'000'000	GBP	Nationwide Building Society	5.532%	13.01.33	4'713'941	0.31
3'500'000	EUR	Barclays	1.106%	12.05.32	3'136'560	0.21	3'000'000	GBP	NatWest Group	7.625%	31.12.99	3'595'715	0.24
3'500'000	EUR	Barclays	4.616%	26.03.37	3'642'520	0.24	2'000'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	2'401'630	0.16
8'000'000	EUR	Compass Group	3.250%	16.09.33	8'009'280	0.53	2'000'000	GBP	Vodafone Group	8.000%	30.08.86	2'505'000	0.17
7'000'000	EUR	Easy Jet	3.750%	20.03.31	7'199'990	0.48	1'000'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	1'120'594	0.07
4'000'000	EUR	Hammerson	3.500%	15.04.32	3'996'840	0.26	1'000'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	821'580	0.05
5'000'000	EUR	Heathrow Funding	3.875%	16.01.38	5'020'600	0.33	2'000'000	USD	Barclays	9.625%	31.12.99	1'920'758	0.13
12'000'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	14.03.36	10'560'600	0.71							
8'000'000	EUR	Heathrow Funding	4.500%	11.07.35	8'520'720	0.56							
8'000'000	EUR	Heathrow Funding	1.500%	11.02.32	7'552'480	0.50							
8'000'000	EUR	Legal & General Group	4.375%	04.09.55	8'096'000	0.54							
10'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	4.750%	21.09.31	10'705'700	0.72							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
2'250'000	USD	Legal & General Group	5.250%	21.03.47	1'919'160	0.13
3'959'000	USD	Lloyds Banking Group	3.369%	14.12.46	2'540'204	0.17
1'500'000	USD	Nationwide Building Society	5.127%	29.07.29	1'312'357	0.09
Total - Vereinigtes Königreich					234'016'612	15.50
Total - Obligationen					1'428'856'946	94.57
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					1'428'856'946	94.57
Investmentfonds						
Luxemburg						
161'500	EUR	Vontobel Fund – Global High Yield Bond I EUR (2)			27'062'893	1.80
94'000	USD	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD (2)			20'748'884	1.38
Total - Luxemburg					47'811'777	3.18
Total - Investmentfonds					47'811'777	3.18
Total - Anlagen					1'476'668'723	97.75

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	152'391'048	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		151'666'532
	Bankguthaben		9'324'806
	Forderungen aus Devisen		14
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		527'898
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		2'515'581
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		559'060
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		216'319
	11.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		293'618
	Total Aktiva		165'103'828
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		46'572
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		5'777
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		104'258
	11.c Verbindlichkeiten aus Swaps		377'778
	11.c Swaps zu Anschaffungskosten		4'328'018
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'474
	5 Service Fee		37'973
	4 „Taxe d'abonnement“		6'421
	3.a Management Fee		65'002
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		2'542
	Total Passiva		4'979'815
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		160'124'013
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		172'213'610
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		3'412'122
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-131'314
	Devisentermingeschäften		369'086
	Swaps		624'712
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		949'930
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		288'199
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'638'942
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		62'923
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-509'700
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		3'427'016
	Anteilszeichnungen		11'410'431
	Anteilsrücknahmen		-26'803'303
	13 Ausbezahlte Dividende		-123'741
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		160'124'013

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto	214'342
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	4'853'813
	Total Erträge	5'068'155
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	433'867
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	7'032
	4 „Taxe d'abonnement“	19'571
	Bankzinsen, netto	15
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	1'003'255
	5 Service Fee	155'597
	9 Sonstige Aufwendungen	36'696
	Total Aufwendungen	1'656'033
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	3'412'122

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden														
Obligationen														
Argentinien														
1'000'000	USD	Adecco Group	7.500%	29.07.32	820'682	0.51	1'000'000	EUR	Betcliv Everest	5.125%	10.12.31	1'019'370	0.64	
Total - Argentinien						820'682	0.51	1'000'000	EUR	Cerba Healthcare	3.500%	31.05.28	749'290	0.47
Australien														
200'000	USD	Mineral Resources	7.000%	01.04.31	178'406	0.11	500'000	EUR	CMA CGM	4.875%	15.01.32	493'530	0.31	
Total - Australien						178'406	0.11	800'000	EUR	Credit Agricole	5.875%	31.12.99	834'544	0.52
Belgien														
600'000	EUR	Ageas	5.875%	31.12.99	610'392	0.38	500'000	EUR	Crown European Holdings	5.000%	15.05.28	523'655	0.33	
500'000	EUR	Ontex	5.250%	15.04.30	485'455	0.30	900'000	EUR	Electricite de France	4.375%	31.12.99	901'053	0.56	
Total - Belgien						1'095'847	0.68	300'000	EUR	Eramet	7.000%	22.05.28	298'632	0.19
Bulgarien														
1'850'000	EUR	Bulgarian Energy Holding	4.250%	19.06.30	1'851'018	1.17	500'000	EUR	Faurecia	5.375%	15.03.31	518'115	0.32	
Total - Bulgarien						1'851'018	1.17	900'000	EUR	Iliad	4.250%	09.01.32	917'073	0.57
Deutschland														
300'000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel	7.500%	15.05.30	312'933	0.20	400'000	EUR	Iliad	5.375%	15.02.29	422'928	0.26	
1'400'000	EUR	Commerzbank	6.625%	31.12.99	1'498'084	0.94	500'000	EUR	Iliad	5.625%	15.10.28	507'285	0.32	
1'000'000	EUR	Deutsche Bank	7.375%	31.12.99	1'093'110	0.68	900'000	EUR	New Immo	5.875%	17.04.28	937'647	0.59	
600'000	EUR	Deutsche Bank	8.125%	31.12.99	659'106	0.41	500'000	EUR	New Immo	4.950%	14.11.30	511'495	0.32	
300'000	EUR	Grünenthal	6.750%	15.05.30	312'885	0.20	500'000	EUR	OVH Groupe	4.750%	05.02.31	503'675	0.31	
1'000'000	EUR	IHO Verwaltungs	8.750%	15.05.28	1'036'750	0.65	400'000	EUR	Tereos Finance Groupe	7.250%	15.04.28	407'628	0.25	
300'000	EUR	Schaeffler	4.750%	14.08.29	311'994	0.19	800'000	EUR	Valeo	5.375%	28.05.27	821'096	0.51	
1'000'000	EUR	ZF Finance	2.250%	03.05.28	975'750	0.61	500'000	EUR	Valeo	4.625%	23.03.32	508'230	0.32	
1'000'000	USD	Allianz	3.875%	29.12.49	601'668	0.38	1'000'000	EUR	Veolia Environnement	4.371%	31.12.99	1'026'870	0.64	
Total - Deutschland						6'802'280	4.26	250'000	USD	Banijay Entertainment	8.125%	01.05.29	219'347	0.14
Frankreich														
800'000	EUR	Accor	4.875%	31.12.99	825'744	0.52	750'000	USD	Constellation Brands 144A	5.625%	15.06.28	635'871	0.40	
500'000	EUR	Air France	3.875%	14.01.31	502'265	0.31	Total - Frankreich							
762'196	EUR	Altice France	4.750%	15.10.30	736'754	0.46						15'590'947	9.74	
500'000	EUR	Banijay Entertainment	7.000%	01.05.29	517'705	0.32	Griechenland							
250'000	EUR	Bertrand Franchise Finance	6.500%	18.07.30	251'145	0.16	1'000'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	1'089'737	0.68	
Total - Frankreich														
Irland														
560'000	GBP	Flutter Treasury	6.125%	04.06.31	641'734	0.40	1'390'000	USD	Black Sea trade	5.625%	12.02.29	1'198'376	0.75	
500'000	GBP	Virgin Media	8.875%	15.07.33	548'557	0.34	Total - Griechenland							
800'000	USD	Aragvi Holding International	11.125%	20.11.29	697'545	0.44						2'288'113	1.43	
833'333	USD	Avenir	10.750%	26.06.28	724'555	0.45	Irland							
Total - Irland														
											2'612'391	1.63		

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Italien						Kolumbien							
500'000	EUR	Enel	4.500%	31.12.99	497'825	0.31	500'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	318'853	0.20
390'000	EUR	Lottomatica	4.875%	31.01.31	403'135	0.25	500'000	USD	Ecopetrol	5.875%	02.11.51	305'988	0.19
880'000	EUR	Optics Bidco	6.875%	15.02.28	936'646	0.58	1'000'000	USD	Grupo Nutresa- Alimentos	8.000%	12.05.30	916'346	0.57
1'000'000	EUR	Telecom Italia	6.875%	15.02.28	1'068'730	0.67	Total - Kolumbien					1'541'187	0.96
1'000'000	EUR	Unicredit	5.625%	31.12.99	1'014'490	0.63	Luxemburg						
856'000	USD	Optics Bidco	6.375%	15.11.33	737'681	0.46	400'000	EUR	Aegis	5.625%	29.10.31	405'792	0.25
Total - Italien					4'658'507	2.90	1'000'000	EUR	Altice France	3.000%	15.01.28	706'600	0.44
Japan						Jersey							
600'000	EUR	SoftBank	6.500%	29.10.62	537'594	0.34	540'000	EUR	DeepOcean	6.000%	08.04.31	562'691	0.35
1'000'000	USD	SoftBank	5.125%	19.09.27	842'034	0.53	Total - Jersey					562'691	0.35
Total - Japan					1'379'628	0.87	Kaiman-Inseln						
Jersey						Kanada							
540'000	EUR	DeepOcean	6.000%	08.04.31	562'691	0.35	424'258	EUR	UPCB Finance	3.625%	15.06.29	424'627	0.27
Total - Jersey					562'691	0.35	1'000'000	USD	Emirates REIT	7.500%	12.12.28	865'410	0.54
Kaiman-Inseln						Kasachstan							
424'258	EUR	UPCB Finance	3.625%	15.06.29	424'627	0.27	675'000	USD	ForteBank	7.750%	04.02.30	591'212	0.37
1'000'000	USD	Emirates REIT	7.500%	12.12.28	865'410	0.54	Total - Kasachstan					591'212	0.37
1'470'000	USD	Qatar Insurance Company	6.150%	31.12.99	1'270'323	0.79	Mexiko						
700'000	USD	Sobha Realty	8.750%	17.07.28	624'225	0.39	600'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14(5)	541'535	0.34
Total - Kaiman-Inseln					3'184'585	1.99	300'000	USD	Cemex	5.125%	31.12.99	254'013	0.16
Kanada						Niederlande							
1'000'000	USD	BC LTD	10.000%	15.04.32	880'494	0.55	200'000	EUR	ABN Amro	6.375%	31.12.99	216'824	0.14
500'000	USD	Bombardier 144A	7.500%	01.02.29	441'568	0.28	500'000	EUR	ABN Amro	5.750%	31.12.99	516'705	0.32
398'000	USD	Gran Tierra Energy	9.750%	15.04.31	274'683	0.17	1'000'000	EUR	NN Group	5.750%	31.12.99	1'024'550	0.64
Total - Kanada					1'596'745	1.00	Total - Mexiko					1'475'416	0.92

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(5) 19.03.2114.

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
475'000	EUR	OI European Group	6.250%	15.05.28	486'191	0.30					
400'000	EUR	Q-Park Holding	5.125%	01.03.29	411'964	0.26					
1'000'000	EUR	Sigma	8.625%	15.04.31	837'440	0.52					
1'000'000	EUR	Telefonica Europe	6.750%	31.12.99	1'105'360	0.69					
1'000'000	EUR	Telefonica Europe	2.880%	31.12.99	985'670	0.62					
600'000	EUR	Telefonica Europe	6.135%	31.12.99	643'590	0.40					
600'000	EUR	Trivium Pack	6.625%	15.07.30	631'896	0.39					
500'000	EUR	UPC Holding	3.875%	15.06.29	499'675	0.31					
800'000	EUR	ZF Europe Finance	4.750%	31.01.29	812'480	0.51					
900'000	EUR	Ziggo	6.125%	15.11.32	829'377	0.52					
1'300'000	EUR	Ziggo	3.375%	28.02.30	1'153'763	0.72					
2'000'000	USD	Braskem Netherlands	8.000%	15.10.34	698'992	0.44					
500'000	USD	UPC broadband 144A	4.875%	15.07.31	407'584	0.25					
800'000	USD	Veon	9.000%	15.07.29	713'021	0.45					
838'695	USD	Yinson Bergenia Production	8.498%	31.01.45	758'441	0.47					
Total - Niederlande					12'733'523	7.95					
Nigeria											
500'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	408'431	0.26					
Total - Nigeria					408'431	0.26					
Österreich											
800'000	EUR	Raiffeisen Bank International	6.200%	31.12.99	808'984	0.51					
Total - Österreich					808'984	0.51					
Portugal											
1'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.875%	14.03.82	946'100	0.59					
1'400'000	EUR	Energias de Portugal	4.625%	16.09.54	1'445'290	0.90					
Total - Portugal					2'391'390	1.49					
Schweden											
575'000	EUR	Heimstaden Bostad	5.000%	31.12.99	574'994	0.36					
450'992	EUR	Intrum Investments and Financing	7.750%	11.09.27	439'465	0.27					
600'000	EUR	Intrum Investments and Financing	8.000%	11.09.27	607'248	0.38					
1'100'000	EUR	Samhallsbyggnadsb olaget i Norden	1.125%	26.09.29	912'868	0.57					
1'100'000	EUR	Verisure	7.125%	01.02.28	1'124'079	0.70					
Total - Schweden					3'658'654	2.28					
Serbien											
530'000	USD	Telekom Srbija	7.000%	28.10.29	457'815	0.29					
Total - Serbien					457'815	0.29					
Spanien											
500'000	EUR	Grifols Escrow Issuer S.A.	3.875%	15.10.28	497'655	0.31					
148'936	EUR	Lorca Telecom Bondco	4.000%	18.09.27	149'122	0.09					
498'160	EUR	OHL Operaciones	9.750%	31.12.29	463'936	0.29					
900'000	EUR	Telefonica Emisiones	4.381%	31.12.99	898'290	0.56					
500'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	7.750%	31.12.99	455'048	0.28					
Total - Spanien					2'464'051	1.53					
Togo											
1'775'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	6.250%	14.10.40	1'749'760	1.09					
2'613'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	2'267'381	1.43					
Total - Togo					4'017'141	2.52					
Tschechische Republik											
1'000'000	EUR	Energio-Pro	6.450%	15.04.31	1'004'440	0.63					
1'050'000	EUR	EP Infrastructure	4.375%	29.01.34	1'061'004	0.66					
Total - Tschechische Republik					2'065'444	1.29					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)
Türkei													
2'000'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	1'695'214	1.06	1'000'000	USD	DISH Network	11.750%	15.11.27	875'379	0.55
1'000'000	USD	Limak	9.750%	25.07.29	871'483	0.54	800'000	USD	Earthstone Energy Holdinds	8.000%	15.04.27	682'151	0.43
900'000	USD	Zorlu Enerji Elektrik Ueretimi	11.000%	23.04.30	689'166	0.43	1'000'000	USD	FTAI Aviation	5.500%	01.05.28	848'725	0.53
Total - Türkei					3'255'863	2.03	600'000	USD	Graphic Packaging International	3.750%	01.02.30	481'209	0.30
Usbekistan							100'000	USD	Hilcorp Energy	5.750%	01.02.29	84'937	0.05
1'325'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	7.200%	17.07.30	1'187'977	0.74	500'000	USD	Icahn Entreprises	5.250%	15.05.27	417'562	0.26
1'020'000	USD	Uzbekneftgaz JSC	8.750%	07.05.30	944'547	0.59	750'000	USD	ION Platform Finance US	5.750%	15.05.28	595'191	0.37
Total - Usbekistan					2'132'524	1.33	700'000	USD	Iron Mountain 144A	4.875%	15.09.27	593'005	0.37
Vereinigte Staaten							500'000	USD	Iron Mountain 144A	5.250%	15.07.30	421'585	0.26
1'000'000	EUR	Beach Acquisition Bidco	5.250%	15.07.32	1'026'540	0.64	600'000	USD	Macy's	4.500%	15.12.34	459'627	0.29
700'000	EUR	Celanese	5.000%	15.04.31	708'239	0.44	500'000	USD	MGM Resorts International	5.500%	15.04.27	427'717	0.27
700'000	EUR	Graphic Packaging International	2.625%	01.02.29	681'128	0.43	1'000'000	USD	MM Proton I	9.875%	05.10.29	845'041	0.53
500'000	EUR	Iqvia	2.875%	15.06.28	496'530	0.31	2'000'000	USD	Nissan Motor Acceptance	1.850%	16.09.26	1'665'046	1.04
1'000'000	EUR	Iqvia	2.250%	15.01.28	986'490	0.62	500'000	USD	NRG Energy	3.625%	15.02.31	400'415	0.25
1'200'000	EUR	Iron Mountain	4.750%	15.01.34	1'190'640	0.74	1'000'000	USD	Occidental Petroleum	4.100%	15.02.47	638'934	0.40
800'000	EUR	IWG US Finance	5.125%	14.05.32	829'832	0.52	1'400'000	USD	Oracle	5.950%	26.09.55	1'043'769	0.65
1'335'000	EUR	Olympus Water	6.125%	15.02.33	1'350'219	0.84	500'000	USD	Organon 144A	4.125%	30.04.28	415'821	0.26
100'000	EUR	Organon Finance	2.875%	30.04.28	98'593	0.06	750'000	USD	PetSmart Finance	7.500%	15.09.32	643'404	0.40
500'000	EUR	Primo Water Holdings	3.875%	31.10.28	500'035	0.31	500'000	USD	PetSmart Finance	10.000%	15.09.33	424'731	0.27
500'000	EUR	Shift4 Payments	5.500%	15.05.33	494'425	0.31	1'000'000	USD	Royal Caribbean Cruises	4.250%	01.07.26	846'955	0.53
1'000'000	USD	Albertsons 144A	3.500%	15.03.29	817'591	0.51	500'000	USD	SCI Games	7.250%	15.11.29	434'433	0.27
500'000	USD	Caesars Entertain	7.000%	15.02.30	434'581	0.27	300'000	USD	Sealed Air Corporation	6.125%	01.02.28	257'916	0.16
500'000	USD	Carnival 144A	4.000%	01.08.28	420'356	0.26	800'000	USD	SES Global Americas Holdings	5.300%	25.03.44	557'703	0.35
1'500'000	USD	CCO Holdings	7.375%	01.03.31	1'311'772	0.82	500'000	USD	Starwood Property Trust	4.375%	15.01.27	420'835	0.26
600'000	USD	Celanese	1.400%	05.08.26	500'947	0.31	1'000'000	USD	Starwood Property Trust	3.625%	15.07.26	840'645	0.52
1'250'000	USD	Clean Harbors	6.375%	01.02.31	1'087'628	0.68	800'000	USD	Station Casinos	4.500%	15.02.28	676'189	0.42
1'000'000	USD	Clearway Energy Operating 144A	4.750%	15.03.28	845'083	0.53	1'609'000	USD	Sunoco	6.000%	15.04.27	1'364'931	0.85
1'000'000	USD	Cloud Software	8.250%	30.06.32	848'666	0.53	1'000'000	USD	Tenet Healthcare	5.125%	01.11.27	847'650	0.53
500'000	USD	Crown Americas	4.250%	30.09.26	423'240	0.26	1'000'000	USD	Transdigm Group 144A	6.750%	15.08.28	862'361	0.54
2'000'000	USD	CSC Holdings	4.125%	01.12.30	1'045'346	0.65	700'000	USD	US Foods	4.750%	15.02.29	590'461	0.37
500'000	USD	CVR Energy	7.500%	15.02.31	422'173	0.26	2'000'000	USD	Venture Global Calcasieu Pass	8.375%	01.06.31	1'735'631	1.08
1'000'000	USD	Discovery Communications	3.950%	20.03.28	842'847	0.53							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
1'000'000	USD	Venture Global Calcasieu Pass	6.250%	15.01.30	875'091	0.55					
800'000	USD	VF	2.950%	23.04.30	621'726	0.39					
1'500'000	USD	Vistra Operations Company	4.375%	01.05.29	1'257'728	0.79					
500'000	USD	Wyndham Hotels & Resorts	4.375%	15.08.28	420'788	0.26					
Total - Vereinigte Staaten					41'938'193	26.18					
Vereinigtes Königreich											
1'550'000	EUR	Allwyn Entertainment Financing	4.125%	15.02.31	1'537'445	0.96					
450'000	EUR	Allwyn Entertainment Financing	7.250%	30.04.30	469'971	0.29					
325'000	EUR	Amber Finco	6.625%	15.07.29	339'719	0.21					
200'000	EUR	Banco Comercial Portugues	4.750%	30.11.28	193'746	0.12					
500'000	EUR	Banco Comercial Portugues	6.500%	10.07.31	468'775	0.29					
600'000	EUR	Barclays	6.125%	31.12.99	603'018	0.38					
425'000	EUR	Bellis Acquisition	8.000%	01.07.31	404'702	0.25					
1'000'000	EUR	INEOS Finance	6.625%	15.05.28	959'400	0.60					
500'000	EUR	INEOS Quattro Finance	8.500%	15.03.29	443'210	0.28					
675'000	EUR	Ithaca Energy North Sea	5.500%	01.10.31	694'406	0.43					
1'000'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	970'730	0.61					
400'000	GBP	Aston Martin Capital Holdings	10.375%	31.03.29	375'521	0.23					
820'000	GBP	Barclays	8.375%	31.12.99	1'008'712	0.63					
600'000	GBP	Gatwick Airport	6.000%	21.11.30	694'718	0.43					
1'050'000	GBP	Market Bidco Finco	8.750%	31.01.31	1'177'162	0.74					
600'000	GBP	NatWest Group	7.625%	31.12.99	719'143	0.45					
500'000	GBP	Pinnacle Bidco	10.000%	11.10.28	600'829	0.38					
1'000'000	USD	Standard Chartered	5.438%	29.01.49	825'569	0.52					
900'000	USD	Virgin Media Secured Finance 144A	4.250%	31.01.31	672'603	0.42					
Total - Vereinigtes Königreich					13'159'379	8.22					
Gibraltar											
700'000	EUR	888 Acquisitions	8.000%	30.09.31	625'618	0.39					
Total - Gibraltar					625'618	0.39					
Total - Obligationen					144'257'235	90.09					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					144'257'235	90.09					
Investmentfonds											
Luxemburg											
33'100	USD	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD (2)			7'306'256	4.57					
Total - Luxemburg					7'306'256	4.57					
Total - Investmentfonds					7'306'256	4.57					
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
Frankreich											
10'298	EUR	LuxCo 3			102'980	0.06					
Total - Frankreich					102'980	0.06					
Total - Aktien					102'980	0.06					
Obligationen											
Luxemburg											
488	EUR	Altice France	0.000%	31.12.99	61	0.00					
Total - Luxemburg					61	0.00					
Total - Obligationen					61	0.00					
Total - Nicht notierte Wertpapiere					103'041	0.06					
Total - Anlagen					151'666'532	94.72					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund – Global Active Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	197'343'807	
per 28. Februar 2026			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		199'172'382
	Bankguthaben		13'492'987
	Forderungen aus Devisen		632
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		61'815
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		2'265'325
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		7'395'388
	11.c Forderungen aus Swaps / Contracts for Difference		1'417'133
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		509'731
	11.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		157'056
	11.c Swaps zu Anschaffungskosten		24'790'906
	Total Aktiva		249'263'355
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		1'710'112
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		232'083
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		4
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		9'027'073
	11.c Verbindlichkeiten aus Swaps		444'377
	11.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		805'642
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'798
	5 Service Fee		91'091
	4 „Taxe d'abonnement“		13'768
	3.a Management Fee		111'241
	3.b Performance Fee		42'824
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		15'262
	Total Passiva		12'499'275
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		236'764'080
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		182'334'810
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		4'221'441
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'885'037
	Termingeschäften		224'463
	Devisentermingeschäften		1'282'762
	Swaps		-804'586
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'298'181
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		774'443
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-5'399'536
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		434'745
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-10'466
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		7'906'484
	Anteilszeichnungen		83'461'588
	Anteilsrücknahmen		-35'895'298
	13 Ausbezahlte Dividende		-1'043'504
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		236'764'080

Vontobel Fund – Global Active Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto	191'811
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	3'371'858
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	1'659'356
	2.d Nettodividenden	416
	Total Erträge	5'223'441
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	702'043
	3.b Performance Fee	42'824
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	11'868
	4 „Taxe d'abonnement“	40'476
	Bankzinsen, netto	10'616
	5 Service Fee	116'898
	9 Sonstige Aufwendungen	77'275
	Total Aufwendungen	1'002'000
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	4'221'441

Vontobel Fund – Global Active Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Obligationen						Chile					
Ägypten						1'000'000 CHF Banco Santander Chile 0.297% 22.10.26 1'101'741 0.47					
1'000'000 USD Afreximbank 3.798% 17.05.31 767'273 0.32						206'250 USD Sociedad Concesionaria Autopista 6.223% 15.12.26 175'091 0.07					
Total - Ägypten						Total - Chile					
767'273 0.32						1'276'832 0.54					
Australien						China					
2'000'000 AUD ANZ New Zealand International 3.400% 20.12.39 864'065 0.36						45'000'000 MXN Asian Infrastructure Investment Bank 0.000% 21.02.45 362'434 0.15					
1'000'000 EUR ANZ New Zealand International 0.750% 29.09.26 991'380 0.42						Total - China					
Total - Australien						362'434 0.15					
1'855'445 0.78						Costa Rica					
Belgien						577'270 USD Autopistas 7.375% 30.12.30 493'498 0.21					
950'000 EUR Belgien 3.000% 22.06.34 958'446 0.40						Total - Costa Rica					
475'000 EUR Belgien 0.900% 22.06.29 455'288 0.19						493'498 0.21					
500'000 EUR Belgien 0.100% 22.06.30 454'570 0.19						Deutschland					
1'700'000 EUR KBC Group 3.375% 15.01.33 1'706'936 0.72						2'400'000 CHF Commerzbank 3.263% 03.02.27 2'715'014 1.15					
2'250'000 USD Euroclear Bank 1.261% 03.08.26 1'885'125 0.80						1'000'000 CHF Deutsche Bank 2.072% 18.09.30 1'144'802 0.48					
Total - Belgien						600'000 CHF Deutsche Bank 1.587% 28.01.31 676'309 0.29					
5'460'365 2.30						1'200'000 CHF Deutsche Bank 3.645% 27.01.29 1'392'264 0.59					
Bolivariische Republik Venezuela						500'000 CHF E.ON 2.502% 05.12.29 587'544 0.25					
1'400'000 EUR Corporacion Andina de Fomento 3.625% 13.02.30 1'451'646 0.61						1'200'000 CHF Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg 2.390% 08.02.29 1'379'048 0.58					
1'100'000 EUR Corporacion Andina de Fomento 3.310% 12.12.28 1'108'503 0.47						9'810'000 DKK Deutsche Bank 0.000% 18.11.26 1'287'207 0.54					
Total - Bolivariische Republik Venezuela						2'000'000 EUR Deutschland 2.700% 17.09.26 2'007'320 0.85					
2'560'149 1.08						17'000'000 EUR Deutschland 2.600% 15.08.35 16'992'179 7.19					
Brasilien						800'000 EUR Deutsche Bank 7.375% 31.12.99 874'488 0.37					
4'000'000 BRL Brasilien 10.000% 01.01.31 601'875 0.25						1'000'000 EUR Deutsche Bank 6.750% 31.12.99 1'042'300 0.44					
1'500'000 USD Brasilien 6.250% 22.05.36 1'283'213 0.54						1'000'000 EUR Jefferies Group 2.639% 15.07.27 998'220 0.42					
588'347 USD Prumo Participacoes e Investimentos 7.500% 31.12.31 508'528 0.21						700'000 EUR ProCredit Holding 3.623% 05.05.28 705'649 0.30					
Total - Brasilien						1'200'000 EUR Volkswagen Bank 3.750% 10.12.32 1'218'432 0.51					
2'393'616 1.00						500'000 EUR Volkswagen Bank 3.500% 19.06.31 506'910 0.21					
						1'200'000 EUR Wüstenrot & Württembergische 4.983% 27.10.45 1'212'216 0.51					
						1'000'000 GBP Vonovia 5.500% 18.01.36 1'138'289 0.48					
						1'700'000 USD Deutsche Bank 0.000% 19.11.55 1'479'203 0.62					
						1'000'000 USD DZ Bank 6.100% 31.10.34 886'059 0.37					
						Total - Deutschland					
						38'243'453 16.15					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Active Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Estland						Guernsey							
460'000	EUR	LHV Group	5.375%	24.05.28	471'422	0.20	1'500'000	EUR	Pershing Square Holdings	4.250%	29.04.30	1'543'320	0.65
Total - Estland					471'422	0.20	Total - Guernsey					1'543'320	0.65
Finnland						Indonesien							
1'000'000	CHF	Nordea Bank	1.810%	15.06.27	1'120'573	0.47	800'000	EUR	Indonesien	4.970%	04.03.46	808'768	0.34
2'959'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	2'809'834	1.19	Total - Indonesien					808'768	0.34
Total - Finnland					3'930'407	1.66	Irland						
Frankreich						Italien							
1'800'000	AUD	BNP Paribas	4.625%	09.03.27	1'080'299	0.46	2'000'000	EUR	Italien	3.250%	15.07.32	2'053'400	0.87
1'400'000	CHF	BNP Paribas	1.355%	27.08.35	1'541'050	0.65	1'000'000	EUR	Italien	1.650%	01.03.32	941'530	0.40
1'000'000	CHF	BPCE	2.655%	12.06.30	1'184'999	0.50	1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.126%	14.01.36	1'015'340	0.43
500'000	CHF	Credit Agricole	2.507%	27.04.27	564'527	0.24	500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.750%	04.07.29	485'365	0.20
500'000	EUR	Autopistas	1.250%	18.01.27	495'645	0.21	1'100'000	GBP	Italien	6.000%	04.08.28	1'306'266	0.55
900'000	EUR	Axa	4.576%	29.04.49	903'537	0.38	Total - Italien					5'801'901	2.45
900'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	4.750%	10.11.31	965'763	0.41	Japan						
600'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.250%	29.06.28	570'528	0.24	1'400'000	EUR	SoftBank	6.500%	29.10.62	1'254'386	0.53
600'000	EUR	BPCE	5.750%	31.12.99	611'472	0.26	70'000'000	JPY	JFM	0.251%	28.10.39	272'714	0.12
1'000'000	EUR	BPCE	0.554%	16.12.30	904'370	0.38	Total - Japan					1'527'100	0.65
900'000	EUR	CNP Assurances	2.845%	31.12.99	895'504	0.38	Kaiman-Inseln						
3'599'000	EUR	CNP Assurances	3.605%	29.03.49	3'599'144	1.52	1'112'147	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	847'923	0.36
300'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.750%	27.09.48	312'360	0.13	2'000'000	USD	Qatar Insurance Company	6.150%	31.12.99	1'728'330	0.73
500'000	EUR	Klepierre	1.375%	16.02.27	495'465	0.21	Total - Kaiman-Inseln					2'576'253	1.09
1'737'200	EUR	Phalsbourg	5.000%	27.03.29	948'216	0.40	Griechenland						
1'000'000	EUR	RCI Banque	3.750%	16.02.32	1'010'780	0.43	600'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	653'842	0.28
100'000'000	JPY	Credit Agricole	0.839%	09.06.27	536'832	0.23	Total - Griechenland					653'842	0.28
500'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	5.896%	13.07.26	426'632	0.18							
2'000'000	USD	Société Générale	7.125%	31.12.99	1'686'829	0.71							
Total - Frankreich					18'733'952	7.92							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Active Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)			
Kanada						Mexiko								
800'000	CAD	Bank of Nova Scotia	3.700%	27.07.81	491'283	0.21	26'831'250	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	1'163'754	0.49	
750'000	EUR	CI Financial	4.625%	12.12.31	773'198	0.33	225'000	USD	Comision Federal de Electricidad	6.500%	28.01.51	193'031	0.08	
Total - Kanada					1'264'481	0.54	Total - Mexiko					1'356'785	0.57	
Kolumbien						Niederlande								
10'589'732'070	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	2'071'909	0.88	600'000	CHF	BMW International Investment	1.200%	09.10.28	672'013	0.28	
350'000	EUR	Kolumbien	5.000%	19.09.32	339'938	0.14	2'000'000	EUR	Athora Holding	5.375%	31.08.32	2'050'560	0.87	
300'000	EUR	Kolumbien	5.625%	19.02.36	285'204	0.12	700'000	EUR	BNG Bank N.V.	2.572%	04.05.27	701'092	0.30	
1'341'180	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	1'190'773	0.50	250'000	EUR	Enexis Holding	0.625%	17.06.32	216'488	0.09	
700'290	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	590'605	0.25	Total - Niederlande					3'640'153	1.54	
Total - Kolumbien					4'478'429	1.89	Total - Nigeria						816'863	0.35
Liechtenstein						Nigeria								
750'000	EUR	Swiss Life	0.500%	15.09.31	657'998	0.28	1'000'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	816'863	0.35	
Total - Liechtenstein					657'998	0.28	Total - Nigeria					816'863	0.35	
Litauen						Österreich								
800'000	EUR	Artea Banks	4.853%	05.12.28	823'040	0.35	750'000	EUR	Österreich	2.900%	23.05.29	766'860	0.32	
Total - Litauen					823'040	0.35	1'000'000	EUR	Raiffeisen Bank International	6.375%	31.12.99	1'030'390	0.44	
Luxemburg						Total - Österreich						1'797'250	0.76	
1'750'000	AUD	Aroundtown	6.650%	06.02.36	1'053'851	0.45	Rumänien							
1'000'000	CHF	DH Switzerland Finance	0.887%	10.10.29	1'112'864	0.47	600'000	EUR	CEC Bank	5.625%	28.11.29	623'778	0.26	
1'000'000	CHF	Matterhorn Telecom	5.250%	31.07.28	1'137'038	0.48	Total - Rumänien					623'778	0.26	
1'000'000	CHF	TRATON Finance Luxembourg	1.030%	26.06.28	1'106'256	0.47	Schweden							
1'000'000	EUR	Avanzia Bank	7.000%	24.04.28	1'059'031	0.45	1'000'000	EUR	Hennes & Mauritz	3.400%	31.10.33	994'280	0.42	
2'000'000	EUR	Aroundtown	2.857%	18.12.27	2'003'300	0.85	Total - Schweden					994'280	0.42	
800'000	EUR	CPI Property Group	6.000%	27.01.32	814'448	0.34	Schweiz							
337'455	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	294'246	0.12	800'000	CHF	Swiss Life	1.928%	26.09.45	892'494	0.38	
4'000'000	USD	EIB	2.590%	29.12.26	3'355'043	1.42	1'400'000	CHF	UBS Group AG	0.435%	09.11.28	1'537'195	0.65	
700'000	USD	Oceanica Lux	13.000%	02.10.29	621'131	0.26	1'000'000	CHF	Zürcher Kantonalbank	2.750%	19.04.28	1'130'485	0.48	
Total - Luxemburg					12'557'208	5.31								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Active Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
900'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	3.852%	03.09.32	929'412	0.39					
1'400'000	USD	UBS Group AG	7.000%	31.12.99	1'195'389	0.50					
800'000	USD	UBS Group AG	6.625%	31.12.99	679'983	0.29					
Total - Schweiz					6'364'958	2.69					
Spanien											
1'000'000	CHF	Banco Santander	2.395%	16.02.29	1'154'713	0.49					
2'000'000	CHF	Caixabank	0.477%	01.07.27	2'203'261	0.93					
3'000'000	EUR	Spanien	0.010%	31.01.27	2'944'680	1.24					
750'000	EUR	Spanien	4.200%	31.01.37	823'133	0.35					
500'000	EUR	Spanien	6.000%	31.01.29	554'000	0.23					
750'000	EUR	Spanien	2.700%	31.10.48	634'515	0.27					
500'000	EUR	Spanien	1.950%	30.07.30	492'035	0.21					
400'000	EUR	Telefonica Emisiones	4.881%	31.12.99	397'676	0.17					
500'000	GBP	Abertis	3.375%	27.11.26	566'093	0.24					
500'000	GBP	Banco Santander	4.750%	30.08.28	573'950	0.24					
1'600'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.150%	03.03.29	1'355'358	0.57					
1'000'000	USD	Banco Santander	1.722%	14.09.27	836'817	0.35					
Total - Spanien					12'536'231	5.29					
Togo											
1'600'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	6.250%	14.10.40	1'577'248	0.67					
1'800'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	1'561'915	0.66					
Total - Togo					3'139'163	1.33					
Türkei											
800'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	678'086	0.29					
700'000	USD	Limak	9.625%	12.08.30	596'704	0.25					
600'000	USD	Limak	9.750%	25.07.29	522'890	0.22					
Total - Türkei					1'797'680	0.76					
Ungarn											
700'000	EUR	MBH Bank	5.250%	29.01.30	714'567	0.30					
1'000'000	EUR	Raiffeisen Bank	4.598%	11.12.27	1'004'250	0.42					
Total - Ungarn					1'718'817	0.72					
Vereinigte Staaten											
2'000'000	CHF	Alphabet	0.427%	01.03.29	2'208'107	0.93					
2'000'000	CHF	Citigroup	0.500%	01.11.28	2'203'702	0.93					
1'000'000	CHF	Equinix	2.875%	12.09.28	1'158'017	0.49					
2'000'000	EUR	Goldman Sachs Group	3.740%	27.03.35	2'073'920	0.88					
1'345'000	EUR	Goldman Sachs Group	3.509%	17.08.33	1'353'285	0.57					
600'000	EUR	IWG US Finance	5.125%	14.05.32	622'374	0.26					
500'000	EUR	Morgan Stanley	2.755%	24.02.30	490'210	0.21					
800'000	GBP	Blackstone Private Credit Fund	4.875%	14.04.26	910'677	0.38					
100'000'000	JPY	Berkshire Hathaway	0.440%	13.09.29	514'829	0.22					
300'000'000	JPY	Berkshire Hathaway	1.031%	08.12.27	1'612'644	0.68					
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.375%	15.05.34	879'444	0.37					
700'000	USD	Vereinigte Staaten	3.125%	15.11.41	505'559	0.21					
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.875%	15.08.33	853'175	0.36					
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	15.02.36	889'237	0.38					
500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.500%	15.02.33	417'688	0.18					
750'000	USD	Vereinigte Staaten	2.875%	15.05.32	607'723	0.26					
910'000	USD	Alexandria Real Estate Equities	5.250%	15.03.36	770'891	0.33					
750'000	USD	Amcor Finance	3.625%	28.04.26	634'937	0.27					
500'000	USD	Amgen	4.850%	19.02.36	425'900	0.18					
850'000	USD	Apollo Global Management	5.200%	08.12.28	717'255	0.30					
1'700'000	USD	Cimarex Energy	4.375%	15.03.29	1'408'349	0.59					
1'400'000	USD	Citigroup	FRN	29.01.34	901'575	0.38					
900'000	USD	Citigroup	FRN	26.11.34	549'947	0.23					
1'000'000	USD	Citigroup	FRN	21.07.26	837'478	0.35					
500'000	USD	Comcast	1.500%	15.02.31	373'880	0.16					
636'373	USD	CVS	6.036%	10.12.28	548'444	0.23					
1'000'000	USD	Dresdner Funding Trust	8.151%	30.06.31	931'193	0.39					
1'000'000	USD	General Motors Financial	4.716%	15.07.27	849'403	0.36					
1'000'000	USD	HSBC Group	4.844%	15.07.27	834'268	0.35					
800'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	0.000%	01.03.26	677'564	0.29					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Active Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
1'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	2.330%	31.05.26	857'271	0.36	290'000	USD	HSBC Holdings	5.887%	14.08.27	247'722	0.10
700'000	USD	Jefferies Group	4.226%	31.08.37	492'515	0.21	1'600'000	USD	Standard Chartered	7.014%	31.12.99	1'438'699	0.61
675'000	USD	LYB International Finance III	5.125%	15.01.31	581'453	0.25	1'000'000	USD	Standard Chartered	5.438%	29.01.49	825'569	0.35
475'000	USD	Morgan Stanley	5.230%	15.01.31	416'646	0.18	Total - Vereinigtes Königreich				12'104'554	5.11	
875'000	USD	Morgan Stanley Private Bank	4.204%	17.11.28	743'865	0.31	Total - Obligationen				193'405'488	81.68	
422'625	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	352'242	0.15	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				193'405'488	81.68	
500'000	USD	Praixair	1.100%	10.08.30	376'285	0.16	Investmentfonds						
825'000	USD	SES Global Americas Holdings	5.300%	25.03.44	575'131	0.24	Luxemburg						
750'000	USD	Toyota Motor Credit	1.150%	13.08.27	613'581	0.26	20'000	USD	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD (2)			4'414'655	1.86
1'000'000	USD	Union Carbide	7.750%	01.10.96	950'944	0.40	Total - Luxemburg				4'414'655	1.86	
700'000	USD	WEA Finance	2.875%	15.01.27	586'015	0.25	Total - Investmentfonds						
1'025'000	USD	Western Union Company	4.750%	15.06.29	870'221	0.37	Total - Investmentfonds				4'414'655	1.86	
500'000	USD	Western Union Company	1.350%	15.03.26	423'122	0.18	Nicht notierte Wertpapiere						
Total - Vereinigte Staaten						35'600'966	15.04	Obligationen					
Vereinigtes Königreich								Japan					
1'600'000	CHF	Barclays	0.315%	04.06.27	1'760'847	0.74	70'000'000	JPY	Japan Railway Construction	0.469%	28.08.40	274'419	0.12
2'000'000	EUR	Barclays	6.125%	31.12.99	2'010'060	0.85	Total - Japan				274'419	0.12	
1'000'000	EUR	Coventry Building Society	3.125%	29.10.29	1'011'550	0.43	Mexiko						
1'985'000	EUR	Sage Group	3.821%	25.02.33	1'984'643	0.84	200'000'000	JPY	Mexiko	1.430%	27.08.27	1'077'820	0.46
600'000	GBP	Future	6.750%	10.07.30	644'140	0.27	Total - Mexiko				1'077'820	0.46	
250'000	GBP	HSBC Holdings	2.625%	16.08.28	274'902	0.12	Total - Obligationen						
500'000	GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	577'383	0.24	Total - Nicht notierte Wertpapiere				1'352'239	0.58	
250'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	280'149	0.12	Total - Anlagen						
1'250'000	USD	Aberdeen Group	4.250%	30.06.28	1'048'890	0.44	Total - Anlagen				199'172'382	84.12	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund – Eastern European Bond (in liquidation)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	14'700'919	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		0
	Bankguthaben		124'703
	Total Aktiva		124'703
	Passiva		
	4 „Taxe d'abonnement“		63
	Liquidationskosten		15'490
	Total Passiva		15'553
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		109'150
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		108'478
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-21
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		693
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		672
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		109'150
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Total Erträge		0
bis zum 28. Februar 2026	Aufwendungen		
	4 „Taxe d'abonnement“		21
	Total Aufwendungen		21
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-21

Vontobel Fund – Eastern European Bond (in liquidation)

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
Nicht notierte Wertpapiere						
Obligationen						
Russland						
200'000'000	RUB	Russland (4)	7.250%	10.05.34	0	0.00
100'000'000	RUB	Russland (4)	7.650%	10.04.30	0	0.00
150'000'000	RUB	Russland (4)	8.150%	03.02.27	0	0.00
100'000'000	RUB	Russland (4)	7.050%	19.01.28	0	0.00
50'000'000	RUB	Russland (4)	7.700%	16.03.39	0	0.00
175'000'000	RUB	Russland (4)	7.150%	12.11.25	0	0.00
150'000'000	RUB	Rurail (4)	FRN	25.06.32	0	0.00
Total - Russland					0	0.00
Total - Obligationen					0	0.00
Total - Nicht notierte Wertpapiere					0	0.00
Total - Anlagen					0	0.00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 12 und 17.

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	345'141'705	
per 28. Februar 2026			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		369'303'656
	Bankguthaben		21'963'960
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		266'198
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		8'612'217
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'022'430
	11.c Forderungen aus Swaps / Contracts for Difference		512'380
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		804'654
	11.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		569'603
	Total Aktiva		403'055'098
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		12'570'485
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		179'861
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		20'894
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'899'224
	11.c Verbindlichkeiten aus Swaps		666'196
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		67'324
	11.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		40'105
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		8'879
	5 Service Fee		82'360
	4 „Taxe d'abonnement“		10'610
	3.a Management Fee		203'532
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		111'445
	Total Passiva		15'860'915
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		387'194'183
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		292'584'230
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		9'773'023
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		15'498'435
	Termingeschäften		-44'067
	Devisentermingeschäften		241'812
	Swaps		194'457
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'956'875
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		416'492
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		2'498'218
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-72'041
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-231'726
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		30'231'478
	Anteilszeichnungen		124'151'134
	Anteilsrücknahmen		-59'320'518
	13 Ausbezahlte Dividende		-452'141
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		387'194'183

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto	201'961
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	11'316'664
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	65'430
	10 Sonstige Erträge	17'624
	Total Erträge	11'601'679
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	1'217'849
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	15'349
	4 „Taxe d'abonnement“	32'334
	Bankzinsen, netto	40'622
	5 Service Fee	404'601
	9 Sonstige Aufwendungen	117'901
	Total Aufwendungen	1'828'656
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	9'773'023

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Obligationen											
Argentinien											
11'500'000	USD	Argentinien	0.750%	09.07.30	6'801'215	1.76					
Total - Argentinien					6'801'215	1.76					
Brasilien											
5'000'000	BRL	Brasilien	6.000%	15.08.26	4'434'203	1.15					
13'000'000	BRL	Brasilien	6.000%	15.05.35	10'940'378	2.83					
32'000'000	BRL	Brasilien	10.000%	01.01.35	5'312'947	1.37					
100'000'000	BRL	Brasilien	10.000%	01.01.31	17'765'861	4.58					
Total - Brasilien					38'453'389	9.93					
Chile											
5'200'000'000	CLP	Chile	6.000%	01.04.33	6'399'675	1.65					
Total - Chile					6'399'675	1.65					
China											
500'000'000	INR	Asian Infrastructure Investment Bank	5.750%	25.01.27	5'452'467	1.41					
450'000'000	INR	Asian Infrastructure Investment Bank	7.200%	02.07.31	4'965'340	1.28					
100'000'000	INR	Asian Infrastructure Investment Bank	6.650%	30.06.33	1'068'103	0.28					
Total - China					11'485'910	2.97					
Dominikanische Republik											
139'000'000	DOP	Dominikanische Republik	10.750%	01.06.36	2'591'711	0.67					
105'000'000	DOP	Dominikanische Republik	13.625%	03.02.33	2'157'902	0.56					
80'000'000	DOP	Dominikanische Republik	11.250%	15.09.35	1'526'429	0.39					
Total - Dominikanische Republik					6'276'042	1.62					
Frankreich											
50'000'000	TRY	Council of Europe Development Bank	28.000%	22.03.27	1'061'643	0.27					
Total - Frankreich					1'061'643	0.27					
Indien											
20'000'000	INR	Indien	5.790%	11.05.30	215'935	0.06					
Total - Indien					215'935	0.06					
Indonesien											
40'000'000'000	IDR	Indonesien	6.750%	15.07.35	2'445'881	0.63					
40'000'000'000	IDR	Indonesien	6.875%	15.08.51	2'423'692	0.63					
25'000'000'000	IDR	Indonesien	6.500%	15.02.31	1'536'370	0.40					
100'000'000'000	IDR	Indonesien	6.625%	15.05.33	6'085'058	1.57					
6'000'000	CNY	Indonesien	2.450%	04.03.29	876'287	0.23					
Total - Indonesien					13'367'288	3.46					
Kenia											
60'000'000	KES	Kenia	12.500%	10.01.33	497'447	0.13					
120'000'000	KES	Kenia	18.461%	09.08.32	1'192'102	0.31					
125'000'000	KES	Kenia	13.938%	27.10.36	1'100'504	0.28					
Total - Kenia					2'790'053	0.72					
Kolumbien											
61'000'000'000	COP	Kolumbien	7.000%	26.03.31	12'243'550	3.16					
10'000'000'000	COP	Kolumbien	11.750%	24.01.35	2'374'434	0.61					
19'000'000'000	COP	Kolumbien	12.750%	28.11.40	4'726'910	1.22					
Total - Kolumbien					19'344'894	4.99					
Luxemburg											
60'000'000	EGP	EIB	17.500%	02.04.27	1'231'608	0.32					
750'000'000	INR	EIB	6.875%	28.02.35	8'140'366	2.10					
500'000'000	INR	EIB	6.500%	11.07.35	5'287'204	1.37					
122'500'000	INR	EIB	6.500%	02.05.32	1'311'011	0.34					
6'000'000	USD	EIB	0.375%	26.03.26	5'986'260	1.55					
Total - Luxemburg					21'956'449	5.68					
Malaysia											
75'000'000	MYR	Malaysia	3.828%	05.07.34	19'773'517	5.10					
30'000'000	MYR	Malaysia	3.885%	15.08.29	7'895'297	2.04					
Total - Malaysia					27'668'814	7.14					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Mexiko						Rumänien							
63'500'000	MXN	Mexiko	7.500%	26.05.33	3'523'833	0.91	5'800'000	RON	Rumänien	6.750%	25.04.35	1'391'027	0.36
150'000'000	MXN	Mexiko	7.750%	29.05.31	8'612'839	2.22	25'000'000	RON	Rumänien	6.300%	25.04.29	5'851'043	1.51
122'000'000	MXN	Mexiko	7.750%	23.11.34	6'770'624	1.75	20'000'000	RON	Rumänien	8.000%	29.04.30	4'969'530	1.28
80'000'000	MXN	Mexiko	8.500%	18.11.38	4'492'665	1.16	25'000'000	RON	Rumänien	7.650%	27.07.31	6'209'538	1.60
65'000'000	MXN	Mexiko	8.000%	31.07.53	3'343'537	0.86	Total - Rumänien					18'421'138	4.75
Total - Mexiko													
Paraguay						Südafrika							
15'000'000'000	PYG	Paraguay	7.900%	09.02.31	2'320'037	0.60	75'000'000	ZAR	Südafrika	7.000%	28.02.31	4'641'542	1.20
Total - Paraguay													
Peru						Tschechische Republik							
10'000'000	PEN	Peru	7.600%	12.08.39	3'247'586	0.84	200'000'000	CZK	Tschechische Republik	4.900%	14.04.34	10'260'314	2.65
10'000'000	PEN	Peru	6.850%	12.08.35	3'192'014	0.82	50'000'000	CZK	Tschechische Republik	1.500%	24.04.40	1'660'485	0.43
10'000'000	PEN	Credicorp	10.100%	15.12.43	3'270'977	0.84	60'000'000	CZK	Tschechische Republik	1.950%	30.07.37	2'286'039	0.59
Total - Peru													
Philippinen						Ungarn							
40'000'000	EGP	Asian Development Bank	18.500%	28.07.26	822'574	0.21	2'000'000'000	HUF	Ungarn	7.000%	24.10.35	6'529'890	1.69
120'000'000	EGP	Asian Development Bank	21.250%	27.08.26	2'487'541	0.64	800'000'000	HUF	Ungarn	2.750%	22.12.26	2'445'240	0.63
50'000'000	EGP	Asian Development Bank	20.000%	10.03.26	1'039'875	0.27	Total - Ungarn					8'975'130	2.32
5'000'000	PEN	Asian Development Bank	5.250%	29.01.30	1'503'933	0.39	Uruguay						
15'000'000'000	UZS	Asian Development Bank	14.500%	26.06.28	1'284'722	0.33	100'000'000	UYU	Uruguay	8.000%	29.10.35	2'737'615	0.71
20'000'000	CNY	Asian Development Bank	2.500%	15.02.27	2'941'815	0.76	75'000'000	UYU	Uruguay	9.750%	20.07.33	2'226'752	0.58
Total - Philippinen												4'964'367	1.29
Polen						Total - Uruguay							
55'000'000	PLN	Polen	5.000%	25.10.34	15'613'649	4.02							
63'000'000	PLN	Polen	1.750%	25.04.32	15'129'594	3.91							
Total - Polen													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Vereinigte Staaten						Nicht notierte Wertpapiere							
101'380'000'000	IDR	International Bank for Reconstruction and Development	5.350%	09.02.29	6'049'843	1.56	Obligationen						
600'000'000	INR	Inter-American Development Bank	7.000%	17.04.33	6'588'665	1.70	Botsuana						
220'000'000	INR	Inter-American Development Bank	7.000%	08.08.33	2'413'329	0.62	70'000'000	BWP	Botsuana	7.750%	10.09.31	4'249'678	1.10
220'000'000	INR	Inter-American Development Bank	7.000%	25.01.29	2'433'206	0.63	Total - Botsuana						
200'000'000	INR	International Bank for Reconstruction and Development	6.710%	21.01.35	2'153'023	0.56							
60'000'000	MXN	International Bank for Reconstruction and Development	5.300%	25.06.30	3'154'063	0.81	Nigeria						
250'000'000	MXN	International Finance	0.000%	20.01.37	5'763'251	1.49	1'000'000'000	NGN	Nigeria	0.000%	09.06.26	697'581	0.18
100'000'000	ZAR	International Bank for Reconstruction and Development	0.010%	29.05.35	3'207'979	0.83	4'000'000'000	NGN	Nigeria	0.000%	07.04.26	2'877'097	0.74
35'000'000	CNY	International Bank for Reconstruction and Development	2.750%	19.01.27	5'154'506	1.33	2'000'000'000	NGN	Nigeria	0.000%	17.03.26	1'459'308	0.38
20'000'000	CNY	International Bank for Reconstruction and Development	1.750%	24.01.28	2'928'454	0.76	4'000'000'000	NGN	Nigeria	0.010%	23.06.26	2'769'012	0.72
Total - Vereinigte Staaten					39'846'319	10.29	Total - Nigeria						
							Total - Obligationen						
							12'052'676						
							Total - Nicht notierte Wertpapiere						
							12'052'676						
							Total - Anlagen						
							369'303'656						
							95.38						
Vereinigtes Königreich													
100'000'000'000	IDR	EBRD	4.250%	07.02.28	5'877'304	1.52							
60'000'000'000	IDR	EBRD	5.250%	20.01.33	3'440'256	0.89							
100'000'000	TRY	EBRD	27.500%	27.01.32	2'073'778	0.54							
Total - Vereinigtes Königreich					11'391'338	2.95							
Total - Obligationen					357'250'980	92.26							
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					357'250'980	92.26							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Swiss Mid And Small Cap Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	143'607'602	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		185'729'262
	Bankguthaben		150'284
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		8'921
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		934'884
	Total Aktiva		186'823'351
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		124'606
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		907'881
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'792
	5 Service Fee		44'638
	4 „Taxe d'abonnement“		13'823
	3.a Management Fee		202'076
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		341
	Total Passiva		1'296'157
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		185'527'194
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		200'015'619
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-1'636'429
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		8'528'252
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'700'988
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-117
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		11'592'694
	Anteilszeichnungen		4'584'444
	Anteilsrücknahmen		-30'629'904
	13 Ausbezahlte Dividende		-35'659
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		185'527'194
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	2.d Nettodividenden		26'861
bis zum 28. Februar 2026	Total Erträge		26'861
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		1'311'541
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'631
	4 „Taxe d'abonnement“		39'472
	Bankzinsen, netto		759
	5 Service Fee		278'277
	9 Sonstige Aufwendungen		27'610
	Total Aufwendungen		1'663'290
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-1'636'429

Vontobel Fund – Swiss Mid And Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien											
Schweiz											
64'000	CHF	Acceleron Industries		4'643'200	2.50	13'500	CHF	Sulzer		2'295'000	1.24
135'000	CHF	Adecco Group		2'910'600	1.57	43'500	CHF	Sunrise Communications AG		2'136'720	1.15
19'000	CHF	Aryzta		1'054'500	0.57	23'000	CHF	Swatch Group		4'526'400	2.44
32'000	CHF	Bachem Holding		1'900'800	1.02	37'250	CHF	Swiss Prime Site		5'464'575	2.95
1'500	CHF	Banque Cantonale Vaudoise		176'850	0.10	8'150	CHF	Swissquote Group Holding		3'356'170	1.81
1'425	CHF	Barry Callebaut		2'059'125	1.11	2'000	CHF	Tecan Group		272'400	0.15
7'800	CHF	Belimo Holding		6'021'600	3.25	39'000	CHF	Temenos		2'788'500	1.50
11'500	CHF	Bossard Holding		1'906'700	1.03	15'250	CHF	VAT Group		8'299'050	4.47
6'250	CHF	Bucher Industries		2'387'500	1.29	40'000	CHF	Vetropack Holding Nom.		910'000	0.49
4'100	CHF	Burckhardt Compression Holding		2'357'500	1.27	17'646	CHF	VZ Holding		2'555'141	1.38
7'000	CHF	Cembra Money Bank		697'200	0.38	5'470	CHF	Ypsomed		1'460'490	0.79
9'250	CHF	Comet Holding		2'752'800	1.48	Total - Schweiz				185'729'262	100.11
2'000	CHF	Emmi		1'620'000	0.87	Total - Aktien				185'729'262	100.11
1'600	CHF	EMS-Chemie Holding		1'022'400	0.55	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				185'729'262	100.11
12'750	CHF	Flughafen Zürich		3'366'000	1.81	Total - Anlagen				185'729'262	100.11
2'100	CHF	Forbo Holding		1'885'800	1.02						
80'250	CHF	Galderma Group		11'708'475	6.31						
36'500	CHF	Galenica Sante		3'507'650	1.89						
10'000	CHF	Georg Fischer		487'800	0.26						
35'500	CHF	Helvetia Holding AG		7'100'000	3.83						
11'500	CHF	HUBER+SUHNER		2'129'800	1.15						
1'100	CHF	Interroll Holding		2'127'400	1.15						
110'500	CHF	Julius Baer Gruppe		7'248'800	3.91						
8'250	CHF	Jungraubahn Holding		2'569'875	1.39						
1'175	CHF	Lindt & Spruengli PS		14'875'500	8.01						
21'000	CHF	Medartis Holding		1'932'000	1.04						
17'500	CHF	PSP Swiss Property		2'899'750	1.56						
15'230	CHF	Roche Holding		5'808'722	3.13						
214'750	CHF	Sandoz Group		14'607'295	7.87						
32'750	CHF	Schindler Holding PS		9'615'400	5.18						
4'000	CHF	SFS Group		488'800	0.26						
76'000	CHF	SGS		7'372'000	3.97						
32'000	CHF	Siegfried		2'742'400	1.48						
227'500	CHF	SIG Group		2'848'300	1.54						
27'000	CHF	Skan Group		1'412'100	0.76						
29'810	CHF	SMG Swiss		906'224	0.49						
28'500	CHF	Sonova Holding		5'754'150	3.10						
73'000	CHF	Straumann Holding		6'759'800	3.64						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – European Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	75'262'328	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		88'861'583
	Bankguthaben		2'176'020
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'535
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		25'767
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		397
	2.i Sonstige Aktiva		102'826
	Total Aktiva		91'168'128
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		478'342
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'869
	5 Service Fee		17'869
	4 „Taxe d'abonnement“		6'591
	3.a Management Fee		106'227
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		370
	Total Passiva		612'268
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		90'555'860
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		101'138'556
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-422'447
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		3'226'349
	Devisentermingeschäften		524
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		559'993
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'065
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-207'052
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		3'158'432
	Anteilszeichnungen		1'286'272
	Anteilsrücknahmen		-15'015'947
	13 Ausbezahlte Dividende		-11'453
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		90'555'860
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		23'531
bis zum 28. Februar 2026	2.d Nettodividenden		375'886
	10 Sonstige Erträge		51'007
	Total Erträge		450'424
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		705'221
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'457
	4 „Taxe d'abonnement“		19'637
	Bankzinsen, netto		62
	5 Service Fee		110'782
	9 Sonstige Aufwendungen		31'712
	Total Aufwendungen		872'871
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-422'447

Vontobel Fund – European Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien						Niederlande					
Belgien											
250	EUR	Lotus Bakeries		2'630'000	2.90	3'694	EUR	ASML Holding		4'556'180	5.03
Total - Belgien				2'630'000	2.90	20'612	EUR	Prosus		896'828	0.99
Deutschland											
13'598	EUR	Hensoldt		1'011'691	1.12	12'176	EUR	Universal Music		232'683	0.26
657	EUR	Rheinmetall		1'092'920	1.21	Total - Niederlande					
1'359	EUR	SAP		232'335	0.26					5'685'691	6.28
27'975	EUR	Siemens Energy		4'656'439	5.14	Norwegen					
Total - Deutschland				6'993'385	7.73	95'904	NOK	DNB Bank		2'574'238	2.84
Frankreich											
8'872	EUR	Air Liquide		1'581'345	1.75	Total - Norwegen					
4'833	EUR	EssilorLuxottica		1'088'392	1.20					2'574'238	2.84
460	EUR	Hermes International		942'540	1.04	Schweden					
3'599	EUR	L'Oreal		1'430'243	1.58	35'725	SEK	Beijer		475'026	0.52
Total - Frankreich				5'042'520	5.57	46'020	SEK	Lifco AB		1'390'149	1.54
Griechenland											
533'494	EUR	Eurobank		2'091'296	2.31	171'395	SEK	Svenska Handelsbanken		2'326'457	2.57
Total - Griechenland				2'091'296	2.31	Total - Schweden					
Hongkong											
214'531	GBP	Prudential		2'778'729	3.07					4'191'632	4.63
Total - Hongkong				2'778'729	3.07	Schweiz					
Italien											
11'224	EUR	Brunello Cucinelli		924'184	1.02	1'778	CHF	Belimo Holding		1'511'662	1.67
3'272	EUR	Ferrari		1'051'621	1.16	6'660	CHF	Cie Financiere Richemont		1'153'375	1.27
281'945	EUR	Intesa Sanpaolo		1'645'149	1.82	10'755	CHF	Flughafen Zürich		3'126'944	3.45
377'985	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale		3'855'447	4.26	25'803	CHF	Galderma Group		4'146'019	4.58
Total - Italien				7'476'401	8.26	239	CHF	Lindt & Spruengli PS		3'332'248	3.68
Vereinigte Staaten											
12'242	USD	Liberty Formula One 'C'				2'819	CHF	Lonza Group		1'664'668	1.84
Total - Vereinigte Staaten				949'644	1.05	35'075	CHF	UBS Group AG		1'236'486	1.37
Vereinigtes Königreich											
3'608	EUR	RELX				47'071	GBP	Coca-Cola HBC AG		2'578'121	2.85
58'963	GBP	Diploma				Total - Schweiz					
16'060	GBP	Games Workshop Group								18'749'523	20.71
102'849	GBP	Halma				Vereinigte Staaten					
2'775'992	GBP	Lloyds Banking Group				12'242	USD	Liberty Formula One 'C'		949'644	1.05
319'937	GBP	National Grid				Total - Vereinigte Staaten					
261'856	GBP	NatWest Group								949'644	1.05
89'482	GBP	Rentokil Initial				Vereinigtes Königreich					
						3'608	EUR	RELX		106'147	0.12
						58'963	GBP	Diploma		3'810'221	4.21
						16'060	GBP	Games Workshop Group		3'271'603	3.61
						102'849	GBP	Halma		4'900'005	5.40
						2'775'992	GBP	Lloyds Banking Group		3'238'433	3.58
						319'937	GBP	National Grid		5'067'529	5.59
						261'856	GBP	NatWest Group		1'845'686	2.04
						89'482	GBP	Rentokil Initial		464'832	0.51

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – European Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
77'527	GBP	WEIR Group		3'109'189	3.43
7'095	USD	Arm Holdings		765'866	0.85
33'348	USD	Coca-Cola European Partner		3'119'013	3.44
Total - Vereinigtes Königreich				29'698'524	32.78
Total - Aktien				88'861'583	98.13
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				88'861'583	98.13
Total - Anlagen				88'861'583	98.13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – European Equity Income Plus

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	138'284'089	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		147'688'586
	Bankguthaben		1'780'010
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		176'532
	2.i Sonstige Aktiva		88'505
	Total Aktiva		149'733'633
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		965
	Verbindlichkeiten aus Devisen		2
	11.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		56'432
	11.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		218'000
	11.d Nicht realisierter Verlust aus Optionen		481'933
	11.d Optionen zu Anschaffungskosten		759'448
	5 Service Fee		22'424
	4 „Taxe d'abonnement“		10'716
	3.a Management Fee		61'864
	Total Passiva		1'611'784
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		148'121'849
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		93'594'967
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		448'062
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		12'721'338
	Termingeschäften		-218'000
	Devisentermingeschäften		374'150
	Optionen		-521'572
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'177'088
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		453'163
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-2'154
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-538'548
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		663'432
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		17'556'959
	Anteilszeichnungen		50'211'954
	Anteilsrücknahmen		-11'137'208
	13 Ausbezahlte Dividende		-2'104'823
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		148'121'849
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		19'127
bis zum 28. Februar 2026	2.d Nettodividenden		881'259
	10 Sonstige Erträge		162'055
	Total Erträge		1'062'441
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		354'145
	4 „Taxe d'abonnement“		29'265
	5 Service Fee		77'070
	9 Sonstige Aufwendungen		153'899
	Total Aufwendungen		614'379
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		448'062

Vontobel Fund – European Equity Income Plus

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien											
Deutschland											
15'056	EUR	Allianz		5'754'403	3.88	185'066	EUR	ING Groep		4'558'176	3.08
77'887	EUR	BASF		3'793'097	2.56	134'449	EUR	Koninklijke Ahold Delhaize		5'615'935	3.79
169'500	EUR	Deutsche Telekom		5'778'254	3.90	22'732	EUR	Wolters Kluwer		1'548'049	1.05
84'101	EUR	DHL Group		4'213'460	2.84	Total - Niederlande				25'742'958	17.38
203'282	EUR	E.ON		4'000'590	2.70	Spanien					
8'689	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen		4'827'608	3.26	289'142	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria		5'710'555	3.86
23'299	EUR	Siemens		5'764'173	3.89	147'381	EUR	Iberdrola		2'954'989	1.99
Total - Deutschland				34'131'585	23.03	74'510	EUR	Inditex		4'233'658	2.86
Frankreich						Total - Spanien				12'899'202	8.71
29'824	EUR	Air Liquide		5'315'830	3.59	Total - Aktien				147'688'586	99.71
126'506	EUR	Axa		5'244'939	3.54	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
168'738	EUR	Engie		4'881'590	3.30						
7'765	EUR	EssilorLuxottica		1'748'678	1.18	Nicht notierte Wertpapiere					
2'037	EUR	Hermes International		4'173'813	2.82	Aktien					
22'390	EUR	Legrand Holding		3'444'702	2.33	Hongkong					
12'440	EUR	L'Oreal		4'943'656	3.34	5'700'500	HKD	Peace Mark (Holdings) (4)		0	0.00
8'478	EUR	LVMH		4'612'880	3.11	Total - Hongkong				0	0.00
64'840	EUR	Sanofi		5'329'848	3.60	Total - Aktien				0	0.00
102'768	EUR	TotalEnergies		6'914'230	4.67	Total - Nicht notierte Wertpapiere					
33'480	EUR	Vinci		4'712'310	3.18						
Total - Frankreich				51'322'476	34.66	Total - Anlagen					
Italien										147'688'586	99.71
561'809	EUR	Enel		5'727'081	3.87						
166'000	EUR	Eni		3'262'896	2.20						
11'384	EUR	Ferrari		3'658'818	2.47						
890'555	EUR	Intesa Sanpaolo		5'196'388	3.51						
79'370	EUR	Unicredit		5'747'182	3.88						
Total - Italien				23'592'365	15.93						
Niederlande											
5'253	EUR	ASM International		3'751'693	2.53						
6'467	EUR	ASML Holding		7'976'397	5.38						
36'300	EUR	Ferrovial		2'292'708	1.55						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 12.

Vontobel Fund – US Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	1'422'371'865	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'723'921'668
	Bankguthaben		21'117'341
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'540'268
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		527'320
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		404'750
	Total Aktiva		1'747'511'347
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		12'549'633
	Verbindlichkeiten aus Devisen		13'701
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		14'889
	5 Service Fee		363'358
	4 „Taxe d'abonnement“		89'757
	3.a Management Fee		1'573'181
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		438
	Total Passiva		14'604'957
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'732'906'390
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'998'438'161
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-5'127'105
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-267'215'098
	Devisentermingeschäften		-3'059'060
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		188'163'204
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		566'941
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		765'198
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-85'905'920
	Anteilszeichnungen		254'922'321
	Anteilsrücknahmen		-434'539'977
	13 Ausbezahlte Dividende		-8'195
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'732'906'390
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		453'295
bis zum 28. Februar 2026	2.d Nettodividenden		7'720'412
	Total Erträge		8'173'707
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		11'021'550
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		54'448
	4 „Taxe d'abonnement“		289'567
	5 Service Fee		1'773'879
	9 Sonstige Aufwendungen		161'368
	Total Aufwendungen		13'300'812
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-5'127'105

Vontobel Fund – US Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien											
Irland											
189'576	USD	Allegion		30'550'172	1.76	77'217	USD	Vulcan Materials		23'937'270	1.38
Total - Irland				30'550'172	1.76	320'103	USD	Waste Management		77'093'607	4.45
Vereinigte Staaten											
311'325	USD	Abbott Laboratories		36'222'664	2.09	153'274	USD	Workday 'A'		20'501'930	1.18
125'761	USD	Adobe		33'000'944	1.90	205'434	USD	Zoetis		26'932'397	1.55
247'376	USD	Akamai Technologies		24'339'325	1.40	Total - Vereinigte Staaten				1'665'820'687	96.13
309'248	USD	Alphabet 'A'		96'411'156	5.56	Vereinigtes Königreich					
5'459	USD	Alphabet 'C'		1'700'096	0.10	82'126	USD	Aon 'A'		27'550'809	1.59
456'767	USD	Amazon.com		95'921'070	5.54	Total - Vereinigtes Königreich				27'550'809	1.59
179'700	USD	American Tower		34'477'242	1.99	Total - Aktien					
240'608	USD	Amphenol Corporation		35'143'204	2.03					1'723'921'668	99.48
106'376	USD	Autodesk		26'154'667	1.51	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
11'579	USD	Autozone		43'485'861	2.51	Total - Anlagen					
676'854	USD	Boston Scientific		52'016'230	3.00					1'723'921'668	99.48
89'382	USD	Caseys General Stores		61'279'405	3.54						
167'190	USD	CME Group		53'417'205	3.08						
536'491	USD	Coca-Cola		43'756'206	2.53						
487'822	USD	Copart		18'581'140	1.07						
425'558	USD	CRH		51'058'449	2.95						
60'188	USD	Ecolab		18'558'970	1.07						
229'306	USD	Emerson Electric		34'567'880	1.99						
194'240	USD	Ferguson Enterprises		50'650'022	2.92						
450'677	USD	Intercontinental Exchange		73'969'616	4.27						
149'027	USD	Intuit		60'956'514	3.52						
102'265	USD	Iqvia Holdings		18'286'005	1.06						
476'520	USD	Iron Mountain		51'621'412	2.98						
122'222	USD	Mastercard		63'214'441	3.65						
86'067	USD	Meta Platforms		55'786'908	3.22						
278'214	USD	Microsoft		109'265'766	6.31						
251'474	USD	Netflix		24'201'858	1.40						
171'280	USD	Progressive		36'595'685	2.11						
501'995	USD	RB Global		50'681'415	2.92						
318'114	USD	ServiceNow		34'359'493	1.98						
112'292	USD	Synopsys		46'488'888	2.68						
83'828	USD	Thermo Fisher Scientific		43'683'609	2.52						
78'372	USD	Union Pacific		20'767'013	1.20						
80'624	USD	Verisk Analytics		16'735'124	0.97						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	2'575'731'476	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'167'021'921
	Bankguthaben		104'279'015
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		844'387
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		1'072'800
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		25'943'819
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'016'815
	2.i Sonstige Aktiva		171'021
	Total Aktiva		3'300'349'778
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		9'748'808
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		674'645
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		13'927
	Verbindlichkeiten aus Devisen		47'342
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		26'204
	5 Service Fee		715'533
	4 „Taxe d'abonnement“		178'420
	3.a Management Fee		3'215'346
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		434
	Total Passiva		14'620'659
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'285'729'119
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		3'871'145'772
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-13'998'855
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-372'230'160
	Devisentermingeschäften		-6'529'010
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		406'160'586
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		4'899'242
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		9'049'215
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		27'351'018
	Anteilszeichnungen		138'474'994
	Anteilsrücknahmen		-746'262'449
	13 Ausbezahlte Dividende		-4'980'216
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'285'729'119
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		1'449'081
bis zum 28. Februar 2026	2.d Nettodividenden		10'233'592
	10 Sonstige Erträge		1'035'800
	Total Erträge		12'718'473
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		22'218'802
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		82'431
	4 „Taxe d'abonnement“		553'549
	5 Service Fee		3'544'933
	9 Sonstige Aufwendungen		317'613
	Total Aufwendungen		26'717'328
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-13'998'855

Vontobel Fund – Global Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien						Niederlande					
China											
914'988	HKD	Tencent Holdings		60'592'520	1.84	1'721'276	EUR	Universal Music		38'837'464	1.18
Total - China				60'592'520	1.84	Total - Niederlande				38'837'464	1.18
Deutschland						Schweiz					
168'664	EUR	SAP		34'045'253	1.04	566'698	CHF	Galderma Group		107'510'875	3.27
771'153	EUR	Siemens Energy		151'552'818	4.61	Total - Schweiz				107'510'875	3.27
Total - Deutschland				185'598'071	5.65	Taiwan					
Frankreich											
220'457	EUR	Air Liquide		46'394'738	1.41	645'024	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR		241'613'091	7.35
162'789	EUR	EssilorLuxottica		43'284'570	1.32	Total - Taiwan				241'613'091	7.35
73'500	EUR	L'Oreal		34'486'956	1.05	Vereinigte Staaten					
Total - Frankreich				124'166'264	3.78	295'576	USD	Abbott Laboratories		34'390'268	1.05
Hongkong											
12'235'807	HKD	Aia Group		135'776'998	4.13	446'360	USD	Alphabet 'C'		139'009'895	4.23
Total - Hongkong				135'776'998	4.13	572'532	USD	Amazon.com		120'231'720	3.66
Indien											
4'323'466	INR	ICICI Bank		65'529'490	1.99	370'689	USD	Amphenol Corporation		54'142'835	1.65
Total - Indien				65'529'490	1.99	17'428	USD	Autozone		65'452'248	1.99
Irland											
699'892	GBP	Experian		26'215'404	0.80	896'367	USD	Boston Scientific		68'885'804	2.10
Total - Irland				26'215'404	0.80	270'582	USD	Broadcom		86'464'478	2.63
Italien											
121'382	EUR	Ferrari		46'061'685	1.40	133'630	USD	Caseys General Stores		91'615'392	2.79
Total - Italien				46'061'685	1.40	319'966	USD	CME Group		102'229'137	3.11
Japan											
1'418'120	JPY	Capcom		32'636'062	0.99	1'537'895	USD	Coca-Cola		125'430'716	3.82
611'659	JPY	Hoya		110'735'255	3.37	215'049	USD	Ecolab		66'310'359	2.02
Total - Japan				143'371'317	4.36	216'405	USD	Ferguson Enterprises		56'429'768	1.72
						Total - Vereinigte Staaten					
						1'882'677'559					
						57.32					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Vereinigtes Königreich					
913'677	GBP	RELX		31'741'658	0.97
230'511	USD	Aon 'A'		77'329'525	2.35
Total - Vereinigtes Königreich				109'071'183	3.32
Total - Aktien				3'167'021'921	96.39
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				3'167'021'921	96.39
Total - Anlagen				3'167'021'921	96.39

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Equity Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	19'435'767	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		27'764'989
	Bankguthaben		123'388
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		55
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		29'347
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		15'952
	2.i Sonstige Aktiva		12'008
	Total Aktiva		27'945'739
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		13'453
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'824
	5 Service Fee		5'014
	4 „Taxe d'abonnement“		2'184
	3.a Management Fee		28'391
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		436
	Total Passiva		52'302
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		27'893'437
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		23'184'341
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		22'633
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		3'319'611
	Devisentermingeschäften		-60'904
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		448'936
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		62'901
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		5'891
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		3'799'068
	Anteilszeichnungen		4'356'233
	Anteilsrücknahmen		-3'404'177
	13 Ausbezahlte Dividende		-42'028
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		27'893'437
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		4'085
bis zum 28. Februar 2026	2.d Nettodividenden		202'830
	10 Sonstige Erträge		43'409
	Total Erträge		250'324
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		164'887
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'809
	4 „Taxe d'abonnement“		5'690
	5 Service Fee		17'541
	9 Sonstige Aufwendungen		34'764
	Total Aufwendungen		227'691
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		22'633

Vontobel Fund – Global Equity Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien											
Belgien											
4'027	EUR	GBL		404'386	1.45						
5'906	EUR	KBC Group		800'525	2.87						
Total - Belgien				1'204'911	4.32						
Bermuda											
25'817	USD	Brookfield		1'007'896	3.61						
Total - Bermuda				1'007'896	3.61						
Brasilien											
113'589	BRL	B3 SA Brasil Bolsa Balcao		396'471	1.42						
Total - Brasilien				396'471	1.42						
Deutschland											
1'730	EUR	SAP		349'205	1.25						
Total - Deutschland				349'205	1.25						
Frankreich											
1'125	EUR	Air Liquide		236'754	0.85						
1'425	EUR	Pernod-Ricard		131'672	0.47						
3'406	EUR	Sanofi		330'564	1.19						
7'724	EUR	Vinci		1'283'602	4.60						
Total - Frankreich				1'982'592	7.11						
Hongkong											
8'999	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		482'039	1.73						
Total - Hongkong				482'039	1.73						
Indien											
260'338	INR	Power Grid Corporation of India		854'618	3.06						
4'950	INR	Tata Consultancy Services		143'500	0.51						
Total - Indien				998'118	3.57						
Indonesien											
1'385'842	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		323'212	1.16						
1'726'092	IDR	Telkom Indonesia		364'472	1.31						
Total - Indonesien				687'684	2.47						
Irland											
6'404	USD	Medtronic Holdings		625'415	2.24						
Total - Irland				625'415	2.24						
Mexiko											
84'756	MXN	Bolsa Mexicana de valores		186'792	0.67						
41'436	MXN	Grupo Financiero Banorte		471'604	1.69						
110'903	MXN	Walmart de Mexico		360'309	1.29						
Total - Mexiko				1'018'705	3.65						
Norwegen											
12'640	NOK	DNB Bank		400'589	1.44						
Total - Norwegen				400'589	1.44						
Portugal											
138'499	EUR	Energias de Portugal		738'483	2.65						
Total - Portugal				738'483	2.65						
Republik Korea											
167	USD	Samsung Electronics 144A		608'214	2.18						
Total - Republik Korea				608'214	2.18						
Schweden											
38'843	SEK	Svenska Handelsbanken		622'514	2.23						
15'492	SEK	Swedbank		597'180	2.14						
Total - Schweden				1'219'694	4.37						
Schweiz											
7'118	CHF	Nestlé		777'283	2.79						
2'920	CHF	Roche Holding		1'393'459	5.00						
Total - Schweiz				2'170'742	7.79						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Equity Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Singapur						Vereinigtes Königreich							
27'597	SGD	UTD Overseas Bank/Local		806'626	2.89	5'710	EUR	Unilever		419'744	1.50		
Total - Singapur				806'626	2.89	111'607	GBP	Legal & General Group		407'086	1.46		
Spanien						528'108	GBP	Lloyds Banking Group		727'410	2.61		
11'244	EUR	Inditex		754'331	2.70	7'569	GBP	RELX		262'951	0.94		
Total - Spanien				754'331	2.70	Total - Vereinigtes Königreich				1'817'191	6.51		
Taiwan						Total - Aktien							
32'213	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		2'059'047	7.39						27'764'989	99.54	
Total - Taiwan				2'059'047	7.39	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						27'764'989	99.54
Vereinigte Staaten						Total - Anlagen							
1'789	USD	Abbott Laboratories		208'150	0.75						27'764'989	99.54	
1'619	USD	American Tower		310'621	1.11								
4'915	USD	CME Group		1'570'343	5.63								
12'368	USD	Coca-Cola		1'008'734	3.62								
12'099	USD	Comcast		374'585	1.34								
3'733	USD	Genuine Parts		445'198	1.60								
4'010	USD	Johnson & Johnson		996'204	3.57								
1'879	USD	M&T Bank		407'705	1.46								
522	USD	Mastercard		269'984	0.97								
4'529	USD	Mondelez International		278'896	1.00								
5'023	USD	PepsiCo		852'604	3.06								
1'685	USD	PNC Financial Services Group		357'810	1.28								
3'235	USD	TJX Companies		522'970	1.87								
561	USD	UnitedHealth Group		164'524	0.59								
489	USD	Versant Media		16'293	0.06								
8'010	USD	Wells Fargo & Co		652'415	2.34								
Total - Vereinigte Staaten				8'437'036	30.25								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	210'868'376	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		296'255'658
	Bankguthaben		4'465'426
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		249'478
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		471'056
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		5'621'269
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		169'714
	Total Aktiva		307'232'601
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		22'672
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		7'286'394
	Verbindlichkeiten aus Devisen		2'051
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		574'522
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		11'206
	5 Service Fee		108'254
	4 „Taxe d'abonnement“		20'699
	3.a Management Fee		332'145
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		439
	Total Passiva		8'358'382
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		298'874'219
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		283'662'505
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-292'678
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		36'974'279
	Devisentermingeschäften		-351'661
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		38'050'677
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		354'744
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'205'194
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		73'530'167
	Anteilszeichnungen		45'966'670
	Anteilsrücknahmen		-104'130'182
	13 Ausbezahlte Dividende		-154'941
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		298'874'219
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		86'819
bis zum 28. Februar 2026	2.d Nettodividenden		1'487'362
	10 Sonstige Erträge		976'558
	Total Erträge		2'550'739
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		2'039'102
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		13'765
	4 „Taxe d'abonnement“		59'356
	Bankzinsen, netto		486
	5 Service Fee		401'293
	Kapitalertragsteuer		256'046
	9 Sonstige Aufwendungen		73'369
	Total Aufwendungen		2'843'417
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-292'678

Vontobel Fund – Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden									
Aktien									
Brasilien									
153'973	BRL	Companhia de Saneamento Basico do Estado De Sao Paulo		4'620'373	1.55				
481'272	BRL	Itau Unibanco Holding		4'390'083	1.47				
362'087	BRL	TOTVS		2'671'692	0.89				
Total - Brasilien				11'682'148	3.91				
China									
137'120	CNH	Contemporary Amperex Technology		6'840'499	2.29				
61'342	CNH	Eastroc Beverage		2'161'380	0.72				
352'773	CNH	Shenzen Inovance		3'752'236	1.26				
51'666	HKD	Eastroc Beverage		1'638'062	0.55				
156'088	HKD	Netease		3'575'867	1.20				
921'506	HKD	Nongfu Spring		5'584'064	1.87				
250'698	HKD	Tencent Holdings		16'601'774	5.55				
Total - China				40'153'882	13.44				
Griechenland									
2'317'674	EUR	Eurobank		10'726'995	3.59				
Total - Griechenland				10'726'995	3.59				
Hongkong									
254'203	GBP	Prudential		3'887'554	1.30				
1'054'095	HKD	Aia Group		11'696'969	3.91				
336'667	HKD	Alibaba Group Holding		6'150'446	2.06				
70'031	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		3'751'269	1.26				
Total - Hongkong				25'486'238	8.53				
Indien									
394'722	INR	Bajaj Finance		4'320'948	1.45				
1'629'364	INR	Bharat Electronics		7'964'476	2.66				
345'112	INR	Bharti Airtel		7'128'992	2.39				
88'845	INR	Eicher Motors		7'822'842	2.62				
206'430	INR	ICICI Bank		3'128'798	1.05				
78'016	INR	Max Healthcare Institute		936'394	0.31				
942'285	INR	Power Grid Corporation of India		3'093'262	1.03				
29'995	INR	Titan Company		1'426'783	0.48				
Total - Indien				35'822'495	11.99				
Mexiko									
454'656	MXN	Arca Continental		5'493'606	1.84				
Total - Mexiko				5'493'606	1.84				
Philippinen									
246'437	PHP	International Container Terminal Services		3'068'443	1.03				
Total - Philippinen				3'068'443	1.03				
Polen									
65'485	PLN	Dino Polska		736'847	0.25				
Total - Polen				736'847	0.25				
Republik Korea									
5'830	KRW	HD Hyundai Electric		4'255'474	1.42				
51'182	KRW	KBC Financial Group		5'657'239	1.89				
125'989	KRW	Samsung Electronics		18'961'849	6.34				
7'880	KRW	Samsung Fire&Marine Insurance		2'903'302	0.97				
25'590	KRW	SK Hynix		18'874'515	6.32				
Total - Republik Korea				50'652'379	16.94				
Saudi-Arabien									
231'913	SAR	Saudi National Bank		2'577'017	0.86				
Total - Saudi-Arabien				2'577'017	0.86				
Schweiz									
69'140	GBP	Coca-Cola HBC AG		4'471'146	1.50				
Total - Schweiz				4'471'146	1.50				
Singapur									
11'189	HKD	Trip.com		588'477	0.20				
Total - Singapur				588'477	0.20				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Südafrika						Vereinigtes Königreich					
34'973	ZAR	Capitec Bank Holdings		10'422'229	3.49	30'602	GBP	Lion Finance Group		4'784'912	1.60
40'985	ZAR	Clicks Group		819'340	0.27	Total - Vereinigtes Königreich				4'784'912	1.60
82'294	ZAR	Naspers		4'576'927	1.53	Total - Aktien				296'255'658	99.12
Total - Südafrika				15'818'496	5.29	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				296'255'658	99.12
Taiwan						Nicht notierte Wertpapiere					
191'484	TWD	Accton Technology		8'589'203	2.87	Aktien					
77'996	TWD	AirTAC International Group		3'011'284	1.01	Hongkong					
14'351	TWD	ASPEED Technology		4'473'911	1.50	2'739'900		HKD	Peace Mark (Holdings) (4)	0	0.00
129'301	TWD	Elite Material Co.		10'108'437	3.38	Total - Hongkong				0	0.00
40'389	TWD	Media Tek		2'516'953	0.84	Total - Aktien				0	0.00
453'691	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		28'999'826	9.69	Total - Nicht notierte Wertpapiere				0	0.00
Total - Taiwan				57'699'614	19.29	Total - Anlagen				296'255'658	99.12
Thailand											
243'380	THB	ADVANC		2'975'210	1.00						
Total - Thailand				2'975'210	1.00						
Uruguay											
1'909	USD	Mercadolibre		3'355'220	1.12						
Total - Uruguay				3'355'220	1.12						
Vereinigte Arabische Emirate											
1'247'750	AED	Abu Dhabi Commercial Bank Stock		5'150'615	1.72						
1'340'725	AED	Emaar Properties		5'914'077	1.98						
Total - Vereinigte Arabische Emirate				11'064'692	3.70						
Vereinigte Staaten											
58'840	USD	Pricesmart		9'097'841	3.04						
Total - Vereinigte Staaten				9'097'841	3.04						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 12.

Vontobel Fund – Global Environmental Change

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	1'464'341'115	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'054'535'314
	Bankguthaben		6'649'163
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'660'047
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		1'853'487
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		7'109
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		513'511
	2.i Sonstige Aktiva		821'423
	Total Aktiva		2'066'040'054
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		147'828
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		4'831'501
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'236'614
	Verbindlichkeiten aus Devisen		6'035
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		13'328
	5 Service Fee		401'237
	4 „Taxe d'abonnement“		121'641
	3.a Management Fee		1'949'933
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		373
	Total Passiva		8'708'490
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		2'057'331'564
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'896'795'716
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-6'952'413
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		197'602'753
	Devisentermingeschäften		873'144
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		97'773'053
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'035'963
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-13'596'484
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		276'736'016
	Anteilszeichnungen		120'041'565
	Anteilsrücknahmen		-236'231'952
	13 Ausbezahlte Dividende		-9'781
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		2'057'331'564
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		204'111
bis zum 28. Februar 2026	2.d Nettodividenden		7'392'910
	10 Sonstige Erträge		269'352
	Total Erträge		7'866'373
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		12'129'462
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		54'887
	4 „Taxe d'abonnement“		346'872
	5 Service Fee		2'109'355
	9 Sonstige Aufwendungen		178'210
	Total Aufwendungen		14'818'786
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-6'952'413

Vontobel Fund – Global Environmental Change

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Aktien						Japan							
China													
1'036'837	CNH	Contemporary Ampere Technology		43'808'443	2.13	1'490'612	JPY	Daifuku		52'334'853	2.54		
3'110'471	CNH	Yunnan Energy New Material		23'797'743	1.16	1'774'080	JPY	East Japan Railway		37'149'108	1.81		
Total - China					67'606'186	3.29	229'983	JPY	Hoya		35'264'084	1.71	
							1'410'659	JPY	Murata Manufacturing		31'436'947	1.53	
							Total - Japan					156'184'992	7.59
Dänemark						Kanada							
1'371'821	DKK	Orsted		27'541'182	1.34	318'410	CAD	Stantec		24'973'751	1.21		
1'362'302	DKK	Vestas Wind Systems		29'620'131	1.44	Total - Kanada					24'973'751	1.21	
Total - Dänemark					57'161'313	2.78	Niederlande						
Deutschland						Österreich							
314'643	EUR	Kion Group		18'249'294	0.89	38'362	EUR	ASM International		27'398'140	1.33		
147'044	EUR	Siemens		36'378'686	1.77	44'214	EUR	ASML Holding		54'533'547	2.65		
Total - Deutschland					54'627'980	2.66	155'841	USD	NXP Semiconductor		29'963'121	1.46	
Frankreich						Spanien							
152'645	EUR	Air Liquide		27'207'445	1.32	1'500'473	EUR	EDP Renováveis		20'046'319	0.97		
839'205	EUR	Alstom		23'741'109	1.15	21'853	EUR	EDP Renováveis		291'956	0.01		
431'853	EUR	Saint-Gobain		37'243'003	1.81	3'455'050	EUR	Iberdrola		69'273'752	3.36		
135'418	EUR	Schneider Electric		37'470'161	1.82	Total - Spanien					89'612'027	4.34	
Total - Frankreich					125'661'718	6.10	Taiwan						
Irland						Vereinigte Staaten							
651'871	EUR	Smurfit Westrock Limited		25'553'343	1.24	117'399	GBP	Ferguson Enterprises		25'853'873	1.26		
118'311	USD	Smurfit Westrock Limited		4'710'594	0.23	313'836	USD	American Water Works		36'157'450	1.76		
179'766	USD	TE Connectivity		35'041'192	1.70	133'114	USD	Applied Materials		41'973'686	2.04		
97'072	USD	Trane Technologies		38'009'923	1.85	210'295	USD	Arista		23'777'739	1.16		
Total - Irland					103'315'052	5.02	117'021	USD	Autodesk		24'368'550	1.18	
Italien						Vereinigte Staaten							
645'533	EUR	Prysmian		66'167'132	3.21	82'684	USD	Broadcom		22'377'967	1.09		
Total - Italien					66'167'132	3.21	132'947	USD	Cadence Design Systems		33'937'678	1.65	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Environmental Change

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
104'893	USD	Clean Harbors		26'047'786	1.27
164'441	USD	Ecolab		42'945'177	2.09
343'729	USD	Eversource Energy		22'186'483	1.08
26'863	USD	Ferguson Enterprises		5'932'747	0.29
79'117	USD	Hubbell		34'283'579	1.67
76'500	USD	Itron		6'087'214	0.30
283'833	USD	Jacobs Solutions		33'140'686	1.61
216'726	USD	Johnson Controls International		26'487'300	1.29
144'298	USD	Linde		62'094'444	3.01
467'944	USD	Marvell Technology Group		32'375'994	1.57
114'665	USD	Mastec		28'942'539	1.41
667'163	USD	NextEra Energy		52'985'399	2.58
139'184	USD	PTC		18'459'234	0.90
82'105	USD	Quanta Services		39'156'155	1.90
210'414	USD	Regal Beloit		39'381'109	1.91
82'643	USD	Synopsys		28'977'889	1.41
355'480	USD	Trimble Navigation		20'132'923	0.98
150'732	USD	Union Pacific		33'828'200	1.64
370'531	USD	Veralto		30'575'783	1.49
252'718	USD	Waste Management		51'549'580	2.51
103'431	USD	Wesco		25'360'606	1.23
1'724'977	USD	Weyerhaeuser		35'837'788	1.74
281'483	USD	Xylem		30'887'549	1.50
106'294	USD	Zebra Technologies		20'162'276	0.98
Total - Vereinigte Staaten				956'265'383	46.50
Vereinigtes Königreich					
381'032	GBP	Intertek Group		20'487'652	1.00
3'304'711	GBP	National Grid		52'343'814	2.54
221'543	GBP	Spirax Group		19'941'814	0.97
325'756	USD	Nvent Electric		32'655'604	1.59
Total - Vereinigtes Königreich				125'428'884	6.10
Total - Aktien				2'054'535'314	99.86
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				2'054'535'314	99.86
Total - Anlagen				2'054'535'314	99.86

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Transition Resources

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	80'340'284	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		118'323'796
	Bankguthaben		3'247'435
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		724'419
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		10'499
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		95'429
	2.i Sonstige Aktiva		79'774
	Total Aktiva		122'481'352
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		141'798
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		826'370
	Verbindlichkeiten aus Devisen		3
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'836
	5 Service Fee		22'955
	4 „Taxe d'abonnement“		8'829
	3.a Management Fee		114'522
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		371
	Total Passiva		1'119'684
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		121'361'668
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		77'277'740
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-385'343
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		27'078'225
	Devisentermingeschäften		105'461
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		9'377'902
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		223'967
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-753'910
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		35'646'302
	Anteilszeichnungen		22'328'069
	Anteilsrücknahmen		-13'855'474
	13 Ausbezahlte Dividende		-34'969
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		121'361'668
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		11'207
bis zum 28. Februar 2026	2.d Nettodividenden		419'062
	10 Sonstige Erträge		12'679
	Total Erträge		442'948
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		629'061
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'729
	4 „Taxe d'abonnement“		22'891
	Bankzinsen, netto		19
	5 Service Fee		139'605
	9 Sonstige Aufwendungen		30'986
	Total Aufwendungen		828'291
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-385'343

Vontobel Fund – Transition Resources

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Australien				
188'147	AUD	LYNAS		1.78
113'750	AUD	Orica		1.38
169'007	AUD	Worley		0.95
Total - Australien				4.11
Brasilien				
225'600	BRL	Suzano		1.78
Total - Brasilien				1.78
China				
43'715	CNH	Contemporary Ampere Technology		1.52
223'700	CNH	Yunnan Energy New Material		1.41
1'630'000	HKD	CIMC Enric Holding		1.86
134'800	HKD	Ganfeng Lithium 'H' 144A		0.83
Total - China				5.62
Dänemark				
25'676	DKK	FLSmidth		1.59
Total - Dänemark				1.59
Deutschland				
12'696	EUR	HeidelbergCement		1.98
17'681	EUR	Siemens Energy		2.42
Total - Deutschland				4.40
Finnland				
111'983	EUR	Metso		1.63
100'004	EUR	Neste Oil		1.75
Total - Finnland				3.38
Frankreich				
13'898	EUR	Air Liquide		2.04
95'095	EUR	Technip Energies		2.87
31'948	EUR	TotalEnergies		1.77
Total - Frankreich				6.68

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)
Hongkong				
8'323'000	HKD	GCL Technology		0.89
Total - Hongkong				0.89
Italien				
1'062'202	EUR	Azioni Saipem		3.13
Total - Italien				3.13
Japan				
67'300	JPY	ARE Holdings		1.37
140'700	JPY	JX Advanced Metals		2.62
181'700	JPY	UACJ		2.25
Total - Japan				6.24
Kanada				
26'060	CAD	AtkinsRéalis		1.26
19'956	CAD	Cameco		1.65
226'290	CAD	Capstone Copper		1.63
68'746	CAD	DPM Metals		2.08
97'195	CAD	HudBay Minerals		1.92
92'794	CAD	K92 Mining		1.56
31'273	CAD	Pan American Silver		1.50
90'212	CAD	Rockpoint Gas Storage		1.31
73'384	CAD	Teck Resources		3.01
26'727	CAD	West Fraser Timber		1.24
19'133	CAD	Wheaton Precious Metals		2.18
181'353	USD	Silvercorp Metals		1.76
Total - Kanada				21.10
Kasachstan				
34'054	USD	Kazatomprom		1.95
Total - Kasachstan				1.95
Luxemburg				
57'433	EUR	Befesa		1.61
Total - Luxemburg				1.61

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Transition Resources

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Norwegen						Vereinigtes Königreich					
347'563	NOK	Norsk Hydro		2'727'289	2.25	208'000	GBP	Ceres Power		710'541	0.59
Total - Norwegen				2'727'289	2.25	21'198	GBP	Rio Tinto		1'770'516	1.46
Österreich						Total - Vereinigtes Königreich					
36'229	EUR	Voestalpine		1'758'556	1.45						
Total - Österreich				1'758'556	1.45	Total - Aktien					
Peru						118'323'796					97.50
174'681	GBP	Hochschild Mining		1'608'164	1.33	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Total - Peru				1'608'164	1.33	118'323'796					97.50
Schweiz						Total - Anlagen					
28'900	CHF	Accelaron Industries		2'309'091	1.90	118'323'796					97.50
20'686	CHF	Holcim		1'614'753	1.33						
Total - Schweiz				3'923'844	3.23						
Südafrika											
134'065	ZAR	Impala Platinum Holdings		2'522'895	2.08						
Total - Südafrika				2'522'895	2.08						
Vereinigte Staaten											
9'187	USD	Albemarle		1'390'227	1.15						
37'498	USD	Alcoa		1'971'606	1.62						
74'094	USD	Baker Hughes		4'095'344	3.37						
43'621	USD	California Resources Corp		2'173'845	1.79						
13'544	USD	Cheniere Energy		2'704'096	2.23						
116'045	USD	Coeur Mining		2'668'435	2.20						
89'693	USD	Flowco		1'713'791	1.41						
72'482	USD	Freeport McMoRan		4'179'362	3.43						
2'802	USD	GE Vernova		2'073'199	1.71						
6'770	USD	Linde		2'913'272	2.40						
77'381	USD	Weyerhaeuser		1'607'653	1.32						
Total - Vereinigte Staaten				27'490'830	22.63						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – mtx Asian Leaders (ex Japan)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	564'263'365	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		791'012'108
	Bankguthaben		1'648'612
	Forderungen aus Devisen		2'320
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		20'155'351
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		528'889
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		7'445'389
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		124'171
	Total Aktiva		820'916'840
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		4'281'448
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		939'532
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		20'955'353
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		4'065'114
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		12'470
	5 Service Fee		125'621
	4 „Taxe d'abonnement“		27'788
	3.a Management Fee		516'974
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		437
	Total Passiva		30'924'737
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		789'992'103
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		572'804'762
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-1'170'387
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		137'169'552
	Devisentermingeschäften		-404'228
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		45'749'659
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		116'254
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-3'335'319
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		178'125'531
	Anteilszeichnungen		256'075'821
	Anteilsrücknahmen		-216'840'906
	13 Ausbezahlte Dividende		-173'105
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		789'992'103
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		68'404
bis zum 28. Februar 2026	2.d Nettodividenden		3'186'764
	10 Sonstige Erträge		898'729
	Total Erträge		4'153'897
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		2'920'497
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		29'410
	4 „Taxe d'abonnement“		73'393
	Bankzinsen, netto		4'612
	5 Service Fee		676'865
	Kapitalertragsteuer		1'513'655
	9 Sonstige Aufwendungen		105'852
	Total Aufwendungen		5'324'284
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-1'170'387

Vontobel Fund – mtX Asian Leaders (ex Japan)

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Indonesien				
Aktien					31'403'300 IDR PT Bank Mandiri Persero TBK 9'880'847 1.25				
China					Total - Indonesien 9'880'847 1.25				
5'508'944	CNH	China Fiberglass 'A'	21'728'174	2.75	Republik Korea				
343'000	CNH	Contemporary Ampere Technology	17'111'226	2.17	77'533	KRW	Hansol Chemical	18'217'695	2.31
836'300	CNH	Fuyao Glass Industry Group	7'367'960	0.93	174'983	KRW	Kia	24'997'571	3.16
1'818'668	CNH	NARI Technology 'A'	7'242'096	0.92	60'964	KRW	Kiwoom Securities	19'749'200	2.50
3'187'260	CNH	Western Mining Co. LTD	16'109'012	2.04	73'859	KRW	Naver	13'067'164	1.65
450'320	CNH	Xiamen Faratronic	7'651'702	0.97	359'761	KRW	Samsung Electronics	54'145'468	6.84
588'167	CNH	Yantai 'A'	10'060'875	1.27	225'240	KRW	Samsung Electronics	22'516'171	2.85
120'800	HKD	BYD 'H'	1'466'344	0.19	51'150	KRW	SK Hynix	37'726'903	4.78
688'000	HKD	BYD 'H'	8'351'361	1.06	Total - Republik Korea 190'420'172 24.09				
1'172'000	HKD	China Merchants Bank 'H'	7'317'743	0.93	Singapur				
575'000	HKD	Ping An Insurance 'H'	4'998'626	0.63	206'970	USD	Trip.com	10'890'761	1.38
1'866'300	HKD	Ping An Insurance 'H'	16'224'235	2.05	Total - Singapur 10'890'761 1.38				
2'335'000	HKD	Shandong Gold Mining	12'304'635	1.56	Taiwan				
715'200	HKD	Tencent Holdings	47'362'119	6.00	394'000	TWD	Accton Technology	17'673'256	2.24
243'226	USD	Yum China Holdings	13'355'540	1.69	462'000	TWD	AirTAC International Group	17'836'981	2.26
Total - China 198'651'648 25.16					92'000	TWD	Alchip Technologies	10'287'399	1.30
Hongkong					217'000	TWD	Elite Material Co.	16'964'532	2.15
2'847'400	HKD	Aia Group	31'596'725	4.00	1'203'154	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	76'905'328	9.72
1'728'000	HKD	Alibaba Group Holding	31'568'201	4.00	111'000	TWD	Wiwynn Corporation	14'225'754	1.80
15'636'000	HKD	Bosideng International	9'714'843	1.23	Total - Taiwan 153'893'250 19.47				
2'512'000	HKD	Galaxy Entertainment Group	13'410'778	1.70	Vietnam				
317'800	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing	17'023'223	2.15	9'346'600	VND	Asia Commercial Bank	8'810'099	1.12
Total - Hongkong 103'313'770 13.08					2'321'150	VND	FPT Corporation	8'279'318	1.05
Indien					Total - Vietnam 17'089'417 2.17				
170'706	INR	Bajaj Auto	18'712'198	2.37	Total - Aktien 791'012'108 100.13				
1'762'025	INR	Bajaj Finance	19'288'558	2.44	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 791'012'108 100.13				
4'914'281	INR	Bandhan Bank	9'830'047	1.24	Total - Anlagen 791'012'108 100.13				
2'330'970	INR	HDFC Bank	22'745'701	2.88					
921'491	INR	JSW Steel Limited	12'810'043	1.62					
639'926	INR	Oberoi Realty	10'711'359	1.36					
3'891'382	INR	Power Grid Corporation of India	12'774'337	1.62					
Total - Indien 106'872'243 13.53									

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – mtx Emerging Markets Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	2'895'945'618	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'857'092'407
	Bankguthaben		88'499'532
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		7'577'459
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		6'938'051
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		7'185'520
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		373'874
	Total Aktiva		3'967'666'843
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		9'158'948
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		20'749'140
	Verbindlichkeiten aus Devisen		46'962
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		18'304'709
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		22'182
	5 Service Fee		670'079
	4 „Taxe d'abonnement“		118'542
	3.a Management Fee		2'260'386
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		438
	Total Passiva		51'331'386
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'916'335'457
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		2'868'240'030
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		8'558'126
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		803'816'579
	Devisentermingeschäften		-586'296
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		127'625'718
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		295'603
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-7'302'078
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		932'407'652
	Anteilszeichnungen		586'207'363
	Anteilsrücknahmen		-469'385'175
	13 Ausbezahlte Dividende		-1'134'413
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'916'335'457
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		551'753
bis zum 28. Februar 2026	2.d Nettodividenden		26'025'650
	10 Sonstige Erträge		3'803'466
	Total Erträge		30'380'869
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		12'594'921
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		81'514
	4 „Taxe d'abonnement“		312'791
	5 Service Fee		3'400'132
	Kapitalertragsteuer		5'171'942
	9 Sonstige Aufwendungen		261'443
	Total Aufwendungen		21'822'743
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		8'558'126

Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien											
Brasilien						Indien					
2'575'890	BRL	Companhia de Saneamento Basico do Estado De Sao Paulo		77'296'538	1.97	704'508	INR	Bajaj Auto		77'225'716	1.97
10'159'818	BRL	Itau Unibanco Holding		92'676'260	2.37	7'133'173	INR	Bajaj Finance		78'085'511	1.99
6'673'600	BRL	Localiza		66'054'761	1.69	19'664'219	INR	Bandhan Bank		39'334'382	1.00
218'685	BRL	Localiza Pref		2'081'375	0.05	8'986'282	INR	HDFC Bank		87'688'510	2.24
6'146'600	BRL	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios		42'189'071	1.08	3'733'257	INR	JSW Steel Limited		51'897'612	1.33
6'688'500	BRL	Prio		71'066'984	1.81	2'541'258	INR	Oberoi Realty		42'536'681	1.09
3'998'200	BRL	Rede D'Or São Luiz		31'418'967	0.80	16'215'112	INR	Power Grid Corporation of India		53'229'752	1.36
Total - Brasilien				382'783'956	9.77	Total - Indien				429'998'164	10.98
China						Indonesien					
23'643'716	CNH	China Fiberglass 'A'		93'254'674	2.38	117'678'100	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK		37'026'661	0.95
1'332'099	CNH	Contemporary Ampere Technology		66'454'363	1.70	Total - Indonesien				37'026'661	0.95
4'197'108	CNH	Fuyao Glass Industry Group		36'977'307	0.94	Mexiko					
8'260'107	CNH	NARI Technology 'A'		32'892'471	0.84	3'559'004	MXN	Grupo Financiero Banorte		40'506'786	1.03
1'757'000	CNH	Xiamen Faratronic		29'854'417	0.76	7'453'487	MXN	Grupo Mexico		94'548'301	2.41
76'900	HKD	BYD 'H'		933'459	0.02	694'872	USD	Vista Energy		40'121'909	1.02
3'178'000	HKD	BYD 'H'		38'576'491	0.99	Total - Mexiko				175'176'996	4.46
5'041'000	HKD	China Merchants Bank 'H'		31'475'034	0.80	Panama					
1'495'500	HKD	Ping An Insurance 'H'		13'000'773	0.33	301'606	USD	Copa Holdings		41'805'608	1.07
8'335'500	HKD	Ping An Insurance 'H'		72'462'686	1.85	Total - Panama				41'805'608	1.07
2'500'300	HKD	Tencent Holdings		165'575'373	4.23	Republik Korea					
991'357	USD	Yum China Holdings		54'435'413	1.39	685'414	KRW	Kia		97'916'286	2.50
Total - China				635'892'461	16.23	250'033	KRW	Kiwoom Securities		80'997'830	2.07
Hongkong						290'906	KRW	Naver		51'467'207	1.31
7'795'200	HKD	Aia Group		86'500'944	2.21	1'932'281	KRW	Samsung Electronics		290'816'015	7.44
6'982'900	HKD	Alibaba Group Holding		127'568'048	3.26	945'811	KRW	Samsung Electronics		94'548'225	2.41
62'012'000	HKD	Bosideng International		38'528'834	0.98	190'276	KRW	SK Hynix		140'342'604	3.58
10'122'000	HKD	Galaxy Entertainment Group		54'038'176	1.38	Total - Republik Korea				756'088'167	19.31
901'200	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		48'273'531	1.23	Singapur					
Total - Hongkong				354'909'533	9.06	883'760	USD	Trip.com		46'503'451	1.19
						Total - Singapur				46'503'451	1.19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Südafrika						Russland							
1'686'378	ZAR	Gold Fields		98'366'664	2.51	96'254'680	RUB	Alrosa (4)		12'452	0.00		
933'387	ZAR	Naspers		51'911'974	1.33	2'212'324	USD	Lukoil (4)		22'123	0.00		
Total - Südafrika				150'278'638	3.84	Total - Russland				34'575	0.00		
Taiwan						Total - Aktien							
1'736'210	TWD	Accton Technology		77'879'401	1.99						32'911'335	0.84	
1'835'000	TWD	AirTAC International Group		70'846'016	1.81	Total - Nicht notierte Wertpapiere						32'911'335	0.84
388'000	TWD	Alchip Technologies		43'385'986	1.11	Total - Anlagen						3'857'092'407	98.49
908'000	TWD	Elite Material Co.		70'985'230	1.81								
6'005'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		383'838'231	9.81								
465'219	TWD	Wiwynn Corporation		59'622'441	1.52								
Total - Taiwan				706'557'305	18.05								
Vereinigte Arabische Emirate													
27'310'187	AED	Aldar Properties		80'312'050	2.05								
Total - Vereinigte Arabische Emirate				80'312'050	2.05								
Vietnam													
7'527'000	VND	FPT Corporation		26'848'082	0.69								
Total - Vietnam				26'848'082	0.69								
Total - Aktien				3'824'181'072	97.65								
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				3'824'181'072	97.65								
Nicht notierte Wertpapiere													
Aktien													
Kasachstan													
4'038'914	USD	Solidcore Resources		32'876'760	0.84								
Total - Kasachstan				32'876'760	0.84								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 12.

Vontobel Fund – mtx Emerging Markets Leaders ex China

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	181'724'278	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		270'978'296
	Bankguthaben		6'795'904
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		67'691
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		696'127
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2'929'917
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		30'145
	Total Aktiva		281'498'080
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3'210'747
	Verbindlichkeiten aus Devisen		717
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		1'797'886
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'424
	5 Service Fee		25'794
	4 „Taxe d'abonnement“		5'564
	3.a Management Fee		14'768
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		434
	Total Passiva		5'061'334
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		276'436'746
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		202'042'817
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'309'702
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		67'163'747
	Devisentermingeschäften		13'336
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		15'134'097
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		59'908
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-795'243
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		82'885'547
	Anteilszeichnungen		7'013'767
	Anteilsrücknahmen		-15'505'385
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		276'436'746
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		83'278
bis zum 28. Februar 2026	2.d Nettodividenden		2'208'743
	10 Sonstige Erträge		156
	Total Erträge		2'292'177
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		72'421
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'246
	4 „Taxe d'abonnement“		14'301
	5 Service Fee		135'519
	Kapitalertragsteuer		718'415
	9 Sonstige Aufwendungen		35'573
	Total Aufwendungen		982'475
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'309'702

Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders ex China

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Republik Korea						
Aktien											
Brasilien											
224'674	BRL	Companhia de Saneamento Basico do Estado De Sao Paulo		6'741'954	2.44	31'265	KRW	Hansol Chemical	7'346'243	2.66	
826'626	BRL	Itau Unibanco Holding		7'540'357	2.73	52'017	KRW	Kia	7'431'000	2.69	
645'400	BRL	Localiza		6'388'118	2.31	22'377	KRW	Kiwoom Securities	7'248'997	2.62	
21'561	BRL	Localiza Pref		205'213	0.07	25'716	KRW	Naver	4'549'685	1.65	
632'000	BRL	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios		4'337'925	1.57	125'415	KRW	Samsung Electronics	18'875'458	6.83	
556'300	BRL	Prio		5'910'826	2.14	80'039	KRW	Samsung Electronics	8'001'118	2.89	
423'200	BRL	Rede D'O'r São Luiz		3'325'623	1.20	24'612	KRW	SK Hynix	18'153'167	6.57	
Total - Brasilien				34'450'016	12.46	Total - Republik Korea				71'605'668	25.91
Indien					Südafrika						
62'300	INR	Bajaj Auto		6'829'109	2.47	145'608	ZAR	Gold Fields	8'493'335	3.07	
644'848	INR	Bajaj Finance		7'059'031	2.55	135'721	ZAR	Naspers	7'548'364	2.73	
1'765'280	INR	Bandhan Bank		3'531'094	1.28	Total - Südafrika				16'041'699	5.80
917'743	INR	HDFC Bank		8'955'374	3.24	Taiwan					
349'652	INR	JSW Steel Limited		4'860'663	1.76	188'000	TWD	Accton Technology	8'432'924	3.05	
241'749	INR	Oberoi Realty		4'046'500	1.46	192'000	TWD	AirTAC International Group	7'412'771	2.68	
45'813	INR	Polycab India		4'335'998	1.57	31'000	TWD	Alchip Technologies	3'466'406	1.25	
1'351'468	INR	Power Grid Corporation of India		4'436'498	1.60	102'000	TWD	Elite Material Co.	7'974'112	2.88	
72'351	INR	Torrent Pharmaceuticals		3'446'159	1.25	412'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	26'334'945	9.54	
Total - Indien				47'500'426	17.18	38'000	TWD	Wiwynn Corporation	4'870'078	1.76	
Indonesien					Total - Taiwan					58'491'236	21.16
10'420'800	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK		3'278'838	1.19	Vereinigte Arabische Emirate					
Total - Indonesien				3'278'838	1.19	2'302'964	AED	ADNOC Drilling	3'210'624	1.16	
Mexiko					Vietnam						
600'277	MXN	Grupo Financiero Banorte		6'832'050	2.47	2'924'800	VND	Asia Commercial Bank	2'756'915	1.00	
738'026	MXN	Grupo Mexico		9'361'941	3.39	823'820	VND	FPT Corporation	2'938'486	1.06	
64'482	USD	Vista Energy		3'723'191	1.35	Total - Vietnam				5'695'401	2.06
Total - Mexiko				19'917'182	7.21	Total - Aktien				270'978'296	98.03
Panama					Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
29'871	USD	Copa Holdings		4'140'419	1.50					270'978'296	98.03
Total - Panama				4'140'419	1.50	Total - Anlagen				270'978'296	98.03

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – AI Powered Global Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	39'777'823	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		45'290'855
	Bankguthaben		108'867
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		175
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		27'235
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		358'302
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		36'176
	2.i Sonstige Aktiva		91'738
	Total Aktiva		45'913'348
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		93'795
	Verbindlichkeiten aus Devisen		385
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		84'746
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		17'357
	5 Service Fee		6'995
	4 „Taxe d'abonnement“		3'610
	3.a Management Fee		47'095
	Total Passiva		253'983
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		45'659'365
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		42'884'183
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-210'347
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'599'703
	Devisentermingeschäften		-43'493
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		3'035'547
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		109'167
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		235'919
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		4'726'496
	Anteilszeichnungen		1'005'510
	Anteilsrücknahmen		-2'956'206
	13 Ausbezahlte Dividende		-618
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		45'659'365
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		3'214
bis zum 28. Februar 2026	2.d Nettodividenden		204'347
	10 Sonstige Erträge		271
	Total Erträge		207'832
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		299'386
	4 „Taxe d'abonnement“		10'643
	5 Service Fee		27'368
	Kapitalertragsteuer		68'419
	9 Sonstige Aufwendungen		12'363
	Total Aufwendungen		418'179
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-210'347

Vontobel Fund – AI Powered Global Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden												
Aktien						Schweiz						
Australien												
17'564	AUD	Aristocrat Leisure Limited		601'817	1.32	7'643	CHF	Nestlé		834'613	1.83	
64'562	AUD	QBE Insurance Group		999'800	2.19	Total - Schweiz					834'613	1.83
Total - Australien					1'601'617	3.51						
Frankreich						Südafrika						
1'330	EUR	Dassault Aviation		531'714	1.16	8'490	ZAR	Gold Fields		495'223	1.08	
2'136	EUR	Thales		642'852	1.41	52'245	ZAR	Sasol		476'942	1.04	
Total - Frankreich					1'174'566	2.57	68'879	ZAR	Standard Bank Group		1'390'475	3.05
Hongkong						Total - Südafrika					2'362'640	5.17
489'000	HKD	Hong Kong & China Gas		475'737	1.04	Taiwan						
Total - Hongkong					475'737	1.04	23'000	TWD	Media Tek		1'433'309	3.14
Indien						Vereinigte Staaten						
698'521	INR	Indian Oil Corporation		1'439'406	3.15	6'636	USD	AbbVie		1'540'083	3.37	
373'176	INR	Petronet LNG		1'326'556	2.91	3'536	USD	Agilent Technologies		429'200	0.94	
Total - Indien					2'765'962	6.06	7'735	USD	Alphabet 'A'		2'411'464	5.28
Irland						6'169						1.97
132'288	EUR	Allied Irish Banks Group		1'382'303	3.03	11'183	USD	Amphenol Corporation		901'044	1.97	
Total - Irland					1'382'303	3.03	2'691	USD	Becton Dickinson & Co		474'908	1.04
Japan						6'469						1.61
17'500	JPY	SBI Holdings		375'500	0.82	240	USD	Blackstone Group		733'391	1.61	
Total - Japan					375'500	0.82	707	USD	Booking Holdings		1'017'444	2.23
Kanada						1'393						0.97
48'512	CAD	OpenText		1'201'907	2.63	3'703	USD	Broadcom		445'133	0.97	
Total - Kanada					1'201'907	2.63	3'921	USD	Cboe Global Markets		1'109'863	2.43
Republik Korea						10'837						2.16
6'252	KRW	Samsung Electronics		940'951	2.06	707	USD	EMCOR Group		512'306	1.12	
Total - Republik Korea					940'951	2.06	5'461	USD	Fortinet		431'583	0.95
						649						1.24
						3'517						2.64
						2'538						1.10
						1'399						1.05
						625						0.89
						9'718						1.53
						4'810						4.14
						760						0.95
						5'494						1.19
						1'039						2.30
						9'783						3.05
						1'354						1.67

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – AI Powered Global Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
6'841	USD	T. Rowe Price Group		647'364	1.42
2'601	USD	Tapestry		404'377	0.89
5'505	USD	TJX Companies		889'938	1.95
2'738	USD	Verisign		624'100	1.37
2'265	USD	Vertiv Holdings		577'326	1.26
3'556	USD	Visa		1'138'418	2.49
5'642	USD	Walmart		721'894	1.58
4'721	USD	Zoetis		618'923	1.36
Total - Vereinigte Staaten				30'285'081	66.33
Total - Aktien				44'834'186	98.19
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				44'834'186	98.19
Investmentfonds					
Luxemburg					
5'000	USD	Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD (3)		456'669	1.00
Total - Luxemburg				456'669	1.00
Total - Investmentfonds				456'669	1.00
Total - Anlagen				45'290'855	99.19

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(3) Siehe Erläuterung 7.

Vontobel Fund – Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	569'257'802	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		578'328'548
	Bankguthaben		46'038'285
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'618'918
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		5'810'845
	11.c Forderungen aus Swaps / Contracts for Difference		273
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		2'096'608
	11.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		33'092'309
	Total Aktiva		666'985'786
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'102'905
	11.c Verbindlichkeiten aus Swaps		67'587
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		8'506
	5 Service Fee		185'812
	4 „Taxe d'abonnement“		32'081
	3.a Management Fee		472'006
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		2'063
	Total Passiva		3'870'960
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		663'114'826
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		451'042'964
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'749'720
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-1'621'717
	Devisentermingeschäften		1'316'413
	Swaps		31'864'174
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'082'004
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		2'825'845
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		820'341
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		52'245'939
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		91'282'719
	Anteilszeichnungen		222'607'629
	Anteilsrücknahmen		-101'818'486
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		663'114'826
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		614'294
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		5'667'037
	2.d Nettodividenden		30'308
	Total Erträge		6'311'639
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		2'529'003
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		15'614
	4 „Taxe d'abonnement“		82'955
	2.h Zinsen aus Swaps, netto		1'208'138
	5 Service Fee		639'364
	9 Sonstige Aufwendungen		86'845
	Total Aufwendungen		4'561'919
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'749'720

Vontobel Fund – Commodity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Obligationen											
Australien											
9'500'000	USD	ANZ New Zealand International	4.675%	15.06.26	9'522'990	1.44					
5'400'000	USD	ANZ New Zealand International	4.675%	15.06.26	5'413'068	0.82					
14'000'000	USD	Westpac Banking Corp	1.552%	30.09.26	13'826'400	2.09					
Total - Australien					28'762'458	4.35					
Bolivarische Republik Venezuela											
5'250'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	0.625%	20.11.26	6'129'313	0.92					
Total - Bolivarische Republik Venezuela					6'129'313	0.92					
Deutschland											
2'200'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	0.375%	18.02.27	2'550'110	0.38					
8'000'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	0.375%	29.07.26	9'375'894	1.41					
15'200'000	EUR	Norddeutsche Landesbank	0.010%	23.09.26	17'736'847	2.66					
6'586'000	EUR	Unicredit	0.010%	28.09.26	7'681'924	1.16					
1'500'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	5.000%	16.03.26	1'500'630	0.23					
14'500'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	4.000%	05.11.26	14'530'160	2.19					
12'420'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	4.875%	09.03.26	12'421'987	1.87					
300'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	1.750%	27.07.26	297'624	0.04					
11'900'000	USD	North Rhine-Westphalia	1.000%	21.04.26	11'855'137	1.79					
Total - Deutschland					77'950'313	11.73					
Elfenbeinküste											
5'000'000	USD	African Development Bank	0.875%	22.07.26	4'945'150	0.75					
5'000'000	USD	African Development Bank	0.875%	23.03.26	4'991'650	0.75					
Total - Elfenbeinküste					9'936'800	1.50					
Finnland											
1'400'000	EUR	Nordea Bank	0.375%	28.05.26	1'645'988	0.25					
3'966'000	EUR	Nordea Mortgage Bank	3.500%	31.08.26	4'714'218	0.71					
1'357'000	EUR	Nordic Investment Bank	0.010%	25.09.26	1'583'320	0.24					
4'000'000	USD	Finnvera	1.125%	27.10.26	3'933'040	0.59					
Total - Finnland					11'876'566	1.79					
Frankreich											
3'300'000	EUR	Caisse Française de Financement Local	0.500%	19.02.27	3'833'035	0.58					
1'000'000	EUR	CCF SFH	0.750%	22.03.27	1'162'305	0.18					
8'800'000	EUR	Société Générale SFH	0.010%	02.12.26	10'226'621	1.54					
10'000'000	USD	Agence Francaise de Developpement Bonds	4.000%	15.06.27	10'036'200	1.51					
5'000'000	USD	Agence Francaise de Developpement Bonds	4.000%	21.09.27	5'020'350	0.76					
5'000'000	USD	CADES	1.250%	28.10.26	4'920'900	0.74					
1'966'000	USD	CADES	1.250%	28.10.26	1'934'898	0.29					
5'000'000	USD	CADES	4.875%	19.09.26	5'028'900	0.76					
5'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	4.250%	24.01.27	5'024'250	0.76					
1'390'000	USD	Council of Europe Development Bank	0.875%	22.09.26	1'368'858	0.21					
8'500'000	USD	Council of Europe Development Bank	0.875%	22.09.26	8'370'715	1.26					
3'000'000	USD	Dexia	4.500%	19.03.27	3'025'170	0.46					
8'360'000	USD	Dexia	1.125%	09.04.26	8'336'676	1.26					
4'000'000	USD	SFIL	5.000%	26.04.27	4'057'280	0.61					
Total - Frankreich					72'346'158	10.92					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Commodity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Italien											
2'000'000	EUR	Unicredit	1.650%	31.07.26	0.36	2'000'000	USD	Province of Ontario	2.500%	27.04.26	0.30
2'400'000	USD	Cassa Depositi e Prestiti	5.750%	05.05.26	0.36	11'100'000	USD	Province of Ontario	1.050%	14.04.26	1.67
Total - Italien					4'768'349	0.72					
Japan											
400'000	EUR	SMBC	0.267%	18.06.26	0.07	3'000'000	USD	Royal Bank of Canada	4.851%	14.12.26	0.46
10'000'000	USD	Development Bank of Japan	5.125%	01.09.26	1.52	5'000'000	USD	Royal Bank of Canada	4.851%	14.12.26	0.76
700'000	USD	Mizuho Financial Group	3.477%	12.04.26	0.11	2'500'000	USD	Royal Bank of Canada	4.851%	14.12.26	0.38
4'600'000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group	4.450%	10.09.27	0.70	5'000'000	USD	Royal Bank of Canada	1.050%	14.09.26	0.74
6'035'000	USD	The Norinchukin Bank	1.284%	22.09.26	0.90	Total - Kanada					
Total - Japan					21'818'750	3.30	122'930'990 18.53				
Kanada											
2'500'000	EUR	Bank of Nova Scotia	0.125%	04.09.26	0.44	Malaysia					
6'283'000	EUR	Eurasian Development Bank	0.250%	07.03.26	1.12	3'800'000	USD	RHB Bank	1.658%	29.06.26	0.57
2'000'000	USD	Britisch-Kolumbien	2.250%	02.06.26	0.30	Total - Malaysia					
5'500'000	USD	Britisch-Kolumbien	0.900%	20.07.26	0.82	3'771'500 0.57					
1'499'000	USD	Bank of Montreal	5.300%	05.06.26	0.23	Neuseeland					
694'000	USD	Bank of Nova Scotia	2.700%	03.08.26	0.10	9'500'000	USD	ASB Bank	5.398%	29.11.27	1.47
3'000'000	USD	Bank of Nova Scotia	1.050%	02.03.26	0.45	2'500'000	USD	ASB Bank	5.346%	15.06.26	0.38
7'000'000	USD	Bank of Nova Scotia	2.170%	09.03.27	1.04	501'000	USD	Bank of New Zealand	2.285%	27.01.27	0.07
1'500'000	USD	Bank of Nova Scotia	1.188%	13.10.26	0.22	2'000'000	USD	Westpac	5.132%	26.02.27	0.31
13'582'000	USD	Cadillac Fairview	3.875%	20.03.27	2.05	Total - Neuseeland					
16'000'000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.150%	08.07.26	2.39	14'785'142 2.23					
1'500'000	USD	CDP Financial	1.000%	26.05.26	0.22	Niederlande					
4'585'000	USD	CPPIB Capital	4.375%	30.01.27	0.70	4'214'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten	2.375%	16.03.26	0.64
4'000'000	USD	CPPIB Capital	0.875%	09.09.26	0.59	8'949'000	USD	ING Groep	3.950%	29.03.27	1.35
3'000'000	USD	Federation des caisses Desjardins du Quebec	4.550%	23.08.27	0.46	2'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank	4.000%	16.10.26	0.30
5'000'000	USD	Manitoba	2.125%	22.06.26	0.75	3'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank	2.375%	24.03.26	0.45
9'750'000	USD	Ontario Teachers Finance Company	0.875%	21.09.26	1.45	Total - Niederlande					
6'000'000	USD	Ontario Teachers Finance Company	0.875%	21.09.26	0.89	18'171'674 2.74					
Norwegen											
						7'100'000	EUR	Statkraft	3.125%	13.12.26	1.27
						Total - Norwegen					
						8'430'084 1.27					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Commodity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Österreich						Spanien							
1'000'000	EUR	Raiffeisen Bank International	1.500%	24.05.28	1'168'728	0.18	3'000'000	EUR	Adif - Alta Velocidad	1.250%	04.05.26	3'536'292	0.53
Total - Österreich					1'168'728	0.18	Total - Spanien					3'536'292	0.53
Philippinen						Vereinigte Staaten							
1'940'000	USD	Asian Development Bank	1.750%	14.08.26	1'923'161	0.29	2'096'000	USD	ANZ New Zealand International	5.000%	18.03.26	2'097'446	0.32
762'000	USD	Asian Development Bank	6.220%	15.08.27	788'243	0.12	8'529'000	USD	Bank of America	3.500%	19.04.26	8'524'650	1.29
Total - Philippinen					2'711'404	0.41	1'491'000	USD	Citigroup	3.400%	01.05.26	1'489'822	0.22
Republik Korea						Republik Korea							
2'750'000	EUR	KEB Hana Bank	3.750%	04.05.26	3'256'017	0.49	4'005'000	USD	Deutsche Bank	1.686%	19.03.26	4'001'516	0.60
7'000'000	EUR	Kookmin Bank	0.048%	19.10.26	8'156'797	1.23	3'000'000	USD	Equitable Financial Life	4.600%	01.04.27	3'019'590	0.46
1'500'000	USD	KEB Hana Bank	3.250%	30.03.27	1'491'975	0.22	5'000'000	USD	Inter-American Development Bank	0.875%	20.04.26	4'980'950	0.75
3'000'000	USD	Korea Development Bank	2.000%	12.09.26	2'972'760	0.45	4'000'000	USD	Inter-American Development Bank	4.500%	15.05.26	4'005'840	0.60
1'700'000	USD	Korea Development Bank	0.800%	27.04.26	1'692'214	0.26	4'000'000	USD	Inter-American Development Bank	2.375%	07.07.27	3'944'320	0.59
Total - Republik Korea					17'569'763	2.65	5'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	0.875%	15.07.26	4'948'100	0.75
Schweden						Schweden							
1'190'000	EUR	Kommuninvest I Sverige	3.000%	15.09.27	1'424'619	0.21	4'000'000	USD	International Development Association	0.875%	28.04.26	3'982'000	0.60
4'000'000	EUR	SEB	4.000%	09.11.26	4'778'577	0.72	1'000'000	USD	International Finance	2.125%	07.04.26	998'370	0.15
3'100'000	USD	Kommuninvest I Sverige	4.500%	30.09.26	3'113'206	0.47	1'255'000	USD	MetLife Global Funding	3.000%	19.09.27	1'240'254	0.19
500'000	USD	Svensk Exportkredit	4.875%	14.09.26	502'910	0.08	5'493'000	USD	Morgan Stanley Bank	4.754%	21.04.26	5'496'955	0.83
5'000'000	USD	Svensk Exportkredit	2.250%	22.03.27	4'930'700	0.74	2'000'000	USD	Principal Life Global Funding II	3.000%	18.04.26	1'997'060	0.30
Total - Schweden					14'750'012	2.22	5'000'000	USD	Reliance Standard Life Global Funding II	1.512%	28.09.26	4'921'750	0.74
Schweiz						Total - Vereinigte Staaten							
2'749'000	EUR	Eurofima	0.010%	28.07.26	3'217'897	0.49	Total - Vereinigte Staaten					55'648'623	8.39
9'500'000	USD	Eurofima	4.875%	22.07.26	9'536'480	1.44	Vereinigtes Königreich						
2'000'000	USD	UBS Group AG	4.125%	15.04.26	2'000'800	0.30	1'100'000	EUR	ANZ New Zealand International	0.895%	23.03.27	1'281'328	0.19
4'000'000	USD	UBS Group AG	4.550%	17.04.26	4'003'840	0.60	2'000'000	EUR	UBS Group AG	0.010%	29.06.26	2'344'729	0.35
1'460'000	USD	UBS Group AG	4.550%	17.04.26	1'461'402	0.22	395'000	USD	ANZ New Zealand International	1.250%	22.06.26	391'876	0.06
Total - Schweiz					20'220'419	3.05							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Commodity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
2'800'000	USD	ANZ New Zealand International	1.250%	22.06.26	2'777'852	0.42
12'279'000	USD	Banco Santander	3.213%	12.06.26	12'259'354	1.85
5'250'000	USD	Banco Santander	3.213%	12.06.26	5'241'600	0.79
6'000'000	USD	IFFIM	1.000%	21.04.26	5'978'280	0.90
3'000'000	USD	LSEG Finance	1.375%	06.04.26	2'997'180	0.45
1'500'000	USD	Nationwide Building Society	5.264%	10.11.26	1'515'855	0.23
15'400'000	USD	Nationwide Building Society	5.264%	10.11.26	15'562'777	2.35
7'125'000	USD	NatWest Group	4.800%	05.04.26	7'131'128	1.08
3'610'000	USD	NatWest Markets	1.600%	29.09.26	3'563'251	0.54
Total - Vereinigtes Königreich					61'045'210	9.21
Total - Obligationen					578'328'548	87.21
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					578'328'548	87.21
Total - Anlagen					578'328'548	87.21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Non-Food Commodity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	76'893'885	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		77'494'428
	Bankguthaben		733'809
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		126'866
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		715'488
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		147'084
	11.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		6'716'648
	Total Aktiva		85'934'323
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		512
	11.c Verbindlichkeiten aus Swaps		6'536
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'339
	5 Service Fee		28'315
	4 „Taxe d'abonnement“		1'605
	3.a Management Fee		48'758
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		438
	Total Passiva		92'503
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		85'841'820
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		65'935'691
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		650'123
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		96'990
	Devisentermingeschäften		-464'931
	Swaps		9'639'331
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		341'102
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		474'572
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-19'581
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		7'712'651
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		18'430'257
	Anteilszeichnungen		2'022'359
	Anteilsrücknahmen		-546'487
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		85'841'820
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		106'570
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		978'467
	2.d Nettodividenden		941
	Total Erträge		1'085'978
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		285'097
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		3'294
	4 „Taxe d'abonnement“		4'442
	Bankzinsen, netto		365
	2.h Zinsen aus Swaps, netto		90'632
	5 Service Fee		51'476
	9 Sonstige Aufwendungen		549
	Total Aufwendungen		435'855
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		650'123

Vontobel Fund – Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Obligationen													
Australien						Frankreich							
3'000'000	USD	ANZ New Zealand International	4.675%	15.06.26	3'007'260	3.50	2'000'000	USD	Agence Francaise de Developpement Bonds	4.000%	15.06.27	2'007'240	2.34
1'000'000	USD	Commonwealth Bank of Australia	1.125%	15.06.26	992'390	1.16	1'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	4.250%	24.01.27	1'004'850	1.17
625'000	USD	Macquarie Bank	5.208%	15.06.26	627'256	0.73	1'500'000	USD	Council of Europe Development Bank	0.875%	22.09.26	1'477'185	1.72
2'200'000	USD	Westpac Banking Corp	1.552%	30.09.26	2'172'720	2.53	500'000	USD	Council of Europe Development Bank	3.750%	25.05.26	499'930	0.58
Total - Australien					6'799'626	7.92	Total - Frankreich					4'989'205	5.81
Boliviarische Republik Venezuela						Kanada							
1'000'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	4.750%	01.04.26	1'000'700	1.17	2'000'000	USD	Britisch-Kolumbien	0.900%	20.07.26	1'978'100	2.30
Total - Bolivarische Republik Venezuela					1'000'700	1.17	1'500'000	USD	Bank of Montreal	5.300%	05.06.26	1'506'720	1.76
Deutschland						913'000 USD Bank of Nova Scotia 1.050% 02.03.26 913'000 1.06							
2'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	5.000%	16.03.26	2'000'840	2.33	1'600'000	USD	Bank of Nova Scotia	1.188%	13.10.26	1'575'952	1.84
1'500'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	4.000%	05.11.26	1'503'120	1.75	1'000'000	USD	Cadillac Fairview	3.875%	20.03.27	999'800	1.16
500'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	4.875%	09.03.26	500'080	0.58	3'800'000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.150%	08.07.26	3'766'180	4.40
1'300'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	1.750%	27.07.26	1'289'704	1.50	1'000'000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.150%	08.07.26	991'100	1.15
1'000'000	USD	North Rhine-Westphalia	1.000%	21.04.26	996'230	1.16	2'000'000	USD	CDP Financial	1.000%	26.05.26	1'987'080	2.31
Total - Deutschland					6'289'974	7.32	2'000'000	USD	CPPIB Capital	4.375%	30.01.27	2'014'120	2.35
Elfenbeinküste						1'000'000 USD CPPIB Capital 0.875% 09.09.26 985'550 1.15							
3'000'000	USD	African Development Bank	0.875%	22.07.26	2'967'090	3.46	2'000'000	USD	Manitoba	2.125%	22.06.26	1'989'760	2.32
Total - Elfenbeinküste					2'967'090	3.46	2'000'000	USD	Province of Ontario	1.050%	14.04.26	1'993'620	2.32
						1'000'000 USD Royal Bank of Canada 4.851% 14.12.26 1'009'040 1.18							
						3'500'000 USD Royal Bank of Canada 4.851% 14.12.26 3'531'640 4.11							
						2'500'000 USD Royal Bank of Canada 1.050% 14.09.26 2'464'850 2.87							
Total - Kanada					27'706'512	32.28	Total - Luxemburg						
						369'000 USD EIB 0.375% 26.03.26 368'155 0.43							
Total - Luxemburg					368'155	0.43							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
Neuseeland						Vereinigtes Königreich							
500'000	USD	ASB Bank	5.398%	29.11.27	513'460	0.60	395'000	USD ANZ New Zealand International	1.250%	22.06.26	391'876	0.46	
2'000'000	USD	ASB Bank	5.346%	15.06.26	2'008'260	2.34	2'291'000	USD Banco Santander	3.213%	12.06.26	2'287'334	2.66	
460'000	USD	Westpac	5.132%	26.02.27	465'704	0.54	500'000	USD Banco Santander	3.213%	12.06.26	499'200	0.58	
Total - Neuseeland					2'987'424	3.48	1'500'000	USD Nationwide Building Society	5.264%	10.11.26	1'515'855	1.77	
Niederlande						Total - Vereinigtes Königreich							
1'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten	2.375%	16.03.26	999'450	1.16	1'100'000	USD Nationwide Building Society	5.264%	10.11.26	1'111'627	1.29	
Total - Niederlande					999'450	1.16	1'000'000	USD NatWest Group	4.800%	05.04.26	1'000'860	1.17	
Philippinen						Total - Vereinigtes Königreich							
1'000'000	USD	Asian Development Bank	1.000%	14.04.26	996'780	1.16	1'000'000	USD NatWest Markets	1.600%	29.09.26	987'050	1.15	
Total - Philippinen					996'780	1.16	Total - Vereinigtes Königreich					7'793'802	9.08
Schweden						Total - Obligationen							
500'000	USD	Svensk Exportkredit	4.875%	14.09.26	502'910	0.59	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					77'494'428	90.28
Total - Schweden					502'910	0.59	Total - Anlagen					77'494'428	90.28
Schweiz						Vereinigte Staaten							
1'500'000	USD	Eurofima	4.875%	22.07.26	1'505'760	1.75	2'000'000	USD Vereinigte Staaten	3.750%	15.04.26	2'000'273	2.33	
2'000'000	USD	UBS Group AG	4.125%	15.04.26	2'000'800	2.33	2'000'000	USD Vereinigte Staaten	2.500%	28.02.26	2'000'000	2.33	
Total - Schweiz					3'506'560	4.08	2'000'000	USD Vereinigte Staaten	2.250%	31.03.26	1'997'930	2.33	
Vereinigte Staaten						Total - Vereinigte Staaten							
1'624'000	USD	Citigroup	3.400%	01.05.26	1'622'717	1.89	Total - Vereinigte Staaten					10'586'240	12.34
1'000'000	USD	Inter-American Development Bank	2.375%	07.07.27	986'080	1.15							
2'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	0.875%	15.07.26	1'979'240	2.31							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	5'663'967'889	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		5'834'466'898
	Bankguthaben		148'073'263
	Forderungen aus Devisen		73
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		24'837'237
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		98'677'441
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		24'861'573
	11.c Forderungen aus Swaps / Contracts for Difference		305'941
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		4'529'208
	11.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		980'685
	Total Aktiva		6'136'732'319
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		1'804'715
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		13'366'434
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		15'828
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		109'177'123
	11.c Verbindlichkeiten aus Swaps		330'061
	11.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		4'483'647
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		38'241
	5 Service Fee		1'133'426
	4 „Taxe d'abonnement“		144'662
	3.a Management Fee		2'156'727
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		101'239
	Total Passiva		132'752'103
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		6'003'980'216
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		4'395'982'436
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		150'123'501
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		13'039'029
	Termingeschäften		-15'027'351
	Devisentermingeschäften		37'175
	Swaps		2'124'966
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		167'992'240
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		14'963'830
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'085'298
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		33'925'159
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		366'093'251
	Anteilszeichnungen		1'768'724'537
	Anteilsrücknahmen		-495'417'532
	13 Ausbezahlte Dividende		-31'402'476
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		6'003'980'216

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto	2'106'457
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	164'030'322
	2.d Nettodividenden	1'555'369
	10 Sonstige Erträge	651'590
	Total Erträge	168'343'738
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	12'493'452
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	130'971
	4 „Taxe d'abonnement“	402'837
	Bankzinsen, netto	174'248
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	206'947
	5 Service Fee	4'363'071
	9 Sonstige Aufwendungen	448'711
	Total Aufwendungen	18'220'237
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	150'123'501

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Obligationen													
Ägypten													
4'800'000	EUR	Ägypten	6.375%	11.04.31	5'690'201	0.09	2'167'000	USD	Bahamas	6.950%	20.11.29	2'218'011	0.04
17'586'000	EUR	Ägypten	5.625%	16.04.30	20'488'882	0.34	22'790'000	USD	Bahamas	9.000%	16.06.29	24'733'987	0.41
47'500'000	USD	Afreximbank	3.798%	17.05.31	43'031'200	0.72	21'500'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	24'378'205	0.41
10'231'000	USD	Afreximbank	3.994%	21.09.29	9'721'905	0.16	Total - Bahamas					95'833'481	1.60
Total - Ägypten					78'932'188	1.31							
Angola													
24'372'000	USD	Angola	9.125%	26.11.49	21'581'406	0.36	Benin						
13'600'000	USD	Angola	9.375%	08.05.48	12'290'320	0.20	19'400'000	EUR	Benin	6.875%	19.01.52	21'373'202	0.36
38'907'000	USD	Angola	9.244%	15.01.31	39'629'892	0.66	7'533'000	EUR	Benin	4.950%	22.01.35	8'405'300	0.14
17'935'000	USD	Sonangol Finance	10.000%	29.01.31	17'866'847	0.30	13'550'000	USD	Benin	7.960%	13.02.38	14'264'356	0.24
Total - Angola					91'368'465	1.52	Total - Benin					44'042'858	0.74
Argentinien						Boliviarische Republik Venezuela							
60'977'918	USD	Argentinien	5.000%	09.01.38	47'955'474	0.80	2'924'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	6.750%	31.12.99	3'078'914	0.05
131'135'927	USD	Argentinien	3.500%	09.07.41	91'707'287	1.52	Total - Boliviarische Republik Venezuela					3'078'914	0.05
89'308'027	USD	Argentinien	FRN	15.12.35	3'363'340	0.06	Brasilien						
63'872'764	USD	Argentinien	0.750%	09.07.30	37'774'991	0.63	40'754'907	BRL	Rio Smart Lighting	12.250%	20.09.32	7'710'947	0.13
5'100'000	USD	Adecco Group	7.500%	29.07.32	4'941'798	0.08	40'295'000	USD	Brasilien	6.250%	22.05.36	40'700'368	0.68
16'149'750	USD	Province of Buenos Aires	5.875%	01.09.37	11'549'009	0.19	14'961'000	USD	Brasilien	7.250%	12.01.56	15'200'675	0.25
15'686'870	USD	Province of Buenos Aires	6.625%	01.09.37	12'410'197	0.21	42'396'000	USD	Brasilien	6.625%	15.03.35	44'529'367	0.74
Total - Argentinien					209'702'096	3.49	30'480'245	USD	Oi	8.500%	31.12.28	914'407	0.02
Australien						Britische Jungferninseln							
5'500'000	USD	Pembroke Olive Downs	11.500%	18.02.30	5'300'460	0.09	2'033'859	USD	Oi	10.000%	30.06.27	1'322'008	0.02
Total - Australien					5'300'460	0.09	6'670'114	USD	Oi	10.000%	30.06.27	4'335'574	0.07
Bahamas						Bulgarien							
1'200'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	1'200'732	0.02	22'192'867	USD	Samarco Mineraca	9.000%	30.06.31	22'314'484	0.37
31'994'000	USD	Bahamas	8.250%	24.06.36	35'957'097	0.60	Total - Brasilien					137'027'830	2.28
7'527'000	USD	Bahamas	6.625%	15.05.33	7'345'449	0.12	48'599'860	USD	RongChangDa Development	4.000%	29.03.28	808'216	0.01
							Total - Britische Jungferninseln					808'216	0.01
							Bulgarien						
							36'979'000	EUR	Bulgarien	4.125%	07.05.38	44'861'796	0.75
							34'994'000	USD	Bulgarien	5.000%	05.03.37	35'355'488	0.59
							Total - Bulgarien					80'217'284	1.34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Burundi						Gabun							
19'091'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	18'132'823	0.30	2'127'000	USD	Gabun	7.000%	24.11.31	1'745'289	0.03
Total - Burundi					18'132'823	0.30	Total - Gabun					75'119'088	1.25
Chile						Georgien							
35'800'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	6.330%	13.01.35	38'782'498	0.65	33'040'000	USD	Grail	4.000%	17.06.28	31'770'934	0.53
Total - Chile					38'782'498	0.65	Total - Georgien					31'770'934	0.53
China						Ghana							
4'500'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	14.500%	19.02.23	20'430	0.00	3'517'217	USD	Ghana	0.000%	03.01.30	3'067'013	0.05
1'186'564	USD	Sino-Ocean Group Holding	0.000%	27.03.27	7'416	0.00	17'702'444	USD	Ghana	5.000%	03.07.35	16'066'384	0.27
Total - China					27'846	0.00	Total - Ghana					19'133'397	0.32
Dominikanische Republik						Grenada							
60'200'000	DOP	Dominikanische Republik	13.625%	03.02.33	1'237'197	0.02	9'039'868	USD	Grenada	7.000%	12.05.30	8'743'361	0.15
399'100'000	DOP	Dominikanische Republik	11.250%	15.09.35	7'614'973	0.13	Total - Grenada					8'743'361	0.15
Total - Dominikanische Republik					8'852'170	0.15	Griechenland						
Ecuador						Indien							
23'040'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	19'423'411	0.32	5'220'000	USD	Renew Treasury IFSC	6.500%	02.02.31	5'229'657	0.09
49'428'871	USD	Ecuador	5.000%	31.07.40	40'451'599	0.67	Total - Indien					5'229'657	0.09
54'740'915	USD	Ecuador	6.900%	31.07.35	49'785'767	0.83	Indonesien						
Total - Ecuador					109'660'777	1.82	26'464'000	EUR	Indonesien	4.125%	15.01.37	30'951'402	0.52
Elfenbeinküste						Indonesien							
5'000'000	EUR	Elfenbeinküste	5.875%	17.10.31	6'036'271	0.10	6'650'000	EUR	Indonesien	3.750%	16.10.33	7'782'091	0.13
25'500'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875%	17.10.40	30'433'022	0.51	19'500'000	EUR	Indonesien	4.460%	04.03.38	23'072'235	0.38
81'538'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	90'443'635	1.50	20'870'000	EUR	Indonesien	4.970%	04.03.46	24'911'282	0.41
42'000'000	USD	Elfenbeinküste	8.075%	01.04.36	45'480'120	0.76	Total - Indonesien					64'115'811	1.07
5'317'000'000	XOF	Elfenbeinküste	6.875%	01.04.28	9'686'315	0.16	Indonesien						
Total - Elfenbeinküste					182'079'363	3.03	Indonesien						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
12'500'000	USD	Indonesien	4.850%	11.01.33	12'640'875	0.21					
28'060'000	USD	Indonesia Asahan Aluminium	5.800%	15.05.50	27'015'326	0.45					
49'086'000	USD	PT Pertamina Persero	6.000%	03.05.42	49'600'421	0.83					
Total - Indonesien					175'973'632	2.93					
Irland											
56'890'000	USD	Amazon.com	6.034%	16.01.42	59'588'293	0.99					
23'920'000	USD	Aragvi Holding International	11.125%	20.11.29	24'625'401	0.41					
23'499'979	USD	Avenir	10.750%	26.06.28	24'124'608	0.40					
4'920'000	USD	GPS Blue Financing	5.645%	09.11.41	4'996'801	0.08					
Total - Irland					113'335'103	1.88					
Isle of Man											
4'250'000	USD	Kinetics LNG Holdings	9.875%	13.11.29	4'316'470	0.07					
Total - Isle of Man					4'316'470	0.07					
Israel											
5'800'000	USD	Energean Israel Finance 144A	8.500%	30.09.33	6'137'444	0.10					
Total - Israel					6'137'444	0.10					
Jersey											
12'140'000	USD	Africell Holding	10.500%	23.10.29	12'251'081	0.20					
24'122'055	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.160%	31.03.34	22'022'954	0.37					
31'261'590	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.940%	30.09.40	26'804'937	0.45					
Total - Jersey					61'078'972	1.02					
Kaiman-Inseln											
3'811'393	USD	Bioceanico Sovereign Certificate	0.000%	05.06.34	3'169'326	0.05					
44'111'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22(5)	38'552'132	0.64					
22'000'000	USD	GACI First Investment	5.625%	29.07.34	23'188'660	0.39					
4'160'000	USD	Kosmos Energy GTA Holding	11.250%	29.01.31	4'242'576	0.07					
13'900'000	USD	Saudi Electricity Company	5.489%	18.02.35	14'562'474	0.24					
Total - Kaiman-Inseln					83'715'168	1.39					
Kamerun											
31'278'000	EUR	Kamerun	5.950%	07.07.32	32'478'777	0.54					
48'684'000	USD	Kamerun	9.500%	31.07.31	48'585'658	0.81					
37'800'000	USD	Kamerun	8.875%	30.01.33	36'395'730	0.61					
Total - Kamerun					117'460'165	1.96					
Kanada											
2'750'000	USD	Polaris Renewable Energy	9.500%	03.12.29	2'878'535	0.05					
Total - Kanada					2'878'535	0.05					
Kasachstan											
2'300'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan	10.950%	06.05.26	4'574'762	0.08					
2'760'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan	13.489%	23.05.28	5'175'844	0.09					
9'250'000	USD	Kasachstan	5.000%	01.07.32	9'454'333	0.16					
5'000'000	USD	Kasachstan	4.412%	28.10.30	5'001'450	0.08					
13'546'000	USD	Kaspikz.kz	6.250%	26.03.30	13'958'476	0.23					
22'500'000	USD	NIH Baiterek	4.650%	01.10.30	22'464'900	0.37					
Total - Kasachstan					60'629'765	1.01					
Katar											
41'095'000	USD	QatarEnergy	3.125%	12.07.41	32'389'846	0.54					
Total - Katar					32'389'846	0.54					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(5) 13.10.2122.

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Kenia						Luxemburg							
13'900'000	USD	Kenia	9.500%	05.03.36	14'652'407	0.24	6'750'000	EUR	luteCredit Finance	12.000%	06.12.30	7'969'807	0.13
10'800'000	USD	Kenia	7.875%	09.10.33	10'786'500	0.18	7'190'000	USD	Aegea	7.625%	20.01.36	6'704'603	0.11
47'078'000	USD	Kenia	8.700%	26.02.39	45'994'264	0.77	9'012'000	USD	Ambipar Lux	9.875%	06.02.31	1'751'212	0.03
9'900'000	USD	Kenia	8.800%	09.10.38	9'831'690	0.16	12'225'000	USD	Ambipar Lux	10.875%	05.02.33	1'842'552	0.03
Total - Kenia					81'264'861	1.35	5'847'000	USD	CSN Resources	7.625%	17.04.26	5'760'698	0.10
Kolumbien						Malaysia							
99874'337667	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	23'071'686	0.38	50'100'000	USD	Eagle Funding	5.500%	17.08.30	51'102'501	0.85
20757747449	COP	Fid Ruta	6.750%	15.02.44	4'073'782	0.07	16'000'000	USD	FS Luxembourg	8.125%	11.02.36	15'054'400	0.25
53'472'000	EUR	Kolumbien	6.500%	26.11.38	62'436'770	1.04	45'539'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.129%	23.02.38	48'458'050	0.81
11'127'000	USD	Kolumbien	6.125%	21.01.31	11'138'906	0.19	41'320'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.103%	23.08.42	43'325'260	0.72
11'405'000	USD	Kolumbien	7.500%	02.02.34	11'868'385	0.20	64'376'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	5.853%	23.02.36	67'542'655	1.12
29'200'000	USD	Kolumbien	8.000%	20.04.33	31'376'276	0.52	66'988'512	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	57'834'532	0.96
38'440'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	28'943'014	0.48	10'050'000	USD	Mexico Remittances	12.500%	15.10.31	10'631'594	0.18
61'720'000	USD	Ecopetrol	8.875%	13.01.33	65'543'554	1.09	11'000'000	USD	Oceanica Lux	13.000%	02.10.29	11'524'370	0.19
7'840'000	USD	Ecopetrol	8.375%	19.01.36	8'070'966	0.13	12'350'000	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	12'544'142	0.21
17'770'635	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	18'628'779	0.31	500'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.250%	08.07.32	235'895	0.00
596'080	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	624'865	0.01	2'200'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.250%	08.07.32	1'037'938	0.02
11'098'196	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	11'051'251	0.18	20'685'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.950%	05.03.54	8'659'982	0.14
Total - Kolumbien					276'828'234	4.60	5'000'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.450%	05.03.34	2'227'300	0.04
Kongo						Mexiko							
42'528'000	USD	Kongo	9.500%	17.02.35	37'556'477	0.63	27'505'673	USD	Unigel Luxembourg	11.000%	31.12.28	412'585	0.01
23'532'754	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	22'164'324	0.37	9'876'070	USD	Unigel Luxembourg	13.500%	31.12.27	6'221'924	0.10
53'367'000	USD	Kongo	9.875%	07.11.32	49'534'716	0.83	Total - Luxemburg					360'842'000	6.00
Total - Kongo					109'255'517	1.83	Malaysia						
Kuwait						Mexiko							
10'000'000	USD	Kuwait	4.016%	09.10.28	10'040'400	0.17	28'575'000	EUR	Mexiko	5.375%	16.05.40	34'152'144	0.57
52'621'000	USD	Kuwait	4.652%	09.10.35	52'901'470	0.88	10'400'000	EUR	Mexiko	2.125%	25.10.51	6'771'533	0.11
Total - Kuwait					62'941'870	1.05	728'182'238	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	37'290'667	0.62
Lettland						Mexiko							
12'000'000	USD	Lettland	5.125%	30.07.34	12'433'200	0.21	16'000'000	USD	Mexiko	5.375%	22.03.33	16'058'560	0.27
Total - Lettland					12'433'200	0.21	11'800'000	USD	Mexiko	6.625%	29.01.38	12'479'680	0.21
						Mexiko							
						6'840'000 USD Banco Plata 15.500% 16.07.28 7'539'253 0.13							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
3'935'000	USD	Braskem Idesa	7.450%	15.11.29	2'311'419	0.04					
4'600'000	USD	Comision Federal de Electricidad	6.500%	28.01.51	4'659'524	0.08					
12'173'333	USD	Comision Federal de Electricidad	4.591%	15.12.36	11'315'357	0.19					
7'070'242	USD	Fideicomiso de Inversion en Energia Mexico	7.250%	31.01.41	7'385'716	0.12					
900'000	USD	Grupo Famsa - Defaulted	7.250%	01.06.20	19'026	0.00					
85'267'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	70'893'542	1.18					
15'398'000	USD	Pemex	6.625%	31.12.99	11'778'084	0.20					
14'600'000	USD	Pemex	6.950%	28.01.60	12'021'640	0.20					
21'730'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	19'787'121	0.33					
Total - Mexiko					254'463'266	4.25					
Mosambik											
30'230'000	USD	Mosambik	9.000%	15.09.31	25'796'166	0.43					
Total - Mosambik					25'796'166	0.43					
Niederlande											
376'375'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	21.565%	04.02.28	7'749'479	0.13					
550'700'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	24.458%	01.10.27	11'611'443	0.19					
8'415'000	USD	Braskem Netherlands	8.000%	15.10.34	3'472'450	0.06					
42'010'000	USD	Petrobras Global Finance	5.125%	10.09.30	41'873'888	0.70					
27'544'679	USD	Unigel Netherlands	15.000%	31.12.44	0	0.00					
Total - Niederlande					64'707'260	1.08					
Nigeria											
35'730'000	USD	Africa Finance	7.500%	31.12.99	36'556'435	0.61					
37'882'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	36'536'053	0.61					
5'960'000	USD	Africa Finance	5.550%	08.10.29	6'129'741	0.10					
Total - Nigeria					79'222'229	1.32					
Norwegen											
1'440'000	EUR	East Renewable (4)	13.500%	01.01.28	34'004	0.00					
Total - Norwegen					34'004	0.00					
Pakistan											
30'125'000	USD	Pakistan	7.375%	08.04.31	29'909'305	0.50					
Total - Pakistan					29'909'305	0.50					
Panama											
16'200'000	USD	Mobiliare	6.750%	10.11.32	16'453'854	0.27					
Total - Panama					16'453'854	0.27					
Peru											
107'550'000	PEN	Credicorp	10.100%	15.12.43	35'179'361	0.59					
7'330'000	USD	Peru	3.000%	15.01.34	6'458'316	0.11					
64'407'000	USD	Petroleos del Peru	4.750%	19.06.32	47'413'857	0.79					
Total - Peru					89'051'534	1.49					
Polen											
77'525'000	USD	Polen	5.375%	12.02.35	81'381'093	1.36					
Total - Polen					81'381'093	1.36					
Rumänien											
24'600'000	EUR	Rumänien	6.125%	07.10.37	30'448'983	0.51					
18'144'000	EUR	Rumänien	2.625%	02.12.40	14'918'074	0.25					
33'579'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	27'663'509	0.46					
4'000'000	EUR	Rumänien	3.750%	07.02.34	4'380'445	0.07					
10'700'000	EUR	Rumänien	2.000%	14.04.33	10'601'648	0.18					
23'288'000	EUR	Rumänien	5.625%	30.05.37	27'991'079	0.47					
13'336'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	10'961'452	0.18					
Total - Rumänien					126'965'190	2.12					
Sambia											
38'357'973	USD	Sambia	0.500%	31.12.53	28'107'572	0.47					
Total - Sambia					28'107'572	0.47					
Saudi-Arabien											
14'600'000	EUR	Saudi-Arabien	3.750%	05.03.37	17'151'171	0.29					
96'200'000	USD	Saudi-Arabien	5.875%	12.01.56	96'516'497	1.60					
18'000'000	USD	Saudi-Arabien	5.375%	13.01.31	18'822'780	0.31					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 12.

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
24'643'000	USD	Saudi-Arabien	4.875%	12.01.36	24'756'851	0.41					
45'800'000	USD	Saudi Arabian Oil	5.875%	17.07.64	44'561'110	0.74					
14'500'000	USD	Saudi National Bank	6.150%	31.12.99	14'472'160	0.24					
Total - Saudi-Arabien					216'280'569	3.59					
Senegal											
19'099'000	EUR	Senegal	4.750%	13.03.28	17'985'359	0.30					
32'648'000	USD	Senegal	7.750%	10.06.31	21'707'329	0.36					
Total - Senegal					39'692'688	0.66					
Serbien											
51'068'000	USD	Telekom Srbija	7.000%	28.10.29	52'083'743	0.87					
Total - Serbien					52'083'743	0.87					
Südafrika											
19'685'000	USD	Südafrika	6.125%	11.12.37	19'441'103	0.32					
41'625'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	35'136'495	0.59					
Total - Südafrika					54'577'598	0.91					
Tadschikistan											
18'224'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	18'356'306	0.31					
Total - Tadschikistan					18'356'306	0.31					
Togo											
3'300'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	3'351'490	0.06					
42'780'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	6.250%	14.10.40	49'792'100	0.83					
53'003'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	49'764'517	0.83					
102'779'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	105'300'168	1.74					
Total - Togo					208'208'275	3.46					
Trinidad und Tobago											
16'158'000	USD	Trinidad und Tobago	7.750%	16.06.33	17'051'861	0.28					
18'940'000	USD	Trinidad und Tobago	6.500%	28.01.36	19'201'751	0.32					
18'291'000	USD	Heritage Petroleum	9.000%	12.08.29	18'859'850	0.31					
5'100'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	4'737'543	0.08					
9'606'800	USD	Port of Spain Waterfront	7.875%	19.02.40	9'794'325	0.16					
Total - Trinidad und Tobago					69'645'330	1.15					
Tschechische Republik											
16'500'000	EUR	Energopro	6.450%	15.04.31	19'568'053	0.33					
Total - Tschechische Republik					19'568'053	0.33					
Türkei											
16'600'000	USD	Türkei	7.125%	12.02.32	17'389'330	0.29					
6'500'000	USD	Türkei	4.875%	16.04.43	4'961'645	0.08					
63'150'000	USD	Türkei	6.300%	14.03.33	62'534'288	1.04					
40'900'000	USD	Türkei	6.950%	16.09.35	41'596'527	0.69					
52'500'000	USD	Türkei	6.800%	04.11.36	52'636'500	0.88					
12'535'000	USD	ADM Elektrik Dagitim	9.500%	05.02.31	12'563'705	0.21					
10'600'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	10'608'162	0.18					
27'410'000	USD	ICA Ictas Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu	7.536%	31.10.27	28'037'141	0.47					
19'573'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	10.500%	06.12.28	21'580'603	0.36					
10'565'711	USD	Limak	9.500%	10.07.36	10'829'537	0.18					
13'450'000	USD	Limak	9.625%	12.08.30	13'537'022	0.23					
7'700'000	USD	Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi	7.250%	04.02.30	8'018'164	0.13					
13'950'000	USD	Türkiye Varlik Fonu	6.875%	10.02.31	14'265'270	0.24					
26'200'000	USD	Zorlu Enerji Elektrik Uretim	11.000%	23.04.30	23'687'682	0.39					
Total - Türkei					322'245'576	5.37					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
Ukraine													
41'829'434	USD	Ukraine	4.000%	01.02.32	32'677'154	0.54	12'500'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	3.625%	10.03.33	11'225'875	0.19
7'552'136	USD	Ukraine	4.500%	01.02.35	4'618'131	0.08	14'664'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	15'113'158	0.25
21'700'000	USD	Ukraine	4.500%	01.02.36	13'060'796	0.22	9'500'000	USD	MDGH GMTN	5.500%	28.04.33	10'079'025	0.17
Total - Ukraine					50'356'081	0.84	14'017'000	USD	Sharjah	5.794%	30.06.53	14'446'901	0.24
Ungarn						Total - Vereinigte Arabische Emirate							
23'475'000	USD	Ungarn	3.125%	21.09.51	14'954'749	0.25						225'874'101	3.76
11'000'000	USD	Ungarn	7.625%	29.03.41	13'105'070	0.22	Vereinigte Staaten						
54'430'000	USD	Ungarn	6.000%	26.09.35	57'417'118	0.96	49'638'000	USD	Gabun	6.097%	01.08.38	50'379'592	0.84
30'255'000	USD	Ungarn	5.500%	26.03.36	30'691'882	0.51	30'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.625%	15.05.31	27'270'703	0.45
39'055'000	USD	Ungarn	6.750%	23.09.55	41'960'301	0.70	50'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.125%	15.08.44	47'363'282	0.79
11'580'000	USD	Ungarn	2.125%	22.09.31	10'134'005	0.17	9'500'000	USD	Kosmos Energy	3.125%	15.03.30	6'447'080	0.11
15'195'000	USD	Ungarn	6.250%	22.09.32	16'349'060	0.27	34'443'938	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	33'895'246	0.56
Total - Ungarn					184'612'185	3.08	27'028'000	USD	Sasol Financing USA	5.500%	18.03.31	23'760'585	0.40
Usbekistan						9'945'000 USD SierraCol Energy Andina 9.000% 14.11.30 10'101'634 0.17							
15'000'000	USD	Agrobank	9.250%	02.10.29	16'520'100	0.28	Total - Vereinigte Staaten					199'218'122	3.32
11'780'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	7.200%	17.07.30	12'470'308	0.21	Vereinigtes Königreich						
4'700'000	USD	Navoiuran	6.700%	02.07.30	4'860'411	0.08	7'500'000	USD	ACG Holdco	14.750%	13.01.29	8'351'700	0.14
12'785'000	USD	Uzauto Motors	7.375%	19.11.30	13'238'740	0.22	5'500'000	USD	Azul	8.125%	23.01.30	5'584'260	0.09
16'302'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	8.750%	07.05.30	17'823'955	0.30	4'950'000	USD	Azul	8.625%	22.01.33	4'983'116	0.08
11'423'000	USD	Uzpromstroybank	8.950%	24.07.29	12'491'850	0.21	2'559'450	USD	Bayport Management	0.000%	12.06.28	759'312	0.01
127'000'000'000	UZS	Uzbekistan	15.500%	25.02.28	11'255'276	0.19	4'400'000	USD	Bond Genel Energy	11.000%	09.04.30	4'730'264	0.08
60'000'000'000	UZS	Uzbekistan	16.250%	12.10.26	5'098'397	0.08	32'097'898	USD	Panama Infrastructure	0.000%	05.04.32	25'431'486	0.42
43'800'000'000	UZS	Uzpromstroybank	19.950%	25.04.28	3'824'850	0.06	2'835'000	USD	Salmon Group	15.000%	05.05.28	2'898'192	0.05
Total - Usbekistan					97'583'887	1.63	5'222'653	USD	SCC Power	8.000%	31.12.28	3'259'823	0.05
Vereinigte Arabische Emirate						Total - Vereinigtes Königreich							
32'430'000	EUR	Finance Department Government of Sharjah	4.625%	17.01.31	38'768'736	0.65						55'998'153	0.92
63'355'000	USD	ADNOC Murban	5.125%	11.09.54	59'588'545	0.99	Sri Lanka						
29'500'000	USD	ADNOC Murban	4.500%	11.09.34	29'243'055	0.49	21'625'335	USD	Sri Lanka	3.100%	15.01.30	21'608'035	0.36
38'215'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	4.600%	02.11.47	35'607'591	0.59	72'669'644	USD	Sri Lanka	3.600%	15.06.35	59'381'273	0.99
5'800'000	USD	Emirate SembCorp	4.450%	01.08.35	5'672'342	0.09	Total - Sri Lanka					80'989'308	1.35
5'754'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	6.500%	23.11.32	6'128'873	0.10							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Libanon						Obligationen							
24'935'000	USD	Libanon	8.200%	17.05.33	7'464'791	0.12	Argentinien						
Total - Libanon						Total - Argentinien							
						21'100'000	USD	Compania General de Combustibles	11.875%	28.11.30	21'446'040	0.36	
Total - Obligationen						Total - Argentinien							
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						China							
						3'486'000	USD	Central China Real Estate - Defaulted	7.750%	24.05.24	59'506	0.00	
						4'056'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	10.875%	09.01.23	49'970	0.00	
						3'500'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	11.875%	01.06.23	48'160	0.00	
						7'500'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.000%	26.09.22	36'450	0.00	
						5'780'000	USD	KWG Group Holdings	5.875%	10.11.24	308'247	0.01	
						19'250'000	USD	KWG Group Holdings	6.300%	13.02.26	1'024'485	0.02	
						18'550'000	USD	KWG Group Holdings	5.950%	10.08.25	987'417	0.02	
						9'500'000	USD	KWG Group Holdings - Defaulted	7.400%	05.03.24	507'680	0.01	
Total - Irland						Total - China							
Investmentfonds						Costa Rica							
Irland						48'500'000							
590'000	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD			55'601'600	0.93	EUR	Costa Rica	6.001%	16.01.36	60'126'016	1.00	
Total - Irland						Total - Costa Rica							
Luxemburg						Luxemburg							
1'000	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Blend I USD (2)			234'045	0.00	7'800'000	EUR	Delphos Securities Compartment Bernina	7.625%	08.04.35	8'976'186	0.15
56'400	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond I USD (2)			10'241'631	0.17	Total - Luxemburg						
345'600	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD (2)			45'175'208	0.75							
362'000	USD	Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD (2)			47'079'186	0.78							
Total - Luxemburg													
Total - Investmentfonds													
Nicht notierte Wertpapiere													
Aktien													
Niederlande													
78'290	USD	Stichting Administrative			783	0.00							
Total - Niederlande													
Total - Aktien													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit		in % des Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Libanon						
17'065'000	USD	Libanon	8.250% 12.04.21		5'107'043	0.09
Total - Libanon					5'107'043	0.09
Total - Obligationen					98'677'200	1.66
Total - Nicht notierte Wertpapiere					98'677'983	1.66
Total - Anlagen					5'834'466'898	97.18

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	836'688'088	
per 28. Februar 2026			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		870'791'183
	Bankguthaben		14'905'639
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'773'523
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		14'135'942
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		6'663'554
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		3'985'591
	Total Aktiva		912'255'432
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		81'644
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		346'102
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		40'535
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5'335'092
	Verbindlichkeiten aus Devisen		19
	11.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		931'128
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'693
	5 Service Fee		266'925
	4 „Taxe d'abonnement“		17'599
	3.a Management Fee		251'898
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		28'042
	Total Passiva		7'303'677
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		904'951'755
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		806'105'218
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		22'719'811
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		9'311'704
	Termingeschäften		-2'989'635
	Devisentermingeschäften		-1'267'683
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		22'098'059
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		10'274'441
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'401'576
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		5'579'071
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		67'127'344
	Anteilszeichnungen		139'208'656
	Anteilsrücknahmen		-99'278'603
	13 Ausbezahlte Dividende		-8'210'860
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		904'951'755

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto	293'336
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	24'610'708
	10 Sonstige Erträge	6'240
	Total Erträge	24'910'284
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	1'532'359
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	23'944
	4 „Taxe d'abonnement“	49'940
	Bankzinsen, netto	16'336
	5 Service Fee	480'920
	9 Sonstige Aufwendungen	86'974
	Total Aufwendungen	2'190'473
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	22'719'811

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Obligationen													
Ägypten													
6'200'000	USD	Afreximbank	3.798%	17.05.31	5'616'704	0.62	6'395'000	USD	Brasilien	6.250%	22.05.36	6'459'334	0.71
Total - Ägypten					5'616'704	0.62	2'725'000	USD	Brasilien	7.250%	12.01.56	2'768'655	0.31
Argentinien													
9'355'389	USD	Argentinien	5.000%	09.01.38	7'357'452	0.81	21'306'000	USD	Brasilien	6.625%	15.03.35	22'378'117	2.47
31'799'009	USD	Argentinien	3.500%	09.07.41	22'238'001	2.46	6'365'000	USD	Caixa Economica Federal	5.625%	13.05.30	6'489'818	0.72
3'622'569	USD	Argentinien	0.750%	09.07.30	2'142'424	0.24	Total - Brasilien					38'095'924	4.21
500'000	USD	Adecco Group	7.500%	29.07.32	484'490	0.05	Bulgarien						
4'592'000	USD	Province of Buenos Aires	6.625%	01.09.37	3'632'823	0.40	7'913'000	EUR	Bulgarien	4.125%	07.05.38	9'599'811	1.06
Total - Argentinien					35'855'190	3.96	4'188'000	USD	Bulgarien	5.000%	05.03.37	4'231'262	0.47
Bahamas													
9'525'000	USD	Bahamas	8.250%	24.06.36	10'704'862	1.18	Total - Bulgarien					13'831'073	1.53
1'700'000	USD	Bahamas	9.000%	16.06.29	1'845'010	0.20	Burundi						
2'000'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	2'267'740	0.25	6'000'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	5'698'860	0.63
Total - Bahamas					14'817'612	1.63	Total - Burundi					5'698'860	0.63
Benin													
2'800'000	EUR	Benin	6.875%	19.01.52	3'084'792	0.34	Chile						
1'165'000	EUR	Benin	4.950%	22.01.35	1'299'904	0.14	8'000'000	USD	Banco de Chile	7.950%	31.12.99	8'579'440	0.95
2'280'000	USD	Benin	7.960%	13.02.38	2'400'202	0.27	1'411'000	USD	Telefonica Moviles Chile	3.537%	18.11.31	1'116'299	0.12
Total - Benin					6'784'898	0.75	Total - Chile					9'695'739	1.07
Boliviarische Republik Venezuela													
801'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	6.750%	31.12.99	843'437	0.09	Dominikanische Republik						
Total - Boliviarische Republik Venezuela					843'437	0.09	31'000'000	USD	Dominikanische Republik	4.875%	23.09.32	29'856'099	3.29
Ecuador													
2'520'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	2'124'436	0.23	Total - Dominikanische Republik					29'856'099	3.29
12'299'460	USD	Ecuador	5.000%	31.07.40	10'065'632	1.11	Ecuador						
6'633'655	USD	Ecuador	6.900%	31.07.35	6'033'177	0.67	2'520'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	2'124'436	0.23
Total - Ecuador					18'223'245	2.01	12'299'460	USD	Ecuador	5.000%	31.07.40	10'065'632	1.11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Elfenbeinküste						16'700'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22(5)	14'595'466	1.61	
3'500'000	EUR	Elfenbeinküste	5.875%	17.10.31	4'225'390	0.47	8'000'000	USD	GACI First Investment	5.625%	29.07.34	8'432'240	0.93
7'700'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875%	17.10.40	9'189'579	1.02	1'180'000	USD	Ittihad	7.375%	13.11.30	1'221'383	0.13
11'393'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	12'637'351	1.40	2'000'000	USD	Qatar Insurance Company	6.150%	31.12.99	2'040'640	0.23
2'200'000	USD	Elfenbeinküste	8.075%	01.04.36	2'382'292	0.26	11'000'000	USD	QNB Finance	4.875%	30.01.29	11'241'340	1.24
Total - Elfenbeinküste					28'434'612	3.15	3'900'000	USD	Riyad Bank	6.209%	14.07.35	4'010'994	0.44
Ghana						Total - Kaiman-Inseln						49'355'205	5.45
543'944	USD	Ghana	0.000%	03.01.30	474'319	0.05	Kasachstan						
0	USD	Ghana	5.000%	03.07.29	0	0.00	1'727'000	USD	Development Bank of Kazakhstan	5.250%	23.10.29	1'777'325	0.20
2'618'051	USD	Ghana	5.000%	03.07.35	2'376'091	0.26	4'000'000	USD	ForteBank	7.750%	04.02.30	4'136'560	0.46
Total - Ghana					2'850'410	0.31	2'678'000	USD	Kaspikz.kz	6.250%	26.03.30	2'759'545	0.30
Indien						Kenia							
1'500'000	USD	Renew Treasury IFSC	6.500%	02.02.31	1'502'775	0.17	5'000'000	USD	NIH Baiterek	5.450%	08.05.28	5'099'350	0.56
3'625'200	USD	Sael	7.800%	31.07.31	3'770'897	0.42	9'500'000	USD	NIH Baiterek	4.650%	01.10.30	9'485'180	1.05
Total - Indien					5'273'672	0.59	Total - Kasachstan					23'257'960	2.57
Indonesien						Kolumbien							
5'861'000	EUR	Indonesien	4.125%	15.01.37	6'854'828	0.76	11'289'000	EUR	Kolumbien	6.500%	26.11.38	13'181'641	1.46
1'040'000	EUR	Indonesien	3.750%	16.10.33	1'217'049	0.13	1'725'000	USD	Kolumbien	6.125%	21.01.31	1'726'846	0.19
2'600'000	EUR	Indonesien	4.970%	04.03.46	3'103'466	0.34	10'000'000	USD	Kolumbien	4.125%	22.02.42	6'940'100	0.77
15'000'000	USD	Indonesien	4.850%	11.01.33	15'169'050	1.68	11'200'000	USD	Kolumbien	7.500%	02.02.34	11'655'056	1.29
6'500'000	USD	Pershing Square Holdings	5.150%	27.04.28	6'603'610	0.73	16'000'000	USD	Kolumbien	8.000%	20.04.33	17'192'480	1.90
Total - Indonesien					32'948'003	3.64	Total - Kenia					24'852'168	2.75
Irland						Letland							
11'825'000	USD	Amazon.com	6.034%	16.01.42	12'385'860	1.37	8'143'000	USD	Letland	5.125%	30.07.34	8'436'962	0.93
Total - Irland					12'385'860	1.37	Total - Letland					8'436'962	0.93
Jersey						Kaiman-Inseln							
2'500'000	USD	Africell Holding	10.500%	23.10.29	2'522'875	0.28	3'000'000	USD	Gabun	4.750%	14.02.30	3'047'250	0.34
Total - Jersey					2'522'875	0.28	4'000'000	USD	Banco do Brasil	6.250%	18.04.30	4'147'040	0.46
Kasachstan						Letland							
744'224	USD	Bioceanico Sovereign Certificate	0.000%	05.06.34	618'852	0.07	Total - Kaiman-Inseln					49'355'205	5.45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Luxemburg						Panama							
1'280'000	USD	Aegea	7.625%	20.01.36	1'193'587	0.13	1'856'000	USD	Glbal Bank	5.250%	16.04.29	1'848'947	0.20
2'000'000	USD	Ambipar Lux	9.875%	06.02.31	388'640	0.04	2'700'000	USD	Mobiliare	6.750%	10.11.32	2'742'309	0.30
2'425'000	USD	Ambipar Lux	10.875%	05.02.33	365'496	0.04	Total - Panama					4'591'256	0.50
9'000'000	USD	Eagle Funding	5.500%	17.08.30	9'180'090	1.01	Peru						
3'200'000	USD	FS Luxembourg	8.125%	11.02.36	3'010'880	0.33	23'000'000	USD	Peru	3.000%	15.01.34	20'264'840	2.24
1'600'000	USD	Mexico Remittances	12.500%	15.10.31	1'692'592	0.19	Total - Peru					20'264'840	2.24
Total - Luxemburg					15'831'285	1.74	Polen						
Mexiko						Rumänien							
4'220'000	EUR	Mexiko	5.375%	16.05.40	5'043'641	0.56	4'600'000	EUR	Rumänien	6.125%	07.10.37	5'693'712	0.63
4'000'000	EUR	Mexiko	2.125%	25.10.51	2'604'436	0.29	5'855'000	EUR	Rumänien	2.625%	02.12.40	4'814'006	0.53
10'600'000	USD	Mexiko	6.875%	13.05.37	11'473'016	1.27	872'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	718'383	0.08
26'000'000	USD	Mexiko	6.625%	29.01.38	27'497'599	3.03	3'000'000	EUR	Rumänien	3.750%	07.02.34	3'285'334	0.36
Total - Mexiko					46'618'692	5.15	2'376'000	EUR	Rumänien	2.000%	14.04.33	2'354'160	0.26
Mosambik						Sambia							
4'549'000	USD	Mosambik	9.000%	15.09.31	3'881'798	0.43	5'927'309	USD	Sambia	0.500%	31.12.53	4'343'354	0.48
Total - Mosambik					3'881'798	0.43	Total - Sambia					4'343'354	0.48
Nigeria						Saudi-Arabien							
9'800'000	USD	Africa Finance	7.500%	31.12.99	10'026'674	1.11	4'000'000	USD	Saudi National Bank	6.150%	31.12.99	3'992'320	0.44
8'000'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	7'715'760	0.85	Total - Saudi-Arabien					3'992'320	0.44
Total - Nigeria					17'742'434	1.96	Senegal						
Österreich						Senegal							
2'000'000	USD	Eldorado International Finance	8.500%	01.12.32	2'085'360	0.23	2'991'000	EUR	Senegal	4.750%	13.03.28	2'816'598	0.31
Total - Österreich					2'085'360	0.23	4'914'000	USD	Senegal	7.750%	10.06.31	3'267'269	0.36
Pakistan						Total - Senegal							
2'200'000	USD	Pakistan	7.375%	08.04.31	2'184'248	0.24						6'083'867	0.67
Total - Pakistan					2'184'248	0.24							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
Serbien													
8'270'000	USD	Telekom Srbija	7.000%	28.10.29	8'434'490	0.93	5'000'000	USD	Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi	8.000%	16.01.29	5'325'150	0.59
Total - Serbien					8'434'490	0.93	Total - Türkei					36'297'440	4.02
Südafrika													
2'265'000	USD	Südafrika	6.125%	11.12.37	2'236'937	0.25	9'200'000	USD	Türkiye Garanti Bankasi	6.875%	07.01.30	9'455'024	1.04
14'300'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	12'070'916	1.33	4'760'000	USD	Zorlu Enerji Elektrik Uretim	11.000%	23.04.30	4'303'564	0.48
Total - Südafrika					14'307'853	1.58	Total - Ukraine					6'990'525	0.77
Togo													
5'249'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	6.250%	14.10.40	6'109'367	0.68	5'327'838	USD	Ukraine	4.000%	01.02.32	4'162'107	0.46
15'957'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	14'982'027	1.66	4'547'004	USD	Ukraine	4.500%	01.02.34	2'828'418	0.31
10'344'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	10'597'738	1.17	Total - Ungarn					43'787'517	4.84
Total - Togo					31'689'132	3.51							
Trinidad und Tobago													
3'125'000	USD	Trinidad und Tobago	6.500%	28.01.36	3'168'188	0.35	5'275'000	USD	Ungarn	3.125%	21.09.51	3'360'439	0.37
1'887'200	USD	Port of Spain Waterfront	7.875%	19.02.40	1'924'038	0.21	2'000'000	USD	Ungarn	7.625%	29.03.41	2'382'740	0.26
Total - Trinidad und Tobago					5'092'226	0.56	9'175'000	USD	Ungarn	6.000%	26.09.35	9'678'524	1.07
Tschechische Republik													
2'000'000	EUR	Energo-Pro	6.450%	15.04.31	2'371'885	0.26	4'080'000	USD	Ungarn	5.500%	26.03.36	4'138'915	0.46
Total - Tschechische Republik					2'371'885	0.26	4'470'000	USD	Ungarn	6.750%	23.09.55	4'802'523	0.53
Türkei													
1'975'000	USD	ADM Elektrik Dagitim	9.500%	05.02.31	1'979'523	0.22	13'420'000	USD	Ungarn	2.125%	22.09.31	11'744'245	1.30
3'000'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	3'002'310	0.33	7'138'000	USD	Ungarn	6.250%	22.09.32	7'680'131	0.85
3'870'000	USD	ICA Ictas Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu	7.536%	31.10.27	3'958'546	0.44	Total - Uruguay					21'380'030	2.37
1'921'038	USD	Limak	9.500%	10.07.36	1'969'007	0.22	7'000'000	USD	Uruguay	5.250%	10.09.60	6'662'950	0.74
4'400'000	USD	Limak	9.625%	12.08.30	4'428'468	0.49	14'000'000	USD	Uruguay	5.442%	14.02.37	14'717'080	1.63
1'845'000	USD	Ronesans Holding	8.500%	10.10.29	1'875'848	0.21	Total - Usbekistan					17'929'333	1.99
Usbekistan													
4'000'000	USD	Agrobank	9.250%	02.10.29	4'405'360	0.49	2'080'000	USD	Uzauto Motors	7.375%	19.11.30	2'153'819	0.24
1'805'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	7.200%	17.07.30	1'910'773	0.21	8'650'000	USD	Uzpromstroybank	8.950%	24.07.29	9'459'381	1.05
Total - Usbekistan					17'929'333	1.99							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Vereinigte Arabische Emirate						Nicht notierte Wertpapiere							
3'400'000	USD	Abu Dhabi Developmental	5.000%	06.05.35	3'485'136	0.39	Obligationen						
5'500'000	USD	Abu Dhabi Future Energy Company PJSC Masdar	5.250%	25.07.34	5'698'330	0.63	Costa Rica						
4'000'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	4'122'520	0.46	7'250'000	EUR	Costa Rica	6.001%	16.01.36	8'987'910	0.99
4'212'000	USD	MDGH GMTN	4.375%	22.11.33	4'167'016	0.46	Total - Costa Rica						
8'500'000	USD	Sharjah	5.794%	30.06.53	8'760'695	0.97	8'987'910 0.99						
Total - Vereinigte Arabische Emirate						26'233'697	2.91	Panama					
Vereinigtes Königreich						13'284'000 USD Empresa de Transmission Electrica							
750'000	USD	Panama Infrastructure	0.000%	05.04.32	594'233	0.07	Total - Panama						
1'625'000	USD	Standard Chartered	7.000%	31.12.99	1'678'658	0.19	10'486'655 1.16						
2'000'000	USD	Standard Chartered	4.300%	31.12.99	1'934'320	0.21	Total - Obligationen						
2'000'000	USD	Vedanta Resources Finance	9.125%	15.10.32	2'076'620	0.23	19'474'565 2.15						
Total - Vereinigtes Königreich						6'283'831	0.70	Total - Nicht notierte Wertpapiere					
Sri Lanka						19'474'565 2.15							
2'937'974	USD	Sri Lanka	3.100%	15.01.30	2'935'624	0.32	Total - Anlagen						
12'368'750	USD	Sri Lanka	3.600%	15.06.35	10'107'000	1.12	870'791'183 96.23						
Total - Sri Lanka						13'042'624	1.44						
Barbados													
1'984'000	USD	Barbados	8.000%	26.06.35	2'129'943	0.24							
1'326'000	USD	Barbados	8.000%	26.06.35	1'423'541	0.16							
Total - Barbados						3'553'484	0.40						
Libanon													
4'065'000	USD	Libanon	8.200%	17.05.33	1'216'939	0.13							
Total - Libanon						1'216'939	0.13						
Total - Obligationen						851'316'618	94.08						
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						851'316'618	94.08						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	210'007'664
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	707'259
bis zum 6. November 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	17'031'321
	Devisentermingeschäften	44'323
2.c	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	-10'579'457
2.f	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-1'159'984
2.k	Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-3'979'269
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	2'064'193
	Anteilsrücknahmen	-212'071'857
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto	37'298
bis zum 6. November 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	765'131
	2.d Nettodividenden	47
	Total Erträge	802'476
	Aufwendungen	
3.a	Management Fee	49'313
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	671
4	„Taxe d'abonnement“	2'197
5	Service Fee	42'785
9	Sonstige Aufwendungen	251
	Total Aufwendungen	95'217
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	707'259

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	3'244'918'429	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'293'035'033
	Bankguthaben		230'887'523
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		75'261'311
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		42'436'148
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		47'714'887
	11.c Forderungen aus Swaps / Contracts for Difference		10'890'146
	11.d Optionen zu Anschaffungskosten		2'940'173
	11.c Swaps zu Anschaffungskosten		80'561'158
	Total Aktiva		3'783'726'379
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		12'069'634
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'939'708
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		77'855
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		174'706'893
	Verbindlichkeiten aus Devisen		991'437
	11.c Verbindlichkeiten aus Swaps		2'641
	11.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		7'581'445
	11.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		12'323'876
	11.d Nicht realisierter Verlust aus Optionen		2'079'894
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		17'341
	5 Service Fee		307'949
	4 „Taxe d'abonnement“		119'842
	3.a Management Fee		1'902'010
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		106'052
	Total Passiva		215'226'577
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'568'499'802
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'268'006'764
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		58'115'308
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		22'134'386
	Devisentermingeschäften		-14'912'994
	Swaps		-14'148'349
	Optionen		-1'980'541
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		29'693'032
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		5'090'107
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		10'851'344
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		6'912'671
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-3'075'791
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		98'679'173
	Anteilszeichnungen		2'482'278'079
	Anteilsrücknahmen		-279'160'156
	13 Ausbezahlte Dividende		-1'304'058
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'568'499'802

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto	2'578'917
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	51'655'168
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	12'795'755
	2.d Nettodividenden	1'107'287
	Total Erträge	68'137'127
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	8'462'235
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	58'880
	4 „Taxe d'abonnement“	296'754
	Bankzinsen, netto	47'510
	5 Service Fee	990'334
	9 Sonstige Aufwendungen	166'106
	Total Aufwendungen	10'021'819
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	58'115'308

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien											
Vereinigtes Königreich											
559'318	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred		100'012'631	2.79						
Total - Vereinigtes Königreich				100'012'631	2.79						
Total - Aktien				100'012'631	2.79						
Obligationen											
Ägypten											
5'000'000	USD	Afreximbank	2.634%	17.05.26	4'983'150	0.14					
Total - Ägypten				4'983'150	0.14						
Angola											
3'000'000	USD	Angola	9.125%	26.11.49	2'656'500	0.07					
Total - Angola				2'656'500	0.07						
Australien											
19'000'000	AUD	ANZ New Zealand International	3.400%	20.12.39	9'691'914	0.27					
17'500'000	AUD	Magnetic Rail Group	9.250%	27.05.30	12'815'962	0.36					
1'500'000	CHF	National Australia Bank	0.125%	21.06.27	1'949'873	0.05					
17'900'000	CHF	Transurban	0.650%	02.11.26	23'298'745	0.65					
1'500'000	EUR	ANZ New Zealand International	0.750%	29.09.26	1'755'784	0.05					
3'526'000	USD	Toyota Finance Australia	1.920%	11.03.27	3'445'149	0.10					
12'000'000	USD	Toyota Finance Australia	4.170%	22.10.26	11'977'680	0.34					
Total - Australien				64'935'107	1.82						
Bahamas											
3'478'000	USD	UBS Group AG	4.031%	30.03.26	3'474'803	0.10					
Total - Bahamas				3'474'803	0.10						
Belgien											
13'000'000	EUR	BNP Paribas Fortis	4.049%	31.12.99	14'852'407	0.42					
34'000'000	USD	Euroclear Bank	1.261%	03.08.26	33'633'820	0.94					
Total - Belgien				48'486'227	1.36						
Bermuda											
6'000'000	EUR	Athora Holding	5.875%	10.09.34	7'517'117	0.21					
Total - Bermuda				7'517'117	0.21						
Boliviarische Republik Venezuela											
2'715'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	1.500%	01.12.28	3'630'944	0.10					
3'000'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	2.553%	25.10.29	4'170'080	0.12					
Total - Bolivarische Republik Venezuela				7'801'024	0.22						
Brasilien											
700'000	USD	Forbes Resources Brazil	16.000%	26.04.28	556'367	0.02					
699'874	USD	Oi	10.000%	30.06.27	454'918	0.01					
16'636'485	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	16'977'865	0.48					
Total - Brasilien				17'989'150	0.51						
Chile											
6'500'000	CHF	Banco Santander Chile	0.297%	22.10.26	8'455'367	0.24					
2'300'000	CHF	Banco Santander Chile	0.330%	22.06.27	2'981'731	0.08					
7'000'000	CHF	Scotiabank	0.385%	22.07.26	9'109'421	0.26					
4'000'000	USD	Banco de Credito e Inversiones	1.885%	24.09.26	3'948'985	0.11					
17'643'700	USD	Chile Electricity Lux	0.000%	25.01.28	15'747'002	0.44					
Total - Chile				40'242'506	1.13						
China											
9'535'000	USD	New Development Bank	1.125%	27.04.26	9'493'713	0.27					
Total - China				9'493'713	0.27						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Costa Rica						Finnland							
1'500'902	USD	Autopistas	7.375%	30.12.30	1'514'950	0.04	4'000'000	CHF	Nordea Bank	1.810%	15.06.27	5'292'244	0.15
Total - Costa Rica					1'514'950	0.04	5'000'000	CHF	Nordea Bank	2.490%	26.05.28	6'781'094	0.19
Dänemark						Total - Finnland							
6'648'000	USD	Danske Bank	4.298%	01.04.28	6'674'326	0.19						12'073'338	0.34
4'000'000	USD	Danske Bank	4.298%	01.04.28	4'015'840	0.11							
Total - Dänemark					10'690'166	0.30	Frankreich						
Deutschland						11'210'000 AUD BNP Paribas 4.625% 09.03.27 7'943'592 0.22							
2'700'000	CHF	Commerzbank	3.375%	29.09.26	3'571'913	0.10	5'000'000	CHF	Ayvens	2.225%	28.03.29	6'790'846	0.19
15'400'000	CHF	Commerzbank	3.263%	03.02.27	20'569'378	0.58	5'000'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	0.250%	21.06.29	6'423'510	0.18
2'400'000	CHF	DZ Bank	2.833%	16.05.29	3'332'943	0.09	11'000'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	2.300%	30.01.27	14'576'555	0.41
15'000'000	CHF	DZ Bank	2.203%	18.09.28	20'392'042	0.57	5'000'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	0.600%	05.04.27	6'521'683	0.18
4'000'000	CHF	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	2.390%	08.02.29	5'427'475	0.15	5'000'000	CHF	BNP Paribas	2.630%	07.06.29	6'917'626	0.19
20'000'000	EUR	Deutsche Bank	6.750%	31.12.99	24'612'878	0.69	6'800'000	CHF	BNP Paribas	0.147%	13.07.27	8'831'467	0.25
3'015'000	EUR	Homann Holzwerkstoffe	7.500%	02.06.32	3'721'178	0.10	5'000'000	CHF	BNP Paribas	2.413%	13.01.28	6'738'834	0.19
4'000'000	EUR	IHO Verwaltungs	8.750%	15.05.28	4'896'364	0.14	3'200'000	CHF	BNP Paribas	0.527%	20.01.28	4'158'897	0.12
4'600'000	EUR	Kolibri Beteiligung	8.994%	13.02.29	5'623'758	0.16	16'000'000	CHF	BPCE	2.288%	15.03.29	21'730'707	0.61
27'000'000	EUR	Wüstenrot & Württembergische	4.983%	27.10.45	32'203'435	0.90	4'000'000	CHF	Credit Agricole	2.507%	27.04.27	5'332'293	0.15
11'200'000	GBP	Deutsche Bank	0.000%	28.10.55	14'647'355	0.41	9'500'000	CHF	Credit Agricole	2.362%	05.10.28	12'958'195	0.36
14'000'000	USD	Deutsche Bank	0.000%	04.02.76	14'174'720	0.40	8'000'000	CHF	Engie	2.340%	04.01.27	10'575'125	0.30
23'000'000	USD	Deutsche Bank	0.000%	20.10.55	23'524'170	0.66	7'200'000	CHF	Société Générale	0.250%	08.10.26	9'360'328	0.26
12'000'000	USD	Deutsche Bank	0.000%	19.11.55	12'328'200	0.35	8'000'000	EUR	Axa	2.680%	29.10.49	9'388'456	0.26
2'000'000	USD	DZ Bank	6.100%	31.10.34	2'092'340	0.06	1'480'000	EUR	Axa	4.576%	29.04.49	1'754'304	0.05
7'800'000	USD	Henkel	1.750%	17.11.26	7'665'684	0.21	8'400'000	EUR	BNP Paribas Cardif	6.000%	31.12.99	10'050'088	0.28
Total - Deutschland					198'783'833	5.57	17'600'000	EUR	BNP Paribas Cardif	6.000%	31.12.99	21'057'327	0.59
Estland						10'000'000 EUR Caisse Centrale de Réassurance 5.750% 31.12.99 11'761'428 0.33							
20'000'000	EUR	Eesti Energia	7.875%	31.12.99	24'781'482	0.69	11'700'000	EUR	Clariane	7.875%	27.06.30	14'751'072	0.41
2'350'000	EUR	LHV Group	5.500%	16.09.35	2'834'079	0.08	3'800'000	EUR	Clariane	2.250%	15.10.28	4'146'123	0.12
4'000'000	EUR	Luminor	7.375%	31.12.99	4'979'769	0.14	700'000	EUR	CNP Assurances	5.250%	29.05.49	839'191	0.02
Total - Estland					32'595'330	0.91	1'580'000	EUR	CNP Assurances	2.845%	31.12.99	1'856'187	0.05
						9'364'000 EUR CNP Assurances 3.605% 29.03.49 11'056'520 0.31							
						11'627'000 EUR CNP Assurances 3.672% 29.06.49 13'723'609 0.38							
						10'620'208 EUR Quatrim 8.500% 15.01.27 12'275'330 0.34							
						18'000'000 EUR Sogecap 6.250% 31.12.99 21'865'105 0.61							
						1'000'000'000 JPY Renault 2.800% 22.12.26 6'409'416 0.18							
						17'700'000 USD Axa 5.125% 17.01.47 17'807'262 0.50							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
4'303'000	USD	Credit Agricole CIB	4.280%	27.11.26	4'290'952	0.12					
5'700'000	USD	Société Générale	4.250%	19.08.26	5'702'508	0.16					
39'100'000	USD	Société Générale	7.125%	31.12.99	38'936'562	1.09					
Total - Frankreich					336'531'098	9.41					
Georgien											
1'500'000	USD	TBC Bank	8.894%	31.12.99	1'514'205	0.04					
Total - Georgien					1'514'205	0.04					
Griechenland											
13'700'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	17'627'137	0.49					
48'000'000	CZK	Black Sea trade	4.230%	23.03.26	2'363'564	0.07					
13'938'000	EUR	Eurobank	6.250%	31.12.99	16'536'744	0.46					
16'558'000	EUR	Piraeus Bank	6.125%	31.12.99	19'434'885	0.54					
Total - Griechenland					55'962'330	1.56					
Honduras											
37'000'000	AUD	Central American Bank for Economic Integration	5.000%	22.09.29	26'319'803	0.74					
3'270'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	1.546%	30.11.26	4'294'519	0.12					
Total - Honduras					30'614'322	0.86					
Indonesien											
13'400'000	EUR	Indonesien	4.970%	04.03.46	15'994'786	0.45					
Total - Indonesien					15'994'786	0.45					
Irland											
18'235'000	CHF	Glencore Capital Finance DAC	1.000%	30.03.27	23'879'421	0.67					
5'400'000	USD	Angola	10.750%	05.02.29	5'543'316	0.16					
3'815'986	USD	Angola	10.750%	15.09.28	3'897'495	0.11					
13'000'000	USD	Aragvi Holding International	11.125%	20.11.29	13'383'370	0.38					
645'041	USD	Avenir	6.000%	22.03.27	633'211	0.02					
7'916'659	USD	Avenir	10.750%	26.06.28	8'127'084	0.23					
250'000	USD	SovCom Capital (4)	8.000%	07.04.30	0	0.00					
Total - Irland					55'463'897	1.57					
Italien											
3'000'000	EUR	Generalfinance	6.875%	29.01.36	3'546'635	0.10					
Total - Italien					3'546'635	0.10					
Japan											
25'400'000	EUR	SoftBank	6.500%	29.10.62	26'870'549	0.75					
25'000'000	USD	Development Bank of Japan	2.495%	27.04.26	24'944'000	0.70					
16'600'000	USD	SoftBank	7.625%	29.04.61	15'163'768	0.42					
26'261'000	USD	SoftBank	8.250%	29.10.65	23'926'660	0.67					
Total - Japan					90'904'977	2.54					
Jersey											
33'000'000	GBP	Goldman Sachs Finance	9.400%	02.02.36	44'735'070	1.25					
Total - Jersey					44'735'070	1.25					
Kaiman-Inseln											
10'700'000	EUR	GACI First Investment	2.750%	14.10.28	12'609'363	0.35					
10'500'000	USD	Arabian Centres	8.875%	04.12.30	10'958'220	0.31					
42'444	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	31.01.31	1'133	0.00					
426'400	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	16'864	0.00					
7'800'000	USD	Qatar Insurance Company	6.150%	31.12.99	7'958'496	0.22					
18'200'000	USD	SNB Funding	4.596%	14.06.27	18'207'922	0.51					
Total - Kaiman-Inseln					49'751'998	1.39					
Kamerun											
4'000'000	EUR	Kamerun	5.950%	07.07.32	4'153'562	0.12					
13'400'000	USD	Kamerun	9.500%	31.07.31	13'372'932	0.37					
Total - Kamerun					17'526'494	0.49					
Kanada											
8'200'000	CAD	Bank of Nova Scotia	3.700%	27.07.81	5'945'594	0.17					
9'000'000	CAD	Great-West Lifeco	3.600%	31.12.81	6'401'855	0.18					
18'181'000	CAD	Sun Life Financial Bonds	3.600%	30.06.81	13'127'086	0.37					
1'665'000	CHF	Bank of Montreal	2.260%	01.02.29	2'266'764	0.06					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 12.

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
2'000'000	CHF	Bank of Nova Scotia	2.382%	22.09.27	2'678'629	0.08					
7'500'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.282%	03.02.27	9'769'846	0.27					
2'770'000	CHF	Canadian Imperial Bank of Commerce	0.050%	15.10.26	3'601'486	0.10					
10'000'000	EUR	CI Financial	4.625%	12.12.31	12'172'193	0.34					
5'090'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750%	23.05.27	4'208'565	0.12					
Total - Kanada					60'172'018	1.69					
Katar											
5'000'000	USD	Katar	3.250%	02.06.26	4'996'450	0.14					
347'130	USD	Ras Laffan Liquefied Natural Gas	5.838%	30.09.27	352'132	0.01					
9'261'656	USD	Ras Laffan Liquefied Natural Gas	6.332%	30.09.27	9'398'358	0.26					
Total - Katar					14'746'940	0.41					
Kenia											
15'335'000	USD	Kenia	8.700%	26.02.39	14'981'988	0.42					
Total - Kenia					14'981'988	0.42					
Kolumbien											
11'895'385'445	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	2'747'919	0.08					
10'000'000	EUR	Kolumbien	5.625%	19.02.36	11'224'681	0.31					
14'000'000	EUR	Kolumbien	6.500%	26.11.38	16'347'149	0.46					
2'000'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	1'505'880	0.04					
19'192'286	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	20'119'081	0.56					
4'317'288	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	4'299'026	0.12					
Total - Kolumbien					56'243'736	1.57					
Kongo											
3'503'220	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	3'299'508	0.09					
16'000'000	USD	Kongo	9.875%	07.11.32	14'851'040	0.42					
Total - Kongo					18'150'548	0.51					
Luxemburg											
37'500'000	AUD	Aroundtown	6.650%	06.02.36	26'663'183	0.75					
10'500'000	CHF	DH Switzerland Finance	0.477%	09.04.27	13'683'246	0.38					
16'960'000	CHF	Grand City Properties	0.956%	01.09.26	22'117'137	0.62					
8'500'000	CHF	Matterhorn Telecom	5.250%	31.07.28	11'411'254	0.32					
24'000'000	CHF	TRATON Finance Luxembourg	2.150%	18.06.27	31'856'446	0.89					
6'000'000	EUR	Banque Internationale à Luxembourg	0.000%	22.09.48	7'134'570	0.20					
6'400'000	EUR	CPI Property Group	7.500%	31.12.99	7'347'394	0.21					
1'600'000	EUR	CPI Property Group	7.500%	31.12.99	1'836'848	0.05					
1'000'000	EUR	CPI Property Group	6.000%	27.01.32	1'202'024	0.03					
2'000'000	EUR	luteCredit Finance	12.000%	06.12.30	2'361'424	0.07					
11'100'000	EUR	Luna	10.500%	01.07.32	14'046'112	0.39					
7'500'000	EUR	Viridium	4.375%	16.11.35	8'657'603	0.24					
70'000'000	HKD	CPI Property Group	4.264%	13.02.30	7'706'061	0.22					
8'436'372	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	8'685'413	0.24					
11'200'000	USD	Ardagh	9.500%	01.12.30	12'138'784	0.34					
36'000'000	USD	FS Luxembourg	8.125%	11.02.36	33'872'400	0.95					
9'000'000	USD	NewCo HoldCo Europe	11.000%	20.02.30	8'888'310	0.25					
16'300'000	USD	Oceanica Lux	13.000%	02.10.29	17'077'021	0.48					
4'754'750	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	4'829'495	0.14					
7'730'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.300%	20.01.27	4'200'559	0.12					
20'953'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.950%	05.03.54	8'772'183	0.25					
1'037'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.950%	05.03.54	434'150	0.01					
Total - Luxemburg										254'921'617	7.15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Mexiko						Norwegen							
48'296'250	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	2'473'281	0.07	14'790'000	CHF	DNB Bank	1.168%	03.06.27	19'273'829	0.54
2'114'800	USD	Comision Federal de Electricidad	5.000%	29.09.36	2'015'827	0.06	2'400'000	CHF	DNB Bank	2.685%	15.06.28	3'204'993	0.09
2'935'000	USD	Comision Federal de Electricidad	6.500%	28.01.51	2'972'979	0.08	300'000	EUR	East Renewable (4)	13.500%	01.01.28	7'084	0.00
4'033'333	USD	Comision Federal de Electricidad	4.591%	15.12.36	3'749'064	0.11	12'450'000	USD	DNO	10.750%	17.06.85	13'337'187	0.37
7'000'000	USD	Pemex	6.625%	31.12.99	5'354'370	0.15	Total - Norwegen					35'823'093	1.00
Total - Mexiko					16'565'521	0.47	Österreich						
Niederlande						Philippinen							
2'114'000	AUD	Rabobank	3.500%	14.12.26	1'488'374	0.04	21'100'000	EUR	KommunalKredit	5.500%	24.09.35	25'573'961	0.72
3'000'000	CHF	BMW International Investment	1.200%	09.10.28	3'967'232	0.11	16'600'000	EUR	Raiffeisen Bank International	6.375%	31.12.99	20'195'257	0.57
4'615'000	CHF	KLM Royal Dutch Airlines	5.750%	29.05.49	6'120'928	0.17	12'800'000	EUR	Raiffeisen Bank International	6.200%	31.12.99	15'282'682	0.43
13'235'000	CHF	KLM Royal Dutch Airlines	FRN	29.12.49	4'741'229	0.13	500'000	USD	Eldorado International Finance	8.500%	01.12.32	521'340	0.01
14'500'000	CHF	Wurth Finance International	2.100%	16.11.26	19'037'319	0.53	Total - Österreich					61'573'240	1.73
3'600'000	EUR	Achmea	5.750%	31.12.99	4'199'600	0.12	Polen						
4'700'000	EUR	Athora Holding	6.750%	31.12.99	5'787'800	0.16	10'000'000	USD	Asian Development Bank	4.875%	26.09.28	10'046'439	0.28
10'400'000	EUR	Sigma	8.625%	15.04.31	10'283'163	0.29	15'000'000	USD	Asian Development Bank	4.875%	26.09.28	15'069'161	0.42
12'400'000	EUR	Südzucker International Finance	5.950%	31.12.99	14'066'183	0.39	10'000'000	USD	Asian Development Bank	0.900%	17.08.30	8'790'200	0.25
7'865'000	NLG	Aegon	3.568%	29.06.49	3'688'424	0.10	Total - Philippinen					33'905'800	0.95
10'000'000	USD	Aegon	5.500%	11.04.48	10'142'900	0.28	Republik Korea						
7'815'000	USD	Aegon	4.202%	29.07.49	5'792'165	0.16	1'750'000	AUD	Export-Import Bank of Korea	4.800%	20.05.27	1'249'931	0.04
12'517'000	USD	Argentum Netherlands	5.625%	15.08.52	12'696'369	0.36	2'000'000	CHF	Korea National Oil Corporation	0.263%	30.07.27	2'601'911	0.07
14'000'000	USD	Koninklijke Philips	7.200%	01.06.26	14'099'120	0.40	7'000'000	USD	Korea Electric Power Corp	4.875%	31.01.27	7'067'270	0.20
5'426'850	USD	Yinson Bergenia Production	8.498%	31.01.45	5'794'356	0.16	Total - Polen					8'035'917	0.23
Total - Niederlande					121'905'162	3.40	Republik Korea						
Nigeria						Republik Korea							
4'343'000	USD	Access Bank	9.125%	31.12.99	4'361'458	0.12	1'750'000	AUD	Export-Import Bank of Korea	4.800%	20.05.27	1'249'931	0.04
5'000'000	USD	Africa Finance	4.375%	17.04.26	4'993'100	0.14	2'000'000	CHF	Korea National Oil Corporation	0.263%	30.07.27	2'601'911	0.07
Total - Nigeria					9'354'558	0.26	7'000'000	USD	Korea Electric Power Corp	4.875%	31.01.27	7'067'270	0.20

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 12.

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
9'000'000	USD	Korea Gas Corporation	2.800%	29.03.26	8'993'250	0.25					
3'942'000	USD	Korea Land & Housing	4.250%	28.05.27	3'962'735	0.11					
3'900'000	USD	Korea National Oil Corporation	4.125%	30.09.27	3'917'511	0.11					
Total - Republik Korea					27'792'608	0.78					
Rumänien											
15'500'000	EUR	Rumänien	6.500%	07.10.45	19'096'575	0.54					
24'500'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	20'137'640	0.56					
Total - Rumänien					39'234'215	1.10					
Saudi-Arabien											
33'000'000	USD	Saudi-Arabien	5.125%	13.01.28	33'680'790	0.94					
1'175'000	USD	Arab Energy Fund	1.483%	06.10.26	1'157'504	0.03					
Total - Saudi-Arabien					34'838'294	0.97					
Schweden											
14'000'000	EUR	Euro Entertainment Invest	9.283%	29.09.30	16'076'887	0.45					
15'500'000	EUR	Heimstaden	7.361%	24.01.31	19'134'641	0.54					
17'500'000	EUR	Intrum Investments and Financing	7.750%	11.09.27	20'134'128	0.56					
2'000'000	EUR	Intrum Investments and Financing	8.000%	11.09.27	2'389'926	0.07					
Total - Schweden					57'735'582	1.62					
Schweiz											
8'030'000	CHF	Holcim Helvetia Finance	0.250%	18.03.27	10'428'924	0.29					
850'000	CHF	Holcim Helvetia Finance	0.375%	19.10.26	1'106'033	0.03					
4'000'000	CHF	Swiss Life	1.928%	26.09.45	5'268'838	0.15					
3'000'000	CHF	UBS Group AG	0.375%	24.08.29	3'877'511	0.11					
22'000'000	CHF	UBS Group AG	0.435%	09.11.28	28'520'902	0.80					
8'000'000	CHF	Union Bancaire Privée	0.200%	15.12.26	10'400'364	0.29					
37'200'000	USD	UBS Group AG	7.000%	31.12.99	37'502'808	1.05					
6'000'000	USD	UBS Group AG	1.494%	10.08.27	5'933'220	0.17					
Total - Schweiz					103'038'600	2.89					
Singapur											
4'300'000	USD	Boro Investments	9.500%	07.08.32	4'353'019	0.12					
Total - Singapur					4'353'019	0.12					
Spanien											
16'000'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.125%	27.08.26	20'794'487	0.58					
12'300'000	CHF	Banco Santander	2.395%	16.02.29	16'769'456	0.47					
26'800'000	CHF	Caixabank	0.477%	01.07.27	34'858'644	0.98					
10'000'000	EUR	Banco Santander	4.180%	22.05.31	12'040'073	0.34					
5'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	4.881%	31.12.99	5'869'202	0.16					
Total - Spanien					90'331'862	2.53					
Südafrika											
13'000'000	USD	Südafrika	7.250%	11.12.55	13'014'820	0.36					
4'250'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	3'587'510	0.10					
Total - Südafrika					16'602'330	0.46					
Taiwan											
5'000'000	USD	TSMC Global	4.375%	22.07.27	5'035'100	0.14					
14'870'000	USD	TSMC Global	1.250%	23.04.26	14'814'238	0.42					
Total - Taiwan					19'849'338	0.56					
Togo											
45'900'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	6.250%	14.10.40	53'423'502	1.49					
9'000'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	9'220'770	0.26					
Total - Togo					62'644'272	1.75					
Trinidad und Tobago											
3'000'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	2'786'790	0.08					
Total - Trinidad und Tobago					2'786'790	0.08					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
Tschechische Republik														
3'500'000	EUR	Energo-Pro	8.000%	27.05.30	4'398'209	0.12	3'000'000	CHF	MetLife Global Funding	2.150%	07.12.26	3'958'650	0.11	
2'000'000	EUR	Energo-Pro	6.450%	15.04.31	2'371'885	0.07	2'200'000	CHF	New York Life Global Funding	0.250%	18.10.27	2'860'672	0.08	
Total - Tschechische Republik						6'770'094	0.19							
Türkei														
13'600'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	9.875%	30.09.30	13'818'280	0.39	2'300'000	CHF	New York Life Global Funding	1.375%	04.05.28	3'049'022	0.09	
23'755'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	23'773'291	0.67	14'000'000	EUR	Citigroup	0.000%	29.10.55	16'071'928	0.45	
25'841'806	USD	Limak	9.500%	10.07.36	26'487'076	0.74	9'300'000	EUR	Goldman Sachs Group	0.000%	22.10.55	9'907'716	0.28	
18'000'000	USD	Limak	9.625%	12.08.30	18'116'460	0.51	7'000'000	EUR	IWG US Finance	5.125%	14.05.32	8'573'100	0.24	
10'000'000	USD	Limak	9.750%	25.07.29	10'289'600	0.29	4'600'000	EUR	Jefferies Group	0.000%	20.10.55	5'260'138	0.15	
10'000'000	USD	Ronesans Holding	8.500%	10.10.29	10'167'200	0.28	9'200'000	EUR	Jefferies Group	0.010%	14.10.55	10'556'122	0.30	
4'600'000	USD	Sekerbank	10.875%	31.12.99	4'926'600	0.14	14'000'000	EUR	Jefferies Group	4.284%	29.10.37	16'435'915	0.46	
3'400'000	USD	Sekerbank	9.450%	31.12.99	3'469'088	0.10	9'400'000	GBP	Goldman Sachs Group	0.000%	31.10.50	12'935'444	0.36	
10'800'000	USD	Zorlu Enerji Elektrik Uretim	11.000%	23.04.30	9'764'388	0.27	15'000'000	GBP	Morgan Stanley Finance	10.400%	12.03.38	20'166'739	0.57	
Total - Türkei						120'811'983	3.39	400'000'000	JPY	Berkshire Hathaway	0.955%	27.11.26	2'555'952	0.07
Ungarn														
3'000'000	EUR	MBH Bank	5.250%	29.01.30	3'615'812	0.10	600'000'000	JPY	IBM	0.300%	02.11.26	3'806'255	0.11	
Total - Ungarn						3'615'812	0.10	2'389'000	USD	Activision Blizzard	2.500%	15.09.50	1'307'619	0.04
Vereinigte Arabische Emirate														
1'400'000	CHF	First Abu Dhabi Bank	0.068%	31.03.27	1'814'420	0.05	5'300'000	USD	Apollo Global Management	5.200%	08.12.28	5'280'443	0.15	
2'000'000	CHF	First Abu Dhabi Bank	0.147%	17.11.26	2'599'571	0.07	2'280'000	USD	Bank of America	4.385%	29.12.49	1'776'006	0.05	
5'785'000	CHF	First Abu Dhabi Bank	1.063%	14.04.26	7'526'781	0.21	2'600'000	USD	Blackstone Private Credit Fund	2.625%	15.12.26	2'554'942	0.07	
5'000'000	USD	Abu Dhabi National Energy	4.375%	22.06.26	5'006'750	0.14	2'000'000	USD	CHC Group	11.750%	01.09.30	1'977'580	0.06	
7'279'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	7'501'956	0.21	7'735'000	USD	Cimarex Energy	4.375%	15.03.29	7'565'913	0.21	
Total - Vereinigte Arabische Emirate						24'449'478	0.68	2'500'000	USD	Citigroup	1.400%	21.07.26	2'472'025	0.07
Vereinigte Staaten														
15'000'000	CHF	Alphabet	0.427%	01.03.29	19'553'345	0.55	572'000	USD	Citigroup	9.908%	19.08.35	457'168	0.01	
18'510'000	CHF	Athene Global Funding	0.500%	15.01.27	24'097'539	0.68	10'000'000	USD	CoreWeave	9.250%	01.06.30	9'799'500	0.27	
18'000'000	CHF	Citigroup	0.500%	01.11.28	23'417'203	0.66	2'350'000	USD	Daimler Trucks Finance North America	5.000%	15.01.27	2'373'712	0.07	
6'000'000	CHF	Jackson National Life Global Funding	0.125%	14.07.28	7'684'806	0.22	18'450'000	USD	FS KKR Capital	6.875%	15.08.29	18'231'921	0.51	
							5'550'000	USD	FS KKR Capital	6.875%	15.08.29	5'484'399	0.15	
							2'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	1.470%	22.09.27	1'971'300	0.06	
							3'200'000	USD	Macy's	6.375%	15.03.37	3'038'112	0.09	
							12'050'000	USD	Macy's	6.700%	15.07.34	11'723'686	0.33	
							4'600'000	USD	MM Proton I	9.875%	05.10.29	4'589'604	0.13	
							15'000'000	USD	Mohegan Tribal Gaming Authority	11.875%	15.04.31	15'920'250	0.45	
							2'200'000	USD	Morgan Stanley	4.000%	26.02.29	2'152'657	0.06	
							23'000'000	USD	Morgan Stanley Finance	0.000%	10.02.46	23'402'500	0.66	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
5'400'000	USD	Morgan Stanley Private Bank	4.204%	17.11.28	5'420'250	0.15					
20'000'000	USD	PetSmart Finance	10.000%	15.09.33	20'059'200	0.56					
845'250	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	831'785	0.02					
4'600'000	USD	Union Carbide	7.750%	01.10.96	5'164'788	0.14					
11'000'000	USD	USB Realty	5.081%	29.12.49	9'363'200	0.26					
3'506'000	USD	VW USA Finance	3.200%	26.09.26	3'489'031	0.10					
1'000'000	USD	Wells Fargo & Co	4.034%	23.06.27	984'921	0.03					
2'000'000	USD	Wells Fargo & Co	4.015%	21.09.27	1'985'224	0.06					
8'400'000	USD	Wells Fargo & Co	4.020%	16.11.27	8'316'155	0.23					
Total - Vereinigte Staaten					368'584'437	10.37					
Vereinigtes Königreich											
11'768'000	AUD	Credit Agricole, London Branch	4.400%	06.07.27	8'301'596	0.23					
2'000'000	CHF	Barclays	0.315%	04.06.27	2'598'791	0.07					
10'000'000	CHF	HSBC Holdings	0.320%	03.11.27	12'996'554	0.36					
2'600'000	CHF	NatWest Markets	2.783%	06.12.27	3'532'930	0.10					
56'000'000	EUR	Barclays	6.125%	31.12.99	66'451'796	1.85					
6'000'000	EUR	INEOS Finance	7.250%	31.03.31	6'290'417	0.18					
15'400'000	EUR	INEOS Finance	6.625%	15.05.28	17'444'563	0.49					
5'000'000	EUR	INEOS Quattro Finance	6.750%	15.04.30	4'949'496	0.14					
1'150'000	EUR	NatWest Markets	FRN	16.03.35	1'336'121	0.04					
6'400'000	EUR	PCC Global	8.250%	15.11.30	6'592'879	0.18					
6'000'000	EUR	PCC Global	8.250%	15.11.30	6'180'824	0.17					
2'000'000	GBP	Aston Martin Capital Holdings	10.375%	31.03.29	2'216'889	0.06					
14'252'000	GBP	Future	6.750%	10.07.30	18'065'268	0.51					
25'000'000	GBP	LSEG Finance	4.500%	19.10.28	33'880'121	0.95					
8'000'000	GBP	Market Bidco Finco	8.750%	31.01.31	10'589'528	0.30					
4'030'000	USD	Bond Genel Energy	11.000%	09.04.30	4'332'492	0.12					
1'000'000	USD	INEOS Finance	7.500%	15.04.29	892'720	0.03					
6'000'000	USD	INEOS Finance	6.750%	15.05.28	5'578'800	0.16					
4'925'000	USD	Panama Infrastructure	0.010%	05.04.32	3'902'127	0.11					
2'125'000	USD	Salmon Group	15.000%	05.05.28	2'172'366	0.06					
20'400'000	USD	Standard Chartered	7.014%	31.12.99	21'658'068	0.61					
28'200'000	USD	Standard Chartered	5.438%	29.01.49	27'487'950	0.77					
24'000'000	USD	Trident Energy Finance	12.500%	30.11.29	25'201'200	0.71					
Total - Vereinigtes Königreich					292'653'496	8.20					
Island											
2'600'000	USD	Landsbankinn Hf	8.125%	31.12.99	2'696'226	0.08					
Total - Island					2'696'226	0.08					
Malta											
1'800'000	USD	Bond Cruise Yacht Upp	11.875%	05.07.28	1'628'550	0.05					
Total - Malta					1'628'550	0.05					
Gibraltar											
1'600'000	EUR	888 Acquisitions	8.000%	30.09.31	1'688'383	0.05					
3'200'000	EUR	888 Acquisitions	7.516%	15.07.28	3'612'074	0.10					
Total - Gibraltar					5'300'457	0.15					
Total - Obligationen					3'157'880'307	88.51					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					3'257'892'938	91.30					
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
Vereinigte Staaten											
2'000	USD	CoBank ACB			1'584'000	0.04					
Total - Vereinigte Staaten					1'584'000	0.04					
Total - Aktien					1'584'000	0.04					
Obligationen											
Bolivarische Republik Venezuela											
7'000'000	AUD	Corporacion Andina de Fomento	4.500%	14.09.27	4'920'757	0.14					
Total - Bolivarische Republik Venezuela					4'920'757	0.14					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
Brasilien						
28'000	USD	Forbes Resources Brazil	0.000%	26.01.99	0	0.00
28'350	USD	Forbes Resources Brazil	0.000%	26.07.99	0	0.00
28'000	USD	Forbes Resources Brazil	0.010%	26.10.99	0	0.00
Total - Brasilien					0	0.00
China						
600'000	USD	Hejun Shunze Investment - Defaulted	10.400%	09.03.23	4'224	0.00
Total - China					4'224	0.00
Mexiko						
4'500'000'000	JPY	Mexiko	1.430%	27.08.27	28'633'114	0.80
Total - Mexiko					28'633'114	0.80
Total - Obligationen					33'558'095	0.94
Total - Nicht notierte Wertpapiere					35'142'095	0.98
Total - Anlagen					3'293'035'033	92.28

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	921'575'971	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		935'935'501
	Bankguthaben		36'233'838
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'202'035
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		14'526'132
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		103'815
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		3'248'772
	Total Aktiva		991'250'093
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'142'313
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5'900'079
	11.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		585'938
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'606
	5 Service Fee		307'181
	4 „Taxe d'abonnement“		26'092
	3.a Management Fee		246'421
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		58'417
	Total Passiva		8'273'047
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		982'977'046
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		925'299'341
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		19'435'054
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		7'013'488
	Termingeschäften		-1'075'297
	Devisentermingeschäften		-3'327'811
	Swaps		116'899
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'943'637
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		11'294'347
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		5'236'073
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		1'496'860
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-354'604
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		42'778'646
	Anteilszeichnungen		107'589'304
	Anteilsrücknahmen		-84'610'997
	13 Ausbezahlte Dividende		-8'079'248
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		982'977'046
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		370'590
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		21'295'586
	Total Erträge		21'666'176
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		1'555'012
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		28'323
	4 „Taxe d'abonnement“		77'192
	2.h Zinsen aus Swaps, netto		27'336
	5 Service Fee		462'362
	9 Sonstige Aufwendungen		80'897
	Total Aufwendungen		2'231'122
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		19'435'054

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden														
Obligationen														
Belgien														
3'000'000	EUR	Ageas	5.875%	31.12.99	3'603'450	0.37	2'700'000	EUR	BPCE	5.750%	31.12.99	3'248'843	0.33	
4'000'000	EUR	Anheuser-Busch InBev	4.125%	19.05.45	4'670'803	0.48	3'000'000	EUR	Electricite de France	3.000%	31.12.99	3'524'213	0.36	
2'000'000	EUR	VGP	4.250%	29.01.31	2'436'871	0.25	4'500'000	EUR	Electricite de France	3.000%	04.03.31	5'314'958	0.54	
1'200'000	EUR	VGP	4.000%	16.01.32	1'433'743	0.15	3'600'000	EUR	RCI Banque	3.375%	06.06.30	4'292'644	0.44	
Total - Belgien					12'144'867	1.25	3'000'000	EUR	Teleperformance	5.750%	22.11.31	3'797'309	0.39	
Bermuda														
2'000'000	USD	Resolution Life Group Holdings	6.750%	02.07.35	2'121'660	0.22	4'000'000	EUR	Unibail-Rodamco- Westfield	4.875%	31.12.99	4'866'658	0.50	
2'075'000	USD	Resolution Life Group Holdings	6.875%	31.12.99	2'125'360	0.22	4'000'000	EUR	Unibail-Rodamco- Westfield	2.000%	29.06.32	4'340'774	0.44	
Total - Bermuda					4'247'020	0.44	3'000'000	GBP	Electricite de France	5.125%	22.09.50	3'366'353	0.34	
Chile														
3'000'000	USD	Antofagasta	5.625%	09.09.35	3'120'510	0.32	5'000'000	USD	BPCE	5.417%	13.01.37	5'035'550	0.51	
5'000'000	USD	Cencosud	5.950%	28.05.31	5'252'750	0.53	1'800'000	USD	Credit Agricole	7.125%	31.12.99	1'894'140	0.19	
Total - Chile					8'373'260	0.85	2'000'000	USD	Credit Agricole	5.222%	27.05.31	2'067'820	0.21	
Deutschland														
3'000'000	EUR	Commerzbank	4.125%	30.06.37	3'595'268	0.37	2'570'000	USD	Credit Agricole 144A	4.656%	12.01.32	2'589'995	0.26	
3'000'000	EUR	Commerzbank	6.625%	31.12.99	3'790'260	0.39	3'000'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	2'216'700	0.23	
1'600'000	EUR	Deutsche Bank	7.375%	31.12.99	2'065'016	0.21	2'000'000	USD	Société Générale	1.792%	09.06.27	1'987'640	0.20	
2'000'000	EUR	Deutsche Bank	6.750%	31.12.99	2'486'177	0.25	2'000'000	USD	Société Générale	10.000%	31.12.99	2'218'500	0.23	
2'000'000	EUR	Evonik Industries	4.250%	09.09.55	2'371'578	0.24	4'000'000	USD	Société Générale	5.634%	19.01.30	4'152'160	0.42	
4'500'000	EUR	Munich Reinsurance Company	4.125%	26.05.46	5'393'645	0.55	Total - Frankreich					65'123'897	6.63	
4'000'000	EUR	Volkswagen Bank	3.750%	10.12.32	4'795'343	0.49	Irland							
2'000'000	EUR	Vonovia	4.250%	10.04.34	2'465'515	0.25	3'000'000	EUR	Bank of Ireland	4.750%	10.08.34	3'699'406	0.38	
4'000'000	EUR	Vonovia	0.750%	01.09.32	4'009'091	0.41	5'000'000	USD	Aercap Ireland	3.300%	30.01.32	4'672'050	0.48	
Total - Deutschland					30'971'893	3.16	3'500'000	USD	Aercap Ireland	6.950%	10.03.55	3'696'350	0.38	
Frankreich														
3'000'000	EUR	Alstom	5.868%	31.12.99	3'749'207	0.38	3'000'000	USD	Aercap Ireland	2.450%	29.10.26	2'971'140	0.30	
3'000'000	EUR	Axa	5.750%	31.12.99	3'704'577	0.38	2'000'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	5.375%	30.05.30	2'069'060	0.21	
2'300'000	EUR	BPCE	4.125%	22.10.35	2'755'856	0.28	7'000'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	5.750%	15.11.29	7'312'619	0.73	
Total - Frankreich					12'968'096	1.31	5'000'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	4.950%	15.10.32	5'011'350	0.51	
Total - Irland					34'003'725	3.46	5'000'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	4'571'750	0.47	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Italien						Luxemburg							
4'000'000	EUR	A2A	5.000%	31.12.99	4'919'128	0.50	3'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625%	17.06.32	3'211'517	0.33
5'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	4.875%	10.07.33	6'424'131	0.65	3'750'000	EUR	Prologis International Funding II	3.125%	01.06.31	4'441'086	0.45
3'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.083%	16.07.35	3'612'447	0.37	4'500'000	EUR	Repsol Europe Finance	4.500%	31.12.99	5'442'633	0.55
4'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.126%	14.01.36	4'795'249	0.49	2'000'000	EUR	SES	5.500%	12.09.54	2'329'380	0.24
1'500'000	EUR	Autostrade	5.125%	14.06.33	1'944'082	0.20	3'000'000	EUR	Shurgard Luxembourg	3.625%	22.10.34	3'513'977	0.36
3'500'000	EUR	Autostrade	4.250%	28.06.32	4'331'387	0.44	Total - Luxemburg					18'938'593	1.93
3'425'000	EUR	doValue	5.375%	15.11.31	4'120'449	0.42	Mexiko						
2'500'000	EUR	Enel	4.125%	31.12.99	2'958'274	0.30	4'000'000	USD	Alpek	3.250%	25.02.31	3'265'000	0.33
3'650'000	EUR	Nexi	3.875%	21.05.31	4'321'407	0.44	4'000'000	USD	America Movil	6.125%	30.03.40	4'353'800	0.44
2'500'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	2'947'707	0.30	Total - Mexiko					7'618'800	0.77
5'000'000	GBP	Snam	5.750%	26.11.36	6'929'224	0.69	Niederlande						
2'500'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.700%	23.09.49	2'143'450	0.22	1'600'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	2.625%	31.12.99	1'880'771	0.19
2'500'000	USD	Intesa Sanpaolo	8.248%	21.11.33	2'991'075	0.30	2'500'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	4.870%	31.12.99	3'058'693	0.31
Total - Italien					52'438'010	5.32	2'000'000	GBP	ING Groep	6.250%	20.05.33	2'771'179	0.28
Japan							5'000'000	USD	Enel Finance International 144A	4.375%	30.09.30	5'032'450	0.51
2'500'000	USD	Nippon Life Insurance	6.500%	30.04.55	2'686'475	0.27	2'000'000	USD	Enel Finance International 144A	4.125%	30.09.28	2'004'460	0.20
3'000'000	USD	NTT Finance	5.502%	16.07.35	3'133'530	0.32	3'000'000	USD	ING Groep	5.335%	19.03.30	3'108'150	0.32
1'840'000	USD	NTT Finance	5.171%	16.07.32	1'903'186	0.19	Total - Niederlande					17'855'703	1.81
Total - Japan					7'723'191	0.78	Portugal						
Jersey							3'000'000	EUR	Energias de Portugal	4.375%	02.12.55	3'567'214	0.36
5'000'000	EUR	Gatwick Funding	3.875%	24.06.35	5'976'292	0.61	3'000'000	EUR	Energias de Portugal	4.625%	16.09.54	3'656'688	0.37
Total - Jersey					5'976'292	0.61	Total - Portugal					7'223'902	0.73
Kanada													
6'000'000	USD	Royal Bank of Canada	4.696%	06.08.31	6'134'160	0.62							
Total - Kanada					6'134'160	0.62							
Kolumbien													
2'500'000	USD	Grupo Nutresa- Alimentos	8.000%	12.05.30	2'704'825	0.28							
2'500'000	USD	Grupo Nutresa- Alimentos	9.000%	12.05.35	2'875'325	0.29							
Total - Kolumbien					5'580'150	0.57							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Schweiz						3'100'000	EUR	Coty	4.500%	15.05.27	3'695'894	0.38	
3'200'000	USD	UBS Group AG	6.625%	31.12.99	0.33	2'000'000	EUR	Duke Energy	3.750%	01.04.31	2'425'678	0.25	
Total - Schweiz					3'211'424	0.33	2'500'000	EUR	Equinix	4.000%	19.05.34	3'012'468	0.31
Singapur						2'500'000	EUR	Equinix	3.250%	19.05.29	2'986'021	0.30	
5'000'000	USD	Pfizer	5.110%	19.05.43	0.49	4'490'000	EUR	Goldman Sachs Group	3.509%	17.08.33	5'334'001	0.54	
Total - Singapur					4'862'700	0.49	5'000'000	EUR	IBM	3.850%	03.02.38	5'907'162	0.60
Spanien						2'000'000	EUR	JPMorgan Chase & Co	3.588%	23.01.36	2'355'851	0.24	
3'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	0.40	3'225'000	EUR	Realty Income	3.375%	20.06.31	3'845'950	0.39	
2'800'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.875%	08.02.36	0.36	4'000'000	EUR	Realty Income	3.875%	20.06.35	4'775'271	0.49	
2'000'000	EUR	Caixabank	7.500%	31.12.99	0.27	4'000'000	EUR	Shift4 Payments	5.500%	15.05.33	4'670'142	0.48	
4'400'000	EUR	El Corte Inglés	3.500%	24.07.33	0.53	4'000'000	EUR	T - Mobile USA	3.500%	11.02.37	4'603'125	0.47	
5'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.724%	23.01.34	0.60	3'210'000	EUR	T - Mobile USA	3.800%	11.02.45	3'494'462	0.36	
2'000'000	GBP	Abertis	3.375%	27.11.26	0.27	4'000'000	GBP	AT&T	7.000%	30.04.40	5'984'090	0.61	
3'000'000	GBP	Caixabank	3.500%	06.04.28	0.41	4'000'000	GBP	AT&T	2.900%	04.12.26	5'327'084	0.54	
3'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.138%	14.09.28	0.32	500'000	USD	AbbVie	5.550%	15.03.56	503'290	0.05	
2'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	7.883%	15.11.34	0.24	5'500'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	5'460'950	0.56	
5'000'000	USD	Banco Santander	5.552%	14.03.28	0.52	3'500'000	USD	Alcon Finance 144A	5.750%	06.12.52	3'577'735	0.36	
2'000'000	USD	Banco Santander	8.000%	31.12.99	0.22	5'000'000	USD	Alphabet	4.400%	15.02.33	5'044'300	0.51	
2'000'000	USD	Banco Santander	1.722%	14.09.27	0.20	986'000	USD	Amcor Finance	3.625%	28.04.26	983'712	0.10	
2'600'000	USD	Banco Santander	4.175%	24.03.28	0.26	400'000	USD	Amcor Finance 144A	4.500%	15.05.28	404'347	0.04	
3'000'000	USD	Caixabank	5.581%	03.07.36	0.32	3'000'000	USD	American Electric Power	6.050%	15.03.56	3'012'900	0.31	
4'000'000	USD	Telefonica Emisiones	4.895%	06.03.48	0.35	6'000'000	USD	American Transmission Systems	2.650%	15.01.32	5'491'500	0.56	
Total - Spanien					51'671'351	5.27	1'200'000	USD	Amgen	4.850%	19.02.36	1'206'864	0.12
Vereinigte Arabische Emirate						3'000'000	USD	Anheuser-Busch InBev	4.900%	01.02.46	2'823'240	0.29	
3'000'000	EUR	Emirates NBD Bank	3.236%	13.02.31	0.36	2'000'000	USD	APA Corporation	5.350%	01.07.49	1'742'220	0.18	
4'000'000	USD	Aldar Properties	6.623%	15.04.55	0.42	5'000'000	USD	AT&T	6.000%	30.04.56	5'046'400	0.51	
Total - Vereinigte Arabische Emirate					7'713'960	0.78	2'000'000	USD	AT&T	3.300%	01.02.52	1'323'860	0.13
Vereinigte Staaten						3'000'000	USD	AT&T	3.800%	01.12.57	2'106'090	0.21	
2'500'000	EUR	Alphabet	4.000%	06.05.54	0.28	2'000'000	USD	AT&T	1.650%	01.02.28	1'918'380	0.20	
4'000'000	EUR	Bank of America	0.694%	22.03.31	0.44	3'000'000	USD	Baltimore Gas & Electric	5.400%	01.06.53	2'931'090	0.30	
3'000'000	EUR	Bank of America	3.261%	28.01.31	0.36	1'250'000	USD	Baltimore Gas & Electric	4.550%	01.06.52	1'076'850	0.11	
3'000'000	EUR	Booking Holdings	3.875%	21.03.45	0.33	4'000'000	USD	Bank of America	2.884%	22.10.30	3'834'080	0.39	
						5'500'000	USD	Bank of America	2.482%	21.09.36	4'863'210	0.49	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
5'000'000	USD	Bank of America	4.571%	27.04.33	5'024'300	0.51	1'500'000	USD	Exelon	5.600%	15.03.53	1'458'915	0.15	
7'000'000	USD	Boardwalk Pipelines	3.400%	15.02.31	6'691'720	0.68	3'000'000	USD	Ford Motor Credit	7.350%	06.03.30	3'251'070	0.33	
2'000'000	USD	BP Capital Markets	5.227%	17.11.34	2'093'260	0.21	2'000'000	USD	General Motors Financial	5.800%	23.06.28	2'072'740	0.21	
3'000'000	USD	Burlington	4.450%	15.01.53	2'572'830	0.26	2'000'000	USD	General Motors Financial	4.900%	06.10.29	2'045'360	0.21	
3'000'000	USD	Burlington	5.200%	15.04.54	2'871'690	0.29	3'000'000	USD	General Motors Financial	5.900%	07.01.35	3'153'420	0.32	
4'000'000	USD	Campbell Soup	2.375%	24.04.30	3'705'480	0.38	3'000'000	USD	Goldman Sachs Group	5.049%	23.07.30	3'077'880	0.31	
2'000'000	USD	Capital One Financial	5.463%	26.07.30	2'075'480	0.21	3'000'000	USD	Goldman Sachs Group	5.561%	19.11.45	3'007'320	0.31	
2'000'000	USD	Capital One Financial	3.273%	01.03.30	1'951'140	0.20	1'000'000	USD	Goldman Sachs Group	2.640%	24.02.28	986'720	0.10	
2'000'000	USD	Capital One Financial	7.624%	30.10.31	2'260'120	0.23	2'000'000	USD	Goldman Sachs Group	5.536%	28.01.36	2'092'820	0.21	
2'000'000	USD	Capital One Financial	5.817%	01.02.34	2'111'140	0.21	4'000'000	USD	HCA	6.000%	01.04.54	4'008'240	0.41	
3'000'000	USD	Celanese	1.400%	05.08.26	2'957'340	0.30	3'000'000	USD	HCA	5.250%	15.06.49	2'746'560	0.28	
4'000'000	USD	Charter Communications	5.850%	01.12.35	4'029'960	0.41	2'500'000	USD	HCA	3.500%	01.09.30	2'422'650	0.25	
4'000'000	USD	Cheniere Corpus	3.700%	15.11.29	3'945'040	0.40	3'500'000	USD	HCA	6.100%	01.04.64	3'501'260	0.36	
2'000'000	USD	Citigroup	2.976%	05.11.30	1'917'140	0.20	3'000'000	USD	HCA	5.450%	01.04.31	3'141'390	0.32	
6'000'000	USD	Citigroup	4.412%	31.03.31	6'032'640	0.61	5'000'000	USD	Home Depot	4.400%	15.03.45	4'428'800	0.45	
5'000'000	USD	Citigroup	5.592%	19.11.34	5'158'150	0.52	4'000'000	USD	Hyundai Capital	5.400%	24.06.31	4'193'920	0.43	
3'000'000	USD	Citigroup	5.174%	11.09.36	3'051'330	0.31	4'000'000	USD	Hyundai Capital	5.150%	27.03.30	4'137'240	0.42	
5'000'000	USD	Citigroup	4.503%	11.09.31	5'040'400	0.51	1'000'000	USD	Indiana Michigan Power	5.600%	15.03.56	997'350	0.10	
5'000'000	USD	CNP Assurances	4.400%	01.07.32	5'026'350	0.51	3'000'000	USD	JM Smucker	6.500%	15.11.53	3'300'030	0.34	
3'000'000	USD	Comcast	5.500%	15.05.64	2'765'790	0.28	5'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2.580%	22.04.32	4'612'750	0.47	
4'500'000	USD	Comcast	4.600%	15.10.38	4'254'840	0.43	3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.946%	22.10.35	3'045'630	0.31	
2'000'000	USD	Comcast	5.350%	15.05.53	1'843'720	0.19	1'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	5.502%	24.01.36	1'052'110	0.11	
5'000'000	USD	CVS Health	6.000%	01.06.44	5'084'350	0.52	3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.851%	25.07.28	3'035'190	0.31	
2'000'000	USD	CVS Health	5.250%	30.01.31	2'083'960	0.21	3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.260%	22.02.48	2'583'600	0.26	
2'000'000	USD	CVS Health	5.700%	01.06.34	2'111'900	0.21	7'000'000	USD	Lowe's Companies	4.500%	15.10.32	7'036'400	0.71	
4'000'000	USD	CVS Health	5.450%	15.09.35	4'129'160	0.42	2'000'000	USD	Lowe's Companies	5.750%	01.07.53	2'007'160	0.20	
5'000'000	USD	Dell International	8.100%	15.07.36	6'076'150	0.62	3'000'000	USD	LYB International Finance III	5.500%	01.03.34	3'023'580	0.31	
2'000'000	USD	Deutsche Bank	4.875%	01.12.32	2'008'080	0.20	3'000'000	USD	LyondellBasell Industries	4.625%	26.02.55	2'317'050	0.24	
3'000'000	USD	Diamondback Energy	5.750%	18.04.54	2'928'420	0.30	4'000'000	USD	Macy's	7.375%	01.08.33	4'191'360	0.43	
2'000'000	USD	Duke Energy	5.800%	15.06.54	1'986'420	0.20	5'000'000	USD	MetLife	4.125%	13.08.42	4'260'700	0.43	
4'000'000	USD	Elevance Health	5.650%	15.06.54	3'907'160	0.40								
2'000'000	USD	Elevance Health	4.950%	01.11.31	2'059'180	0.21								
2'000'000	USD	Eversource Energy	3.375%	01.03.32	1'875'940	0.19								
3'000'000	USD	Eversource Energy	5.125%	15.05.33	3'066'270	0.31								
2'500'000	USD	Eversource Energy	4.600%	01.07.27	2'518'725	0.26								
2'000'000	USD	Exelon	2.750%	15.03.27	1'976'840	0.20								
2'000'000	USD	Exelon	6.500%	15.03.55	2'098'220	0.21								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
3'000'000	USD	MetLife Global Funding	4.300%	25.08.29	3'028'110	0.31	3'295'000	USD	Valero Energy	2.800%	01.12.31	3'047'677	0.31
2'250'000	USD	Microsoft	4.500%	06.02.57	2'024'348	0.21	5'000'000	USD	Verizon Communications	2.650%	20.11.40	3'649'000	0.37
4'000'000	USD	Microsoft	2.525%	01.06.50	2'488'720	0.25	1'500'000	USD	Verizon Communications	4.272%	15.01.36	1'426'140	0.15
4'000'000	USD	Mid-Atlantic Interstate Transmission 144A	4.100%	15.05.28	4'015'920	0.41	5'500'000	USD	Viatrix	2.300%	22.06.27	5'365'800	0.55
2'000'000	USD	Morgan Stanley	3.622%	01.04.31	1'955'580	0.20	3'500'000	USD	Viatrix	2.700%	22.06.30	3'233'160	0.33
2'700'000	USD	Morgan Stanley	1.928%	28.04.32	2'396'115	0.24	4'000'000	USD	VW USA Finance	5.800%	27.03.35	4'197'760	0.43
3'000'000	USD	Morgan Stanley	3.591%	22.07.28	2'983'110	0.30	4'000'000	USD	Wells Fargo & Co	5.605%	23.04.36	4'212'600	0.43
2'600'000	USD	Morgan Stanley	5.164%	20.04.29	2'658'734	0.27	4'000'000	USD	Westlake Chemical	5.550%	15.11.35	4'061'680	0.41
4'000'000	USD	Morgan Stanley	5.320%	19.07.35	4'142'040	0.42	4'000'000	USD	ZF Finance	6.875%	14.04.28	4'140'000	0.42
2'100'000	USD	Morgan Stanley Bank	5.016%	12.01.29	2'140'761	0.22	Total - Vereinigte Staaten					474'944'771	48.31
3'000'000	USD	MPLX	5.300%	01.04.36	3'026'520	0.31	Vereinigtes Königreich						
3'000'000	USD	MPLX	5.500%	01.06.34	3'111'570	0.32	3'500'000	EUR	Ancor Finance UK	3.950%	29.05.32	4'260'557	0.43
4'000'000	USD	MPLX	4.500%	15.04.38	3'718'280	0.38	3'000'000	EUR	Barclays	4.616%	26.03.37	3'686'335	0.38
3'000'000	USD	MPLX	4.800%	15.02.31	3'063'270	0.31	3'000'000	EUR	BP Capital Markets	4.375%	31.12.99	3'628'457	0.37
4'000'000	USD	Omnicom Group	5.400%	01.10.48	3'662'920	0.37	2'000'000	EUR	BP Capital Markets	4.323%	12.05.35	2'497'984	0.25
4'000'000	USD	Omnicom Group	2.600%	01.08.31	3'647'440	0.37	4'000'000	EUR	Legal & General Group	4.375%	04.09.55	4'779'475	0.49
4'000'000	USD	PayPal Holdings	5.050%	01.06.52	3'591'400	0.37	4'000'000	EUR	Mondi Finance	3.375%	23.05.31	4'741'220	0.48
1'000'000	USD	Plains All American Pipeline	4.700%	15.01.31	1'015'690	0.10	4'000'000	EUR	Sage Group	3.821%	25.02.33	4'721'951	0.48
1'000'000	USD	Plains All American Pipeline	3.550%	15.12.29	980'480	0.10	4'650'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	3.375%	06.05.32	5'550'429	0.56
4'000'000	USD	Plains All American Pipeline	5.600%	15.01.36	4'105'400	0.42	2'000'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	2'911'566	0.30
4'000'000	USD	PPL Electric Utilities	5.250%	15.05.53	3'865'360	0.39	3'500'000	GBP	Barclays	5.851%	21.03.35	4'854'880	0.49
6'000'000	USD	Public Service Enterprise Group	2.450%	15.11.31	5'440'380	0.55	2'500'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	3'565'547	0.36
1'600'000	USD	Repsol Europe Finance	5.204%	16.09.30	1'639'232	0.17	5'000'000	GBP	Marks & Spencer	5.125%	18.08.32	6'820'593	0.69
5'000'000	USD	Sempra Energy	6.000%	15.10.39	5'283'850	0.54	2'500'000	GBP	Nationwide Building Society	7.500%	31.12.99	3'524'575	0.36
3'000'000	USD	T - Mobile USA	3.375%	15.04.29	2'946'510	0.30	4'000'000	GBP	Nationwide Building Society	5.532%	13.01.33	5'565'751	0.57
1'000'000	USD	T - Mobile USA	5.300%	15.05.35	1'036'360	0.11	2'500'000	GBP	NatWest Group	7.500%	31.12.99	3'524'877	0.36
2'000'000	USD	T - Mobile USA	4.500%	15.04.50	1'679'060	0.17	2'200'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	3'119'165	0.32
1'000'000	USD	T - Mobile USA	5.750%	15.01.54	993'230	0.10	1'500'000	GBP	Vodafone Group	8.000%	30.08.86	2'218'240	0.23
2'000'000	USD	T - Mobile USA	5.650%	15.01.53	1'960'140	0.20	3'000'000	USD	HSBC Holdings	5.790%	13.05.36	3'191'610	0.32
4'000'000	USD	Targa Resources	4.200%	01.02.33	3'889'320	0.40	2'000'000	USD	HSBC Holdings	6.161%	09.03.29	2'080'500	0.21
4'000'000	USD	Targa Resources	6.500%	15.02.53	4'246'920	0.43	1'900'000	USD	HSBC Holdings	7.399%	13.11.34	2'175'082	0.22
7'000'000	USD	TotalEnergies Capital	4.569%	13.01.33	7'095'480	0.71	4'000'000	USD	HSBC Holdings	2.848%	04.06.31	3'776'920	0.38
4'000'000	USD	UnitedHealth Group	3.500%	15.08.39	3'361'200	0.34	4'050'000	USD	Legal & General Group	5.250%	21.03.47	4'078'715	0.41
3'000'000	USD	Valero Energy	4.000%	01.06.52	2'278'410	0.23	3'750'000	USD	Lloyds Banking Group	1.627%	11.05.27	3'732'413	0.38

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
5'000'000	USD	NatWest Group	4.964%	15.08.30	5'122'950	0.52
4'000'000	USD	Vodafone Group	5.000%	30.05.38	4'017'000	0.41
2'000'000	USD	Vodafone Group	7.000%	04.04.79	2'119'680	0.22
5'000'000	USD	Vodafone Group	5.750%	28.06.54	4'930'000	0.50
4'000'000	USD	WEIR Group 144A	2.200%	13.05.26	3'981'360	0.41
Total - Vereinigtes Königreich					109'177'832	11.10
Total - Obligationen					935'935'501	95.21
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					935'935'501	95.21
Total - Anlagen					935'935'501	95.21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	413'331'037	
per 28. Februar 2026			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		422'168'941
	Bankguthaben		32'676'843
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		7'128'839
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		7'965'459
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		324'070
	11.c Forderungen aus Swaps / Contracts for Difference		337'100
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		605'540
	11.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		921'488
	11.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		866'107
	11.c Swaps zu Anschaffungskosten		70'881
	Total Aktiva		473'065'268
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		3'478'468
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		4'261'180
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		8'643'036
	11.c Verbindlichkeiten aus Swaps		169'714
	Verbindlichkeiten aus Kapitalertragssteuer		1'729
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'716
	5 Service Fee		66'578
	4 „Taxe d'abonnement“		17'085
	3.a Management Fee		220'439
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		24'647
	Total Passiva		16'884'592
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		456'180'676
Veränderung des	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		215'034'827
Nettovermögens	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		9'523'100
vom 1. September 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
bis zum 28. Februar 2026	Wertpapieren		8'619'184
	Termingeschäften		720'160
	Devisentermingeschäften		-160'864
	Swaps		763'557
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		5'172'233
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'721'244
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		452'106
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-566'161
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-25'801
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		26'218'758
	Anteilszeichnungen		326'291'239
	Anteilsrücknahmen		-108'821'804
	13 Ausbezahlte Dividende		-2'542'344
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		456'180'676

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto	153'956
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	10'638'434
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	50'718
	2.d Nettodividenden	58'731
	10 Sonstige Erträge	21'008
	Total Erträge	10'922'847
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	977'226
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	9'395
	4 „Taxe d'abonnement“	40'901
	Bankzinsen, netto	83'908
	5 Service Fee	192'112
	9 Sonstige Aufwendungen	96'205
	Total Aufwendungen	1'399'747
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	9'523'100

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Bahamas				
Aktien					200'000 USD Bahamas 6.000% 21.11.28 200'122 0.04				
China					1'806'000 USD Bahamas 8.250% 24.06.36 2'029'709 0.44				
37'782	HKD	Yuzhou Group Holdings		502 0.00	1'000'000 USD Bahamas 8.950% 15.10.32 1'133'870 0.25				
Total - China				502 0.00	Total - Bahamas				
					3'363'701 0.73				
Total - Aktien					502 0.00				
Obligationen					Benin				
Ägypten					1'200'000 EUR Benin 6.875% 19.01.52 1'322'054 0.29				
1'650'000	USD	Afreximbank	3.798% 17.05.31	1'494'768 0.33	563'000 EUR Benin 4.950% 22.01.35 628'194 0.14				
Total - Ägypten				1'494'768 0.33	800'000 USD Benin 7.960% 13.02.38 842'176 0.18				
Angola					Total - Benin				
820'000	USD	Angola	9.125% 26.11.49	726'110 0.16	2'792'424 0.61				
400'000	USD	Angola	9.375% 08.05.48	361'480 0.08	Boliviarische Republik Venezuela				
1'900'000	USD	Angola	9.244% 15.01.31	1'935'302 0.42	350'000'000 INR Corporacion Andina 8.250% 26.04.34 4'001'621 0.88				
1'295'000	USD	Sonangol Finance	10.000% 29.01.31	1'290'079 0.28	150'000'000 INR Corporacion Andina 7.650% 05.03.31 1'664'858 0.36				
Total - Angola				4'312'971 0.94	Total - Boliviarische Republik Venezuela				
					5'666'479 1.24				
Argentinien					Brasilien				
186'364	EUR	Argentinien	4.000% 09.07.46	152'765 0.03	7'500'000 BRL Brasilien 6.000% 15.05.35 6'311'756 1.39				
900'000	USD	Argentinien	5.000% 09.01.38	707'796 0.16	3'344'787 BRL Rio Smart Lighting 12.250% 20.09.32 632'843 0.14				
4'372'618	USD	Argentinien	3.500% 09.07.41	3'057'903 0.67	724'000 USD Brasilien 7.250% 12.01.56 735'598 0.16				
7'865'555	USD	Argentinien	FRN 15.12.35	296'217 0.06	1'000'000 USD Brasilien 6.625% 15.03.35 1'050'320 0.23				
3'340'813	USD	Argentinien	0.750% 09.07.30	1'975'790 0.43	1'637'226 USD Oi 8.500% 31.12.28 49'117 0.01				
542'619	USD	Province of Buenos Aires	5.875% 01.09.37	388'038 0.09	187'571 USD Oi 10.000% 30.06.27 121'921 0.03				
917'117	USD	Province of Buenos Aires	6.625% 01.09.37	725'550 0.16	4'299'861 USD Samarco Mineraca 9.000% 30.06.31 4'323'423 0.95				
Total - Argentinien				7'304'059 1.60	Total - Brasilien				
					13'224'978 2.91				
Australien					Britische Jungferninseln				
600'000	USD	Pembroke Olive Downs	11.500% 18.02.30	578'232 0.13	750'000 USD Pearl Petroleum 13.000% 15.05.28 820'013 0.18				
Total - Australien				578'232 0.13	4'180'108 USD RongChangDa Development 4.000% 29.03.28 69'515 0.02				
					Total - Britische Jungferninseln				
					889'528 0.20				
Bulgarien					Bulgarien				
					1'829'000 EUR Bulgarien 4.125% 07.05.38 2'218'887 0.49				
					2'230'000 USD Bulgarien 5.000% 05.03.37 2'253'036 0.49				
					Total - Bulgarien				
					4'471'923 0.98				

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Burundi						Elfenbeinküste							
600'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	569'886	0.12	3'050'000	EUR	Elfenbeinküste	6.875%	17.10.40	3'640'028	0.80
Total - Burundi					569'886	0.12	3'551'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	3'938'843	0.86
							263'000'000	XOF	Elfenbeinküste	6.875%	01.04.28	479'124	0.11
							Total - Elfenbeinküste					8'057'995	1.77
Chile						Gabun							
900'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	6.330%	13.01.35	974'979	0.21	373'000	USD	Gabun	7.000%	24.11.31	306'061	0.07
550'000	USD	Telefonica Moviles Chile	3.537%	18.11.31	435'127	0.10	4'674'000	USD	Gabun	9.500%	18.02.29	4'319'149	0.95
Total - Chile					1'410'106	0.31	Total - Gabun					4'625'210	1.02
China						Georgien							
79'622	USD	Yuzhou Group Holdings	5.000%	30.06.30	1'848	0.00	1'600'000	USD	Grail	4.000%	17.06.28	1'538'544	0.34
40'602	USD	Yuzhou Group Holdings	7.000%	30.06.27	3'560	0.00	Total - Georgien					1'538'544	0.34
34'089	USD	Yuzhou Group Holdings	4.000%	30.06.28	1'005	0.00	Ghana						
111'965	USD	Yuzhou Group Holdings	5.500%	30.06.31	2'660	0.00	261'790	USD	Ghana	0.000%	03.01.30	228'281	0.05
59'507	USD	Yuzhou Group Holdings	4.500%	30.06.29	1'667	0.00	497'394	USD	Ghana	5.000%	03.07.35	451'425	0.10
41'143	USD	Yuzhou Group Holdings	1.000%	30.06.34	118	0.00	Total - Ghana					679'706	0.15
Total - China					10'858	0.00	Grenada						
Dominikanische Republik						Griechenland							
83'350'000	DOP	Dominikanische Republik	10.750%	01.06.36	1'554'094	0.34	1'590'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	2'045'777	0.45
39'000'000	DOP	Dominikanische Republik	11.250%	15.09.35	744'134	0.16	1'260'000	USD	Black Sea trade	5.625%	12.02.29	1'282'592	0.28
48'100'000	DOP	Dominikanische Republik	10.500%	15.03.37	887'280	0.19	Total - Griechenland					3'328'369	0.73
Total - Dominikanische Republik					3'185'508	0.69	Hongkong						
Ecuador						Indien							
1'890'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	1'593'327	0.35	600'000	USD	NWD Finance	5.250%	31.12.99	499'824	0.11
3'509'475	USD	Ecuador	5.000%	31.07.40	2'872'084	0.63	Total - Hongkong					499'824	0.11
975'566	USD	Ecuador	6.900%	31.07.35	887'258	0.19	1'950'000	USD	Renew Treasury IFSC	6.500%	02.02.31	1'953'608	0.43
Total - Ecuador					5'352'669	1.17	543'780	USD	Sael	7.800%	31.07.31	565'635	0.12
							Total - Indien					2'519'243	0.55

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)			
Indonesien														
1'300'000	EUR	Indonesien	4.970%	04.03.46	1'551'733	0.34	500'000	USD Emirates REIT	7.500%	12.12.28	510'895	0.11		
50'000'000'000	IDR	Indonesien	6.750%	15.07.35	3'057'352	0.67	2'300'000	USD GACI First Investment	5.375%	13.10.22(5)	2'010'154	0.44		
1'900'000	USD	Indonesia Asahan Aluminium	5.800%	15.05.50	1'829'263	0.40	700'000	USD Ittihad	7.375%	13.11.30	724'549	0.16		
2'833'000	USD	PT Pertamina Persero	6.000%	03.05.42	2'862'690	0.63	970'000	USD Kosmos Energy GTA Holding	11.250%	29.01.31	989'255	0.22		
Total - Indonesien					9'301'038	2.04	Total - Kaiman-Inseln					6'695'257	1.47	
Irland						Kamerun								
2'938'000	USD	Amazon.com	6.034%	16.01.42	3'077'349	0.67	2'609'000	EUR Kamerun	5.950%	07.07.32	2'709'161	0.59		
2'750'000	USD	Aragvi Holding International	11.125%	20.11.29	2'831'098	0.62	3'267'000	USD Kamerun	9.500%	31.07.31	3'260'401	0.71		
1'833'332	USD	Avenir	10.750%	26.06.28	1'882'062	0.41	3'000'000	USD Kamerun	8.875%	30.01.33	2'888'550	0.63		
1'200'000	USD	GPS Blue Financing	5.645%	09.11.41	1'218'732	0.27	Total - Kamerun					8'858'112	1.93	
Total - Irland					9'009'241	1.97	Kanada							
Isle of Man						Kasachstan								
750'000	USD	Kinetics LNG Holdings	9.875%	13.11.29	761'730	0.17	600'000	USD Gran Tierra Energy	7.750%	23.05.27	496'098	0.11		
Total - Isle of Man					761'730	0.17	375'000	USD Polaris Renewable Energy	9.500%	03.12.29	392'528	0.09		
Israel						Katar								
1'600'000	USD	Energean Israel Finance 144A	8.500%	30.09.33	1'693'088	0.37	1'500'000	USD QatarEnergy	3.125%	12.07.41	1'182'255	0.26		
Total - Israel					1'693'088	0.37	Total - Katar					1'182'255	0.26	
Jersey						Kasachstan								
1'000'000	USD	Africell Holding	10.500%	23.10.29	1'009'150	0.22	100'000'000	KZT Development Bank of Kazakhstan	10.950%	06.05.26	198'903	0.04		
1'398'380	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.160%	31.03.34	1'276'693	0.28	240'000'000	KZT Development Bank of Kazakhstan	13.489%	23.05.28	450'073	0.10		
1'559'484	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.940%	30.09.40	1'337'164	0.29	300'000'000	KZT Development Bank of Kazakhstan	17.300%	03.07.28	607'631	0.13		
Total - Jersey					3'623'007	0.79	1'800'000	USD Kaspikz.kz	6.250%	26.03.30	1'854'810	0.41		
Kaiman-Inseln						Total - Kasachstan						3'111'417	0.68	
1'000'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.375%	31.12.99	1'069'580	0.23	Katar							
300'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.750%	31.12.99	330'237	0.07	Total - Katar						1'182'255	0.26
533'361	USD	Bioceanico Sovereign Certificate	0.000%	05.06.34	443'511	0.10								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
Kenia														
80'000'000	KES	Kenia	12.500%	10.01.33	663'262	0.15	2'336'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	5.853%	23.02.36	2'450'908	0.54	
65'000'000	KES	Kenia	18.461%	09.08.32	645'722	0.14	3'015'729	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	2'603'630	0.57	
2'972'000	USD	Kenia	8.700%	26.02.39	2'903'585	0.64	1'850'000	USD	Mexico Remittances	12.500%	15.10.31	1'957'060	0.43	
Total - Kenia						4'212'569	0.93	1'125'000	USD	NewCo HoldCo Europe	11.000%	20.02.30	1'111'039	0.24
Kolumbien														
7'000'000'000	COP	Kolumbien	11.500%	25.07.46	1'573'674	0.34	1'065'000	USD	Oceanica Lux	13.000%	02.10.29	1'115'769	0.24	
12'500'000'000	COP	Kolumbien	11.750%	24.01.35	2'968'042	0.65	950'000	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	964'934	0.21	
12'968'739'490	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	2'995'872	0.66	500'000	USD	Puma International Financing	7.750%	25.04.29	519'375	0.11	
1'004'000	EUR	Kolumbien	6.500%	26.11.38	1'172'324	0.26	1'000'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.250%	08.07.32	471'790	0.10	
1'509'000	USD	Kolumbien	6.125%	21.01.31	1'510'615	0.33	1'000'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.700%	17.01.35	441'470	0.10	
500'000	USD	Kolumbien	7.500%	02.02.34	520'315	0.11	1'195'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.950%	05.03.54	500'299	0.11	
680'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	511'999	0.11	500'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.450%	05.03.34	222'730	0.05	
3'730'000	USD	Ecopetrol	8.875%	13.01.33	3'961'074	0.87	1'953'839	USD	Unigel Luxembourg	11.000%	31.12.28	29'308	0.01	
880'000	USD	Ecopetrol	8.375%	19.01.36	905'925	0.20	1'300'734	USD	Unigel Luxembourg	13.500%	31.12.27	819'462	0.18	
Total - Kolumbien						16'119'840	3.53	Total - Luxemburg				24'907'941	5.46	
Kongo														
4'694'000	USD	Kongo	9.500%	17.02.35	4'145'271	0.91	Mauritius					0.08		
937'384	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	882'875	0.19	350'000	USD	Greenko Wind Projects	7.250%	27.09.28	357'763	0.08	
4'596'000	USD	Kongo	9.875%	07.11.32	4'265'961	0.94	Total - Mauritius					357'763	0.08	
Total - Kongo						9'294'107	2.04	Mexiko						
Kuwait														
3'672'000	USD	Kuwait	4.652%	09.10.35	3'691'572	0.81	845'000	EUR	Mexiko	5.375%	16.05.40	1'009'923	0.22	
Total - Kuwait						3'691'572	0.81	2'000'000	EUR	Mexiko	2.125%	25.10.51	1'302'218	0.29
Luxemburg														
450'000	EUR	luteCredit Finance	12.000%	06.12.30	531'320	0.12	117'163'125	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	5'999'996	1.33	
140'000'000	INR	EIB	6.500%	02.05.32	1'498'299	0.33	2'000'000	USD	Mexiko	5.375%	22.03.33	2'007'320	0.44	
625'000	USD	Aegea	7.625%	20.01.36	582'806	0.13	340'000	USD	Banco Plata	15.500%	16.07.28	374'758	0.08	
900'000	USD	Ambipar Lux	9.875%	06.02.31	174'888	0.04	1'200'000	USD	Braskem Idesa	7.450%	15.11.29	704'880	0.15	
975'000	USD	Ambipar Lux	10.875%	05.02.33	146'952	0.03	385'000	USD	Comision Federal de Electricidad	6.500%	28.01.51	389'982	0.09	
568'000	USD	CSN Resources	7.625%	17.04.26	559'616	0.12	549'732	USD	Fideicomiso de Inversion en Energia Mexico	7.250%	31.01.41	574'261	0.13	
3'200'000	USD	FS Luxembourg	8.125%	11.02.36	3'010'880	0.66								
3'700'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.129%	23.02.38	3'937'170	0.86								
1'200'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.103%	23.08.42	1'258'236	0.28								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
1'754'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	1'458'328	0.32					
1'469'000	USD	Pemex	6.625%	31.12.99	1'123'653	0.25					
1'200'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	1'092'708	0.24					
Total - Mexiko					16'038'027	3.54					
Mosambik											
2'175'000	USD	Mosambik	9.000%	15.09.31	1'855'993	0.41					
Total - Mosambik					1'855'993	0.41					
Niederlande											
27'300'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	21.565%	04.02.28	562'101	0.12					
41'375'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	24.458%	01.10.27	872'387	0.19					
50'000'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	23.440%	06.07.28	1'057'424	0.23					
50'000'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	23.381%	28.08.28	1'057'007	0.23					
55'000'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	22.695%	06.12.27	1'140'261	0.25					
638'000	USD	Braskem Netherlands	8.000%	15.10.34	263'271	0.06					
1'856'065	USD	Unigel Netherlands	15.000%	31.12.44	0	0.00					
Total - Niederlande					4'952'451	1.08					
Nigeria											
4'300'000	USD	Africa Finance	7.500%	31.12.99	4'399'458	0.96					
Total - Nigeria					4'399'458	0.96					
Norwegen											
2'400'000	EUR	East Renewable (4)	13.500%	01.01.28	56'674	0.01					
445'000	USD	DNO	8.500%	27.03.30	465'372	0.10					
Total - Norwegen					522'046	0.11					
Österreich											
800'000	USD	Eldorado International Finance	8.500%	01.12.32	834'144	0.18					
Total - Österreich					834'144	0.18					
Pakistan											
2'300'000	USD	Pakistan	7.375%	08.04.31	2'283'532	0.50					
Total - Pakistan					2'283'532	0.50					
Panama											
1'700'000	USD	Mobiliare	6.750%	10.11.32	1'726'639	0.38					
Total - Panama					1'726'639	0.38					
Paraguay											
1'335'000'000	PYG	Paraguay	8.500%	04.03.35	209'941	0.05					
Total - Paraguay					209'941	0.05					
Peru											
3'500'000	PEN	Credicorp	9.700%	05.03.45	1'135'727	0.25					
7'450'000	PEN	Credicorp	10.100%	15.12.43	2'436'878	0.53					
605'000	USD	Hunt Oil Company of Peru	7.750%	05.11.38	666'547	0.15					
4'000'000	USD	Petroleos del Peru	4.750%	19.06.32	2'944'640	0.65					
800'000	USD	Volcan Compania Minera	8.500%	28.10.32	837'032	0.18					
Total - Peru					8'020'824	1.76					
Philippinen											
5'500'000	PEN	Asian Development Bank	5.250%	29.01.30	1'654'327	0.36					
Total - Philippinen					1'654'327	0.36					
Plurinationaler Staat Bolivien											
209'000'000	INR	Fonplata	7.450%	25.05.31	2'297'762	0.50					
Total - Plurinationaler Staat Bolivien					2'297'762	0.50					
Polen											
19'000'000	PLN	Polen	5.000%	25.10.34	5'393'805	1.18					
12'000'000	PLN	Polen	1.750%	25.04.32	2'881'827	0.63					
2'000'000	USD	Polen	5.375%	12.02.35	2'099'480	0.46					
Total - Polen					10'375'112	2.27					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 12.

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
Rumänien						Südafrika								
400'000	EUR	Rumänien	6.125%	07.10.37	495'105	0.11	1'285'000	USD	Südafrika	6.125%	11.12.37	1'269'079	0.28	
950'000	EUR	Rumänien	2.625%	02.12.40	781'094	0.17	2'750'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	2'321'330	0.51	
281'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	231'497	0.05	41'000'000	ZAR	ESKOM Holdings SOC	0.000%	18.08.27	2'109'462	0.46	
1'347'000	EUR	Rumänien	5.625%	30.05.37	1'619'031	0.35	40'900'000	ZAR	ESKOM Holdings SOC	0.010%	31.12.32	1'053'572	0.23	
233'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	191'513	0.04	Total - Südafrika					6'753'443	1.48	
4'500'000	RON	Rumänien	6.750%	25.04.35	1'079'245	0.24	Togo							
3'500'000	RON	Rumänien	8.250%	29.09.32	900'506	0.20	2'429'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	6.250%	14.10.40	2'827'139	0.62	
10'000'000	RON	Rumänien	6.300%	25.04.29	2'340'417	0.51	4'800'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	4'506'719	0.99	
10'000'000	RON	Rumänien	6.700%	25.02.32	2'381'090	0.52	6'900'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	7'069'256	1.56	
5'000'000	RON	Rumänien	7.650%	27.07.31	1'241'908	0.27	Total - Togo					14'403'114	3.17	
Total - Rumänien						11'261'406	2.46	Trinidad und Tobago						
Sambia														
2'865'649	USD	Sambia	0.500%	31.12.53	2'099'862	0.46	1'040'000	USD	Trinidad und Tobago	7.750%	16.06.33	1'097'533	0.24	
Total - Sambia						2'099'862	0.46	1'250'000	USD	Trinidad und Tobago	6.500%	28.01.36	1'267'275	0.28
Saudi-Arabien														
6'000'000	USD	Saudi-Arabien	5.875%	12.01.56	6'019'739	1.33	650'000	USD	Heritage Petroleum	9.000%	12.08.29	670'215	0.15	
1'000'000	USD	Saudi-Arabien	5.375%	13.01.31	1'045'710	0.23	600'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	557'358	0.12	
3'718'000	USD	Saudi-Arabien	4.875%	12.01.36	3'735'177	0.82	495'600	USD	Port of Spain Waterfront	7.875%	19.02.40	505'274	0.11	
800'000	USD	Saudi Awwal Bank	5.947%	04.09.35	816'240	0.18	Total - Trinidad und Tobago					4'097'655	0.90	
Total - Saudi-Arabien						11'616'866	2.56	Tschechische Republik						
Senegal														
1'294'000	EUR	Senegal	4.750%	13.03.28	1'218'548	0.27	1'200'000	EUR	Energo-Pro	6.450%	15.04.31	1'423'131	0.31	
2'550'000	USD	Senegal	7.750%	10.06.31	1'695'470	0.37	Total - Tschechische Republik					1'423'131	0.31	
Total - Senegal						2'914'018	0.64	Türkei						
Serbien														
2'799'000	USD	Telekom Srbija	7.000%	28.10.29	2'854'672	0.63	5'826'000	USD	Türkei	6.300%	14.03.33	5'769'196	1.26	
Total - Serbien						2'854'672	0.63	2'020'000	USD	Türkei	6.950%	16.09.35	2'054'401	0.45
Singapur														
1'500'000	USD	Boroo Investments	9.500%	07.08.32	1'518'495	0.33	2'500'000	USD	Türkei	6.800%	04.11.36	2'506'500	0.55	
800'000	USD	Global Logistic Properties	9.750%	20.05.28	800'032	0.18	1'885'000	USD	ADM Elektrik Dagitim	9.500%	05.02.31	1'889'317	0.41	
Total - Singapur						2'318'527	0.51							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
2'500'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	9.875%	30.09.30	2'540'125	0.56	2'500'000'000	UZS	Ipoteka-Bank ATIB	17.500%	09.10.28	212'181	0.05	
600'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	600'462	0.13	6'000'000'000	UZS	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	19.875%	05.07.27	518'436	0.11	
2'270'000	USD	ICA Ictas Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu	7.536%	31.10.27	2'321'938	0.51	11'000'000'000	UZS	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	17.950%	17.07.28	958'326	0.21	
500'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	10.500%	06.12.28	551'285	0.12	6'000'000'000	UZS	Uzpromstroybank	21.000%	24.07.27	527'322	0.12	
960'519	USD	Limak	9.500%	10.07.36	984'503	0.22	8'000'000'000	UZS	Uzpromstroybank	19.950%	25.04.28	698'603	0.15	
1'000'000	USD	Limak	9.625%	12.08.30	1'006'470	0.22	Total - Usbekistan					7'544'653	1.65	
1'100'000	USD	Limak	9.750%	25.07.29	1'131'856	0.25	Vereinigte Arabische Emirate							
2'500'000	USD	Zorlu Enerji Elektrik Ueretimi	11.000%	23.04.30	2'260'275	0.50	700'000	EUR	Finance Department Government of Sharjah	4.625%	17.01.31	836'821	0.18	
Total - Türkei						23'616'328	5.18	1'400'000	USD	Binghatti Sukuk	8.375%	12.08.31	1'399'818	0.31
Ukraine								500'000	USD	Binghatti Sukuk	7.750%	02.07.29	498'075	0.11
2'300'000	USD	Ukraine	4.000%	01.02.32	1'796'760	0.39	2'940'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	4.600%	02.11.47	2'739'404	0.60	
278'502	USD	Ukraine	4.500%	01.02.35	170'304	0.04	400'000	USD	Emirate SembCorp	4.450%	01.08.35	391'196	0.09	
500'000	USD	Ukraine	4.500%	01.02.36	300'940	0.07	3'150'000	USD	Emirates NBD Bank	6.250%	31.12.99	3'217'694	0.71	
Total - Ukraine						2'268'004	0.50	1'300'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	3.625%	10.03.33	1'167'491	0.26
Ungarn								1'000'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	1'030'630	0.23
750'000	USD	Ungarn	3.125%	21.09.51	477'788	0.10	500'000	USD	MDGH GMTN	5.500%	28.04.33	530'475	0.12	
1'700'000	USD	Ungarn	7.625%	29.03.41	2'025'329	0.44	1'722'000	USD	Sharjah	5.794%	30.06.53	1'774'814	0.39	
900'000	USD	Ungarn	5.500%	26.03.36	912'996	0.20	Total - Vereinigte Arabische Emirate					13'586'418	3.00	
2'500'000	USD	Ungarn	6.750%	23.09.55	2'685'975	0.59	Vereinigte Staaten							
490'000	USD	OTP Bank	7.300%	30.07.35	520'062	0.11	110'000'000	INR	Inter-American Development Bank	7.000%	17.04.33	1'207'922	0.26	
1'200'000'000	HUF	Ungarn	7.000%	24.10.35	3'917'934	0.86	60'000'000	MXN	International Finance	0.000%	20.01.37	1'383'180	0.30	
Total - Ungarn						10'540'084	2.30	5'550'000	USD	Gabun	6.097%	01.08.38	5'632'916	1.23
Uruguay								2'500'000	USD	Vereinigte Staaten	4.125%	15.08.44	2'368'164	0.52
86'850'000	UYU	Uruguay	8.000%	29.10.35	2'377'619	0.52	1'300'000	USD	Vereinigte Staaten	2.375%	15.02.42	989'016	0.22	
60'000'000	UYU	Uruguay	9.750%	20.07.33	1'781'402	0.39	1'500'000	USD	Kosmos Energy	3.125%	15.03.30	1'017'960	0.22	
Total - Uruguay						4'159'021	0.91							
Usbekistan														
2'000'000	USD	Agrobank	9.250%	02.10.29	2'202'680	0.48								
600'000	USD	Navoiuran	6.700%	02.07.30	620'478	0.14								
675'000	USD	Uzauto Motors	7.375%	19.11.30	698'956	0.15								
500'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	8.750%	07.05.30	546'680	0.12								
6'330'000'000	UZS	Usbekistan	15.500%	25.02.28	560'991	0.12								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
1'408'750	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	1'386'309	0.30					
3'000'000	USD	Sasol Financing USA	5.500%	18.03.31	2'637'330	0.58					
1'905'000	USD	SierraCol Energy Andina	9.000%	14.11.30	1'935'004	0.42					
Total - Vereinigte Staaten					18'557'801	4.05					
Vereinigtes Königreich											
200'000'000	INR	EBRD	6.375%	08.01.36	2'104'395	0.46					
1'000'000	USD	ACG Holdco	14.750%	13.01.29	1'113'560	0.24					
2'600'000	USD	Azul	8.125%	23.01.30	2'639'832	0.58					
350'000	USD	Azul	8.625%	22.01.33	352'342	0.08					
383'917	USD	Bayport Management	0.000%	12.06.28	113'897	0.02					
400'000	USD	Bond Genel Energy	11.000%	09.04.30	430'024	0.09					
2'062'482	USD	Panama Infrastructure	0.000%	05.04.32	1'634'125	0.36					
425'000	USD	Salmon Group	15.000%	05.05.28	434'473	0.10					
1'600'000	USD	Vedanta Resources Finance	9.475%	24.07.30	1'685'568	0.37					
Total - Vereinigtes Königreich					10'508'216	2.30					
Sri Lanka											
1'262'756	USD	Sri Lanka	3.100%	15.01.30	1'261'746	0.28					
3'804'646	USD	Sri Lanka	3.600%	15.06.35	3'108'928	0.68					
Total - Sri Lanka					4'370'674	0.96					
Jamaika											
741'374	USD	TransJamaican Highway	5.750%	10.10.36	684'132	0.15					
Total - Jamaika					684'132	0.15					
Bahrain											
3'000'000	USD	Kingdom of Bahrain	5.450%	16.09.32	2'865'510	0.63					
Total - Bahrain					2'865'510	0.63					
Total - Obligationen					397'009'378	87.04					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					397'009'880	87.04					
Investmentfonds											
Irland											
22'000	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD			2'073'280	0.45					
Total - Irland					2'073'280	0.45					
Total - Investmentfonds					2'073'280	0.45					
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
Niederlande											
6'205	USD	Stinching Administrative			62	0.00					
Total - Niederlande					62	0.00					
Total - Aktien					62	0.00					
Obligationen											
Argentinien											
4'350'000	USD	Argentinien	0.000%	30.04.26	4'125'149	0.90					
800'000	USD	Argentinien	3.000%	31.10.28	694'768	0.15					
3'300'000	USD	Compania General de Combustibles	11.875%	28.11.30	3'354'120	0.74					
Total - Argentinien					8'174'037	1.79					
China											
1'000'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.000%	26.09.22	4'860	0.00					
1'200'000	USD	KWG Group Holdings	5.875%	10.11.24	63'996	0.01					
1'150'000	USD	KWG Group Holdings	6.300%	13.02.26	61'203	0.01					
1'200'000	USD	KWG Group Holdings	5.950%	10.08.25	63'876	0.01					
500'000	USD	KWG Group Holdings - Defaulted	7.400%	05.03.24	26'720	0.01					
Total - China					220'655	0.04					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
Costa Rica						
1'750'000	EUR	Costa Rica	6.001%	16.01.36	2'169'495	0.48
Total - Costa Rica					2'169'495	0.48
Kaiman-Inseln						
1'315'697	USD	Red Dorsal Finance	5.875%	12.10.31	1'322'448	0.29
Total - Kaiman-Inseln					1'322'448	0.29
Luxemburg						
1'000'000	EUR	Delphos Securities Compartment Bernina	7.625%	08.04.35	1'150'793	0.25
Total - Luxemburg					1'150'793	0.25
Nigeria						
3'048'548'000	NGN	Nigeria	0.000%	05.05.26	2'163'664	0.47
2'500'000'000	NGN	Nigeria	0.000%	04.08.26	1'704'768	0.37
600'000'000	NGN	Nigeria	0.000%	09.06.26	418'549	0.09
5'500'000'000	NGN	Nigeria	0.000%	07.04.26	3'956'008	0.87
Total - Nigeria					8'242'989	1.80
Uganda						
6'155'000'000	UGX	Uganda	16.250%	08.11.35	1'805'302	0.40
Total - Uganda					1'805'302	0.40
Total - Obligationen					23'085'719	5.05
Total - Nicht notierte Wertpapiere					23'085'781	5.05
Total - Anlagen					422'168'941	92.54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	1'290'999'614	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'073'694'965
	Bankguthaben		39'159'836
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		636'032
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		18'917'975
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		8'467'756
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		898'832
	Total Aktiva		1'141'775'396
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'842'337
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3'931'729
	11.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		217'286
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'705
	5 Service Fee		263'652
	4 „Taxe d'abonnement“		28'321
	3.a Management Fee		532'778
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		12'105
	Total Passiva		8'833'913
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'132'941'483
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'203'251'729
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		36'062'254
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-15'383'269
	Termingeschäften		-650'344
	Devisentermingeschäften		-1'439'719
	Swaps		237'425
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		13'977'920
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'499'699
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'077'682
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		158'848
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-764'229
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		34'776'267
	Anteilszeichnungen		123'652'907
	Anteilsrücknahmen		-226'008'631
	13 Ausbezahlte Dividende		-2'730'789
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'132'941'483

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto	923'410
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	40'020'691
	2.d Nettodividenden	193'397
	Total Erträge	41'137'498
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	3'573'481
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	34'429
	4 „Taxe d'abonnement“	85'605
	Bankzinsen, netto	12'445
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	86'111
	5 Service Fee	1'181'686
	9 Sonstige Aufwendungen	101'487
	Total Aufwendungen	5'075'244
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	36'062'254

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Aktien						Australien							
Brasilien													
165	USD	Azul		360	0.00	820'000	USD	Nickel Industries	9.000%	30.09.30	855'957	0.08	
Total - Brasilien				360	0.00	3'700'000	USD	Pembroke Olive Downs	11.500%	18.02.30	3'565'764	0.31	
China						Total - Australien							
9'450'514	HKD	Yuzhou Group Holdings		125'650	0.01	4'421'721 0.39							
Total - China				125'650	0.01	Bermuda							
Total - Aktien						126'010 0.01							
Obligationen						Brasilien							
Ägypten													
6'000'000	USD	Afreximbank	3.798%	17.05.31	5'435'520	0.48	1'000'000	USD	Golar LNG	7.500%	02.10.30	1'005'750	0.09
4'000'000	USD	Afreximbank	3.994%	21.09.29	3'800'960	0.34	2'000'000	USD	Golar LNG	7.500%	02.10.30	2'011'500	0.18
Total - Ägypten				9'236'480	0.82	Total - Bermuda							
Angola						3'017'250 0.27							
5'200'000	USD	Angola	9.125%	26.11.49	4'604'600	0.41	Brasilien						
3'235'000	USD	Sonangol Finance	10.000%	29.01.31	3'222'707	0.28	3'000'000	USD	Brasilien	4.750%	14.01.50	2'254'230	0.20
Total - Angola				7'827'307	0.69	3'000'000	USD	Brasilien	7.125%	13.05.54	3'056'190	0.27	
Argentinien						6'400'000							
1'166'125	USD	Argentinien	3.500%	09.07.41	815'506	0.07	6'400'000	USD	Brasilien	6.250%	22.05.36	6'464'384	0.57
1'000'000	USD	Adecco Group	7.500%	29.07.32	968'980	0.09	13'000'000	USD	Brasilien	5.625%	21.02.47	11'336'130	1.00
4'000'000	USD	Province of Buenos Aires	5.875%	01.09.37	2'860'480	0.25	5'150'000	USD	Brasilien	6.625%	15.03.35	5'409'148	0.48
10'816'094	USD	Province of Buenos Aires	6.625%	01.09.37	8'556'828	0.76	7'300'000	USD	Forbes Resources Brazil	16.000%	26.04.28	5'802'113	0.51
5'000'000	USD	Tecpetrol	7.625%	03.11.30	5'060'450	0.45	16'943'949	USD	Oi	8.500%	31.12.28	508'318	0.04
5'250'000	USD	YPF	8.250%	17.01.34	5'399'048	0.48	6'202'499	USD	Oi	10.000%	30.06.27	4'031'624	0.36
141'000	USD	YPF	6.950%	21.07.27	142'469	0.01	12'208'345	USD	Samarco Mineraca	9.000%	30.06.31	12'275'247	1.08
Total - Argentinien				23'803'761	2.11	Total - Brasilien							
Britische Jungferninseln						51'137'384 4.51							
Chile						Britische Jungferninseln							
4'922'390	USD	Alfa Desarrollo	4.550%	27.09.51	4'018'541	0.35	6'000'000	USD	Pearl Petroleum	13.000%	15.05.28	6'560'100	0.58
2'921'000	USD	Telefonica Moviles Chile	3.537%	18.11.31	2'310'920	0.20	67'826'881	USD	RongChangDa Development	4.000%	29.03.28	1'127'961	0.10
Total - Chile				6'329'461	0.55	Total - Britische Jungferninseln							
Total - Chile						7'688'061 0.68							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
China						6'000'000	USD	West China Cement	9.900%	04.12.28	6'070'860	0.54	
7'700'000	USD	China SCE Group Holdings - Defaulted	7.375%	09.04.49	305'998	0.03	12'188'405	USD	Yuzhou Group Holdings	5.000%	30.06.30	282'893	0.02
864'000	USD	DAFA Properties Group - Defaulted	12.500%	30.06.22	9'063	0.00	293'442	USD	Yuzhou Group Holdings	7.000%	30.06.27	25'729	0.00
300'000	USD	DAFA Properties Group - Defaulted	13.500%	28.04.23	1'527	0.00	5'218'525	USD	Yuzhou Group Holdings	4.000%	30.06.28	153'842	0.01
5'330'000	USD	DAFA Properties Group - Defaulted	12.375%	30.07.22	49'516	0.00	17'139'088	USD	Yuzhou Group Holdings	5.500%	30.06.31	407'225	0.04
6'800'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	9.250%	28.07.23	99'008	0.01	9'109'345	USD	Yuzhou Group Holdings	4.500%	30.06.29	255'153	0.02
6'000'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	6.950%	17.12.21	91'200	0.01	8'239'502	USD	Yuzhou Group Holdings	1.000%	30.06.34	23'730	0.00
3'900'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	11.750%	17.04.22	56'355	0.00	Total - China				13'755'695	1.19	
28'721'300	USD	Golden Wheel Tiandi Holdings	10.000%	11.04.25	1'410'216	0.12	Ecuador						
2'951'934	USD	Hilong Holding	9.750%	05.02.30	1'806'879	0.16	2'700'000	USD	Ecuador	0.000%	31.07.30	2'276'181	0.20
14'200'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.500%	26.10.23	60'208	0.01	3'200'000	USD	Ecuador	5.000%	31.07.40	2'618'816	0.23
29'433'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	14.500%	19.02.23	133'626	0.01	Total - Ecuador				4'894'997	0.43	
4'000'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.750%	09.09.23	29'280	0.00	Elfenbeinküste						
16'058'000	USD	KWG Group Holdings - Defaulted	7.875%	30.08.24	853'162	0.08	4'000'000	EUR	Elfenbeinküste	4.875%	30.01.32	4'629'667	0.41
8'421'958	USD	Modern Land China	11.000%	30.12.27	30'572	0.00	3'000'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	3'327'662	0.29
2'402'409	USD	Modern Land China	2.000%	30.12.24	7'784	0.00	Total - Elfenbeinküste				7'957'329	0.70	
1'000'000	USD	Redsun Properties Group - Defaulted	9.700%	16.04.23	12'280	0.00	Gabun						
9'830'000	USD	Ronshine China Holdings - Defaulted	8.100%	09.06.23	117'075	0.01	6'048'000	USD	Gabun	9.500%	18.02.29	5'588'836	0.49
61'500'000	USD	Ronshine China Holdings - Defaulted	7.350%	15.12.23	730'620	0.06	Total - Gabun				5'588'836	0.49	
7'636'967	USD	Times China Holdings	0.000%	30.03.27	141'971	0.01	Georgien						
14'375'625	USD	Times China Holdings	0.000%	30.03.27	136'712	0.01	3'500'000	USD	Grail	4.000%	17.06.28	3'365'565	0.30
26'137'500	USD	Times China Holdings	6.750%	30.09.33	324'889	0.03	780'000	USD	TBC Bank	8.894%	31.12.99	787'387	0.07
11'761'875	USD	Times China Holdings	6.750%	30.09.32	128'322	0.01	2'000'000	USD	TBC Bank	10.250%	31.12.99	2'141'800	0.19
							Total - Georgien				6'294'752	0.56	
							Griechenland						
							3'260'000	USD	Black Sea trade	5.625%	12.02.29	3'318'452	0.29
							Total - Griechenland				3'318'452	0.29	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
Hongkong						Isle of Man								
6'000'000	USD	CAS Capital No.2	6.250%	31.12.99	6'110'280	0.54	4'500'000	USD	Kinetics LNG Holdings	9.875%	13.11.29	4'570'380	0.40	
2'730'000	USD	Far East Horizon	6.000%	01.10.28	2'766'036	0.24	Total - Isle of Man					4'570'380	0.40	
2'000'000	USD	NWD Finance	5.250%	31.12.99	1'666'080	0.15	Jersey							
800'000	USD	Studio City Finance	5.000%	15.01.29	775'488	0.07	5'000'000	USD	Africell Holding	10.500%	23.10.29	5'045'750	0.45	
Total - Hongkong						11'317'884	1.00	Total - Jersey					5'045'750	0.45
Indien						Kaiman-Inseln								
7'019'537	USD	Adani Green Energy	6.700%	12.03.42	6'831'273	0.60	4'000'000	USD	Arabian Centres	8.875%	04.12.30	4'174'560	0.37	
4'000'000	USD	Adani Ports	4.000%	30.07.27	3'962'840	0.35	3'000'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.375%	31.12.99	3'236'460	0.29	
3'800'000	USD	Adani Ports	3.828%	02.02.32	3'507'666	0.31	4'000'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.375%	31.12.99	4'278'320	0.38	
1'800'000	USD	Adani Ports & Special Economic Zone	3.100%	02.02.31	1'641'366	0.14	3'000'000	USD	CSN Islands XI	6.750%	28.01.28	2'600'910	0.23	
25'165'000	USD	Future Retail	5.600%	22.01.25	1'510	0.00	4'000'000	USD	Emirates REIT	7.500%	12.12.28	4'087'160	0.36	
2'000'000	USD	IIFL Finance	8.750%	24.07.28	2'084'420	0.18	3'500'000	USD	Ittihad	7.375%	13.11.30	3'622'745	0.32	
1'500'000	USD	IIFL Finance	8.750%	24.07.28	1'563'315	0.14	6'225'000	USD	Kingston Properties	6.750%	15.12.36	6'410'816	0.57	
3'485'000	USD	Renew Treasury IFSC	6.500%	02.02.31	3'491'447	0.31	2'770'000	USD	Kosmos Energy GTA Holding	11.250%	29.01.31	2'824'985	0.25	
9'063'000	USD	Sael	7.800%	31.07.31	9'427'242	0.83	1'102'865	USD	Modern Land China	7.000%	28.12.24	3'066	0.00	
6'400'000	USD	Sammaan Capital	9.700%	03.07.27	6'649'344	0.59	1'000'000	USD	Montego Bay Airport	6.600%	15.06.35	1'013'240	0.09	
4'000'000	USD	Sammaan Capital	7.500%	16.10.30	4'006'360	0.35	3'891'199	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	3'502'819	0.31	
Total - Indien						43'166'783	3.80	Total - Kaiman-Inseln					42'339'433	3.76
Indonesien						Kamerun								
3'335'000	EUR	Indonesien	4.970%	04.03.46	3'980'792	0.35	1'985'000	EUR	Kamerun	5.950%	07.07.32	2'061'205	0.18	
3'000'000	USD	PT Pertamina Persero	2.300%	09.02.31	2'698'140	0.24	1'800'000	USD	Kamerun	9.500%	31.07.31	1'796'364	0.16	
Total - Indonesien						6'678'932	0.59	Total - Kamerun					7'708'969	0.68
Irland						Irland								
7'600'000	USD	Angola	10.750%	05.02.29	7'801'704	0.69	9'000'000	USD	Aragvi Holding International	11.125%	20.11.29	9'265'410	0.82	
1'800'000	USD	ASG Finance	9.750%	15.05.29	1'697'832	0.15	4'676'761	USD	Avenir	6.000%	30.12.27	4'573'451	0.40	
4'676'761	USD	Avenir	6.000%	30.12.27	4'573'451	0.40	12'558'322	USD	Avenir	10.750%	26.06.28	12'892'122	1.15	
10'447'714	USD	CIMA Finance	2.950%	05.09.29	10'162'805	0.90	Total - Irland						46'393'324	4.11

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Kanada						Luxemburg							
3'200'000	USD	Aris Mining	8.000%	31.10.29	3'360'416	0.30	2'370'000	EUR	luteCredit Finance	12.000%	06.12.30	2'798'288	0.25
3'250'000	USD	Polaris Renewable Energy	9.500%	03.12.29	3'401'905	0.30	2'000'000	USD	Aegea	7.625%	20.01.36	1'864'980	0.16
2'763'022	USD	ShaMaran Petroleum 144A	12.000%	30.07.29	2'880'478	0.25	1'400'000	USD	Ambipar Lux	9.875%	06.02.31	272'048	0.02
Total - Kanada					9'642'799	0.85	4'025'000	USD	Ambipar Lux	10.875%	05.02.33	606'648	0.05
Kasachstan						Luxemburg							
2'500'000	USD	ForteBank	7.750%	04.02.30	2'585'350	0.23	3'800'000	USD	Constellation Oil Services	9.375%	07.11.29	3'970'050	0.35
4'605'000	USD	ForteBank	9.750%	31.12.99	4'683'699	0.41	2'200'000	USD	Constellation Oil Services	9.375%	07.11.29	2'298'450	0.20
4'193'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.750%	19.04.47	4'029'305	0.36	4'300'000	USD	CSN Resources	5.875%	08.04.32	3'072'737	0.27
5'000'000	USD	Kaspikz.kz	6.250%	26.03.30	5'152'250	0.45	6'071'692	USD	Drillco Holding	7.500%	15.06.30	5'947'890	0.52
Total - Kasachstan					16'450'604	1.45	6'900'000	USD	Eagle Funding	5.500%	17.08.30	7'038'069	0.62
Kenia						Luxemburg							
5'335'000	USD	Kenia	8.700%	26.02.39	5'212'188	0.46	1'686'843	USD	FEL Energy VI	5.750%	01.12.40	1'661'152	0.15
Total - Kenia					5'212'188	0.46	12'000'000	USD	FS Luxembourg	8.125%	11.02.36	11'290'800	1.00
Kolumbien						Luxemburg							
5'210'000	EUR	Kolumbien	6.500%	26.11.38	6'083'475	0.54	2'000'000	USD	FS Luxembourg	8.625%	25.06.33	1'982'040	0.17
2'587'000	USD	Kolumbien	6.125%	21.01.31	2'589'768	0.23	10'400'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.129%	23.02.38	11'066'640	0.98
1'400'000	USD	Kolumbien	7.500%	02.02.34	1'456'882	0.13	3'000'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	5.853%	23.02.36	3'147'570	0.28
1'800'000	USD	Kolumbien	8.000%	20.04.33	1'934'154	0.17	4'349'609	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	3'755'235	0.33
17'450'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	13'138'803	1.17	8'000'000	USD	Mexico Remittances	12.500%	15.10.31	8'462'960	0.75
2'600'000	USD	Ecopetrol	5.875%	02.11.51	1'878'656	0.17	3'000'000	USD	MHP Lux	10.500%	28.07.29	3'113'550	0.27
3'350'000	USD	Ecopetrol	8.375%	19.01.36	3'448'691	0.30	3'375'000	USD	NewCo HoldCo Europe	11.000%	20.02.30	3'333'116	0.29
10'468'655	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	10'974'186	0.97	4'500'000	USD	Oceanica Lux	13.000%	02.10.29	4'714'515	0.42
11'035'000	USD	Grupo Nutresa-Alimentos	8.000%	12.05.30	11'939'098	1.05	3'800'000	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	3'859'736	0.34
3'000'000	USD	Grupo Nutresa-Alimentos	9.000%	12.05.35	3'450'390	0.30	2'802'166	USD	Ohio ConvertCo	0.500%	07.06.43	2'546'552	0.22
Total - Kolumbien					56'894'103	5.03	3'600'000	USD	Puma International Financing	7.750%	25.04.29	3'739'500	0.33
Kongo						Luxemburg							
3'410'000	USD	Kongo	9.500%	17.02.35	3'011'371	0.27	500'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.250%	08.07.32	235'895	0.02
5'000'000	USD	Kongo	9.875%	07.11.32	4'640'950	0.41	1'000'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.250%	08.07.32	471'790	0.04
Total - Kongo					7'652'321	0.68	10'525'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.700%	17.01.35	4'646'472	0.41
Total - Kanada						Total - Luxemburg							
					9'642'799	0.85						109'247'595	9.62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	
Malaysia						Niederlande						
4'800'000	USD	GENM Capital	3.882%	19.04.31	4'446'864	0.39	6'000'000	USD Braskem Netherlands	4.500%	31.01.30	2'563'260	0.23
Total - Malaysia						Total - Niederlande						
4'446'864 0.39						26'967'823 2.38						
Marokko						Norwegen						
3'000'000	USD	OCP S.A.	7.500%	02.05.54	3'375'690	0.30	8'927'817	EUR East Renewable (4)	13.500%	01.01.28	210'822	0.02
Total - Marokko						Total - Norwegen						
3'375'690 0.30						6'587'422 0.58						
Mauritius						Österreich						
5'075'000	USD	Greenko Wind Projects	7.250%	27.09.28	5'187'564	0.46	8'600'000	USD Eldorado International Finance	8.500%	01.12.32	8'967'048	0.79
Total - Mauritius						Total - Österreich						
5'187'564 0.46						8'967'048 0.79						
Mexiko						Panama						
5'625'000	EUR	Mexiko	5.375%	16.05.40	6'722'863	0.59	6'000'000	USD Mobiliare	6.750%	10.11.32	6'094'020	0.54
7'760'000	USD	Banco Plata	15.500%	16.07.28	8'553'305	0.75	Total - Panama					
4'041'000	USD	Braskem Idesa	7.450%	15.11.29	2'373'683	0.21	6'094'020 0.54					
905'000	USD	Comision Federal de Electricidad	6.500%	28.01.51	916'711	0.08	Peru					
7'527'856	USD	Fideicomiso de Inversion en Energia Mexico	7.250%	31.01.41	7'863'749	0.69	2'000'000	USD Hunt Oil Company of Peru	7.750%	05.11.38	2'203'460	0.19
1'400'000	USD	Grupo Televisa	6.625%	15.01.40	1'244'110	0.11	6'000'000	USD Petroleos del Peru	4.750%	19.06.32	4'416'960	0.39
5'000'000	USD	Nemak	3.625%	28.06.31	4'323'950	0.38	4'100'000	USD Volcan Compania Minera	8.500%	28.10.32	4'289'789	0.38
3'000'000	USD	Orbia Advance Corporation	2.875%	11.05.31	2'500'080	0.22	Total - Peru					
8'000'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	6'651'440	0.59	10'910'209 0.96					
3'855'000	USD	Pemex	6.350%	12.02.48	3'094'486	0.27						
6'145'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	5'595'576	0.49						
2'000'000	USD	Total Play Telecomunicaciones	11.125%	31.12.32	1'908'240	0.17						
Total - Mexiko												
51'748'193 4.55												
Mosambik												
3'825'000	USD	Mosambik	9.000%	15.09.31	3'263'987	0.29						
Total - Mosambik												
3'263'987 0.29												

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 12.

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in USD	mögens (1)		
Rumänien						Togo							
2'406'000	EUR	Rumänien	2.625%	02.12.40	1'978'223	0.17	9'500'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	6.250%	14.10.40	11'057'152	0.98
Total - Rumänien						Total - Togo							
1'978'223 0.17						21'302'452 1.88							
Saudi-Arabien						Trinidad und Tobago							
6'150'000	USD	Saudi-Arabien	5.625%	13.01.35	6'562'296	0.58	2'280'000	USD	Trinidad und Tobago	7.750%	16.06.33	2'406'130	0.21
10'000'000	USD	Riyad Bank	5.805%	14.01.36	10'062'300	0.89	6'500'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	6'038'045	0.53
3'000'000	USD	Saudi Arabian Oil	4.750%	02.06.30	3'065'220	0.27	Total - Trinidad und Tobago						
13'200'000	USD	Saudi Awwal Bank	5.947%	04.09.35	13'467'960	1.20	8'444'175 0.74						
Total - Saudi-Arabien						Tschechische Republik							
33'157'776 2.94						5'000'000 EUR Energo-Pro 6.450% 15.04.31 5'929'713 0.52							
Serbien						Total - Tschechische Republik							
3'000'000	USD	Telekom Srbija	7.000%	28.10.29	3'059'670	0.27	5'929'713 0.52						
Total - Serbien						Türkei							
3'059'670 0.27						8'610'000 USD Türkei 6.950% 16.09.35 8'756'628 0.77							
Singapur						10'000'000 USD Türkei 6.800% 04.11.36 10'026'000 0.88							
4'300'000	USD	Boroo Investments	9.500%	07.08.32	4'353'019	0.38	5'937'000	USD	Aydem Yenilenebilir Enerji	9.875%	30.09.30	6'032'289	0.53
3'000'000	USD	Global Logistic Properties	4.500%	31.12.99	2'095'200	0.18	11'000'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	11'008'470	0.97
2'400'000	USD	Global Logistic Properties	9.750%	20.05.28	2'400'096	0.21	10'940'000	USD	ICA Ictas Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu	7.536%	31.10.27	11'190'307	0.99
2'695'200	USD	LLPL Capital	6.875%	04.02.39	2'811'552	0.25	9'605'191	USD	Limak	9.500%	10.07.36	9'845'033	0.87
Total - Singapur						Total - Türkei							
11'659'867 1.02						103'736'852 9.16							
Spanien						Südafrika							
2'200'000	USD	AI Candelaria	5.750%	15.06.33	1'968'670	0.17	12'400'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	10'467'088	0.92
4'500'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	4'227'300	0.37	Total - Südafrika						
Total - Spanien						10'467'088 0.92							
6'195'970 0.54						Tadschikistan							
Südafrika						1'666'667 USD Tadschikistan 7.125% 14.09.27 1'678'767 0.15							
12'400'000 USD Südafrika 5.750% 30.09.49 10'467'088 0.92						Total - Tadschikistan							
Total - Südafrika 10'467'088 0.92						1'678'767 0.15							
Tadschikistan						1'666'667 USD Tadschikistan 7.125% 14.09.27 1'678'767 0.15							
1'666'667 USD Tadschikistan 7.125% 14.09.27 1'678'767 0.15						Total - Tadschikistan 1'678'767 0.15							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Ukraine													
577'766	USD	Ukraine	FRN	01.02.30	373'924	0.03	6'000'000	USD	Sasol Financing USA	8.750%	03.05.29	6'157'020	0.54
3'363'669	USD	Ukraine	FRN	01.02.34	1'655'564	0.15	3'610'000	USD	SierraCol Energy Andina	9.000%	14.11.30	3'666'858	0.32
2'000'000	USD	Kernel	6.750%	27.10.27	1'975'340	0.17	2'500'000	USD	Wellbore Integrity	12.000%	02.10.29	2'388'000	0.21
Total - Ukraine					4'004'828	0.35	Total - Vereinigte Staaten					50'532'274	4.46
Ungarn						Vereinigtes Königreich							
5'000'000	USD	Ungarn	6.000%	26.09.35	5'274'400	0.47	4'450'000	USD	ACG Holdco	14.750%	13.01.29	4'955'342	0.44
2'000'000	USD	MVM Energetika	6.500%	13.03.31	2'132'160	0.19	4'000'000	USD	Azul	8.125%	23.01.30	4'061'280	0.36
5'060'000	USD	OTP Bank	7.300%	30.07.35	5'370'431	0.47	12'157'384	USD	Bayport Management	0.000%	12.06.28	3'606'731	0.32
Total - Ungarn					12'776'991	1.13	Total - Vereinigtes Königreich					31'503'242	2.78
Usbekistan						Mongolei							
2'230'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	7.200%	17.07.30	2'360'678	0.21	6'000'000	USD	Mongolian Mining	8.440%	03.04.30	6'158'700	0.54
4'740'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	8.750%	07.05.30	5'182'526	0.46	Total - Mongolei					6'158'700	0.54
Total - Usbekistan					7'543'204	0.67	Jamaika						
Vereinigte Arabische Emirate						Jamaika							
5'000'000	USD	Aldar Properties	5.875%	14.04.56	4'966'800	0.44	1'987'705	USD	TransJamaican Highway	5.750%	10.10.36	1'834'234	0.16
5'345'000	USD	Binghatti Sukuk	7.750%	02.07.29	5'324'422	0.47	Total - Jamaika					1'834'234	0.16
6'200'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	6'389'906	0.56	Total - Obligationen					1'001'619'617	88.36
7'600'000	USD	Sharjah	5.794%	30.06.53	7'833'092	0.69	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					1'001'745'627	88.37
Total - Vereinigte Arabische Emirate					24'514'220	2.16							
Vereinigte Staaten													
6'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.750%	15.08.27	6'026'250	0.53							
1'500'000	USD	Kosmos Energy	3.125%	15.03.30	1'017'960	0.09							
6'700'000	USD	Kosmos Energy	8.750%	01.10.31	5'061'314	0.45							
16'975'438	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	16'705'019	1.48							
5'700'000	USD	Resorts World Las Vegas	8.450%	27.07.30	5'817'591	0.51							
4'200'000	USD	Sasol Financing USA	5.500%	18.03.31	3'692'262	0.33							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
Investmentfonds						China						
Luxemburg												
95'500	USD	Vontobel Fund – Asian Bond I USD (2)		13'258'723	1.18	27'040'000	USD	Central China Real Estate	7.500%	14.07.25	366'662	0.03
151'750	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD (2)		19'836'047	1.76	9'400'000	USD	Central China Real Estate	7.650%	27.08.25	243'084	0.02
Total - Luxemburg				33'094'770	2.94	30'370'000	USD	Central China Real Estate - Defaulted	7.750%	24.05.24	518'416	0.05
Total - Investmentfonds				33'094'770	2.94	8'493'000	USD	Central China Real Estate - Defaulted	7.250%	16.07.24	145'145	0.01
Nicht notierte Wertpapiere						10'300'000	USD	Central China Real Estate - Defaulted	7.250%	13.08.24	175'821	0.02
Aktien						4'000'000	USD	China SCE Group Holdings	7.000%	02.05.25	133'200	0.01
Luxemburg						22'900'000	USD	China SCE Group Holdings	6.000%	04.02.26	629'750	0.06
40'000	USD	Drillco Holding		920'000	0.08	1'000'000	USD	China SCE Group Holdings	5.950%	29.09.24	32'280	0.00
Total - Luxemburg				920'000	0.08	14'800'000	USD	Dexin China Holdings - Defaulted	9.950%	03.12.22	790'468	0.07
Niederlande						4'768'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	10.875%	09.01.23	58'742	0.01
58'018	USD	Stinching Administrative		580	0.00	5'920'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	15.000%	18.12.21	79'861	0.01
Total - Niederlande				580	0.00	24'000'000	USD	KWG Group Holdings	5.875%	10.11.24	1'279'920	0.11
Total - Aktien				920'580	0.08	16'149'000	USD	KWG Group Holdings	6.300%	13.02.26	859'450	0.08
Obligationen						23'000'000	USD	KWG Group Holdings	5.950%	10.08.25	1'224'290	0.11
Argentinien						16'800'000	USD	KWG Group Holdings - Defaulted	7.400%	05.03.24	897'792	0.08
16'000'000	USD	Compania General de Combustibles	11.875% 28.11.30	16'262'400	1.45	4'420'331	USD	Modern Land China	11.000%	30.12.25	20'378	0.00
Total - Argentinien				16'262'400	1.45	4'794'841	USD	Modern Land China	11.000%	30.12.26	17'213	0.00
Brasilien						20'762'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	5.950%	30.04.25	1'198'798	0.11
292'000	USD	Forbes Resources Brazil	0.000% 26.01.99	0	0.00							
295'650	USD	Forbes Resources Brazil	0.000% 26.07.99	0	0.00							
292'000	USD	Forbes Resources Brazil	0.010% 26.10.99	0	0.00							
Total - Brasilien				0	0.00							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
20'400'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings - Defaulted	6.250%	10.08.24	1'179'324	0.10
24'882'440	USD	Powerlong Real Estate Holdings - Defaulted	6.950%	06.12.25	1'437'956	0.13
61'543'000	USD	Ronshine China Holdings	7.100%	25.01.25	760'671	0.07
Total - China					12'049'221	1.08
Indien						
3'000'000	USD	Sammaan Capital	8.950%	28.08.28	3'125'370	0.28
Total - Indien					3'125'370	0.28
Indonesien						
2'700'000	USD	PT MNC Investama	FRN	27.01.27	364'500	0.03
Total - Indonesien					364'500	0.03
Kaiman-Inseln						
5'262'787	USD	Red Dorsal Finance	5.875%	12.10.31	5'289'790	0.47
Total - Kaiman-Inseln					5'289'790	0.47
Kolumbien						
7'816'000	USD	Credivalores - Defaulted	8.875%	07.02.25	0	0.00
Total - Kolumbien					0	0.00
Vereinigte Staaten						
6'242'272	USD	Sunac China	1.000%	31.12.49	842'707	0.07
Total - Vereinigte Staaten					842'707	0.07
Total - Obligationen					37'933'988	3.38
Total - Nicht notierte Wertpapiere					38'854'568	3.46
Total - Anlagen					1'073'694'965	94.77

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	3'280'638'675	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'341'531'392
	Bankguthaben		19'731'318
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		6'620'960
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		60'061'993
	Total Aktiva		3'427'945'663
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		5'232'571
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		7'778'867
	11.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		761'770
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		21'897
	5 Service Fee		428'736
	4 „Taxe d'abonnement“		101'848
	3.a Management Fee		768'359
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		322
	Total Passiva		15'094'370
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'412'851'293
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		3'392'026'478
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		65'675'519
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		32'641'366
	Devisentermingeschäften		-15'510'065
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		9'591'353
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'633'930
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		6'518'070
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		97'282'313
	Anteilszeichnungen		528'226'635
	Anteilsrücknahmen		-552'026'013
	13 Ausbezahlte Dividende		-52'658'120
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'412'851'293
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		580'334
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		72'060'360
	2.d Nettodividenden		75'721
	Total Erträge		72'716'415
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		5'030'437
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		69'261
	4 „Taxe d'abonnement“		314'262
	5 Service Fee		1'466'792
	9 Sonstige Aufwendungen		160'144
	Total Aufwendungen		7'040'896
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		65'675'519

Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Obligationen													
Australien													
28'000'000	EUR	APA Infrastructure	7.125%	09.11.83	26'747'733	0.78	36'900'000	GBP	Credit Agricole	5.750%	09.11.34	38'018'362	1.11
17'795'000	GBP	National Australia Bank	1.699%	15.09.31	17'530'566	0.51	14'300'000	GBP	Credit Agricole	1.874%	09.12.31	14'018'245	0.41
Total - Australien					44'278'299	1.29	Total - Frankreich					378'562'666	11.09
Belgien													
35'900'000	EUR	Argenta Spaarbank	5.375%	29.11.27	32'180'197	0.94	Irland						
Total - Belgien					32'180'197	0.94	12'300'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	8'373'608	0.25
Dänemark													
20'370'000	EUR	Orsted	1.750%	31.12.99	17'403'981	0.51	Italien						
Total - Dänemark					17'403'981	0.51	38'700'000	EUR	Enel	4.250%	31.12.99	34'567'060	1.01
Deutschland													
288'050'000	EUR	Deutschland	2.400%	18.04.30	255'306'384	7.49	9'750'000	EUR	Enel	1.375%	31.12.99	8'346'972	0.24
15'700'000	GBP	Deutsche Bank	6.125%	12.12.30	16'485'554	0.48	8'270'000	EUR	Intesa Sanpaolo	9.125%	31.12.99	8'399'322	0.25
25'300'000	GBP	Deutsche Bank	5.000%	26.02.29	25'575'391	0.75	7'850'000	GBP	Intesa Sanpaolo	6.500%	14.03.29	8'186'557	0.24
Total - Deutschland					297'367'329	8.72	33'417'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148%	10.06.30	33'926'353	0.99
Frankreich													
57'178'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	50'370'029	1.49	Total - Italien						
10'000'000	EUR	Axa	5.750%	31.12.99	9'191'865	0.27	38'700'000	EUR	Enel	4.250%	31.12.99	34'567'060	1.01
41'700'000	EUR	BNP Paribas	4.159%	28.08.34	37'542'875	1.10	9'750'000	EUR	Enel	1.375%	31.12.99	8'346'972	0.24
10'700'000	EUR	CNP Assurances	4.750%	31.12.99	9'534'350	0.28	8'270'000	EUR	Intesa Sanpaolo	9.125%	31.12.99	8'399'322	0.25
14'600'000	EUR	CNP Assurances	4.500%	10.06.47	13'070'663	0.38	7'850'000	GBP	Intesa Sanpaolo	6.500%	14.03.29	8'186'557	0.24
18'300'000	EUR	CNP Assurances	2.500%	30.06.51	15'364'123	0.45	33'417'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148%	10.06.30	33'926'353	0.99
22'400'000	EUR	Engie	1.500%	31.12.99	18'992'001	0.56	Total - Japan						
29'900'000	EUR	Groupama	0.750%	07.07.28	25'010'854	0.73	16'884'000	GBP	Mizuho Financial Group	5.628%	13.06.28	17'431'422	0.51
6'413'000	EUR	Orange	5.000%	31.12.99	5'711'274	0.17	Total - Jersey					17'431'422	0.51
6'200'000	EUR	Orange	4.500%	31.12.99	5'630'798	0.16	11'317'000	GBP	CPUK Finance	3.690%	28.02.47	11'054'481	0.32
23'400'000	EUR	Orange	1.750%	31.12.99	19'922'300	0.58	10'180'000	GBP	CPUK Finance	5.940%	28.02.47	10'659'410	0.31
19'200'000	EUR	TotalEnergies	1.625%	31.12.99	16'456'735	0.48	7'053'000	GBP	CPUK Finance	6.136%	28.02.47	7'416'081	0.22
17'300'000	GBP	BNP Paribas	6.317%	15.11.35	18'199'354	0.53	33'847'000	GBP	Porterbrook	7.125%	20.10.26	34'433'683	1.01
17'300'000	GBP	BPCE	5.250%	22.10.30	17'632'723	0.52	Total - Kanada						
16'700'000	GBP	BPCE	2.500%	30.11.32	16'111'931	0.47	21'550'000	USD	Telus	6.625%	15.10.55	16'553'527	0.49
16'800'000	GBP	Credit Agricole	6.000%	22.10.35	17'457'098	0.51	16'278'000	USD	Telus	3.700%	15.09.27	12'049'527	0.35
Niederlande													
6'100'000	EUR	ABN Amro	4.750%	31.12.99	5'441'871	0.16	Total - Niederlande						
41'893'000	EUR	ASR Nederland	3.375%	02.05.49	37'030'351	1.09	6'100'000	EUR	ABN Amro	4.750%	31.12.99	5'441'871	0.16
8'450'000	EUR	Digital Dutch Finco	1.500%	15.03.30	7'024'624	0.21	41'893'000	EUR	ASR Nederland	3.375%	02.05.49	37'030'351	1.09
26'310'000	EUR	EnBW International Finance	3.000%	20.05.29	23'453'352	0.69	8'450'000	EUR	Digital Dutch Finco	1.500%	15.03.30	7'024'624	0.21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
9'175'000	EUR	EnBW International Finance	3.500%	24.07.28	8'262'885	0.24					
19'000'000	EUR	ING Groep	4.250%	26.08.35	17'191'011	0.50					
3'000'000	EUR	NN Group	6.375%	31.12.99	2'814'766	0.08					
38'214'000	EUR	NN Group	4.625%	13.01.48	34'562'120	1.01					
7'500'000	EUR	Siemens Energy	4.250%	05.04.29	6'857'233	0.20					
19'500'000	EUR	Siemens Energy	4.000%	05.04.26	17'146'301	0.50					
35'600'000	EUR	Siemens Finance	2.625%	27.05.29	31'433'321	0.92					
10'000'000	EUR	Tennet	4.625%	31.12.99	9'108'615	0.27					
23'553'000	EUR	Tennet	1.375%	26.06.29	20'093'685	0.59					
17'400'000	GBP	ABN Amro	4.625%	08.11.30	17'426'104	0.51					
14'840'000	GBP	Deutsche Telekom International Finance	8.875%	27.11.28	16'673'666	0.49					
23'600'000	GBP	ING Groep	6.250%	20.05.33	24'324'330	0.71					
33'300'000	GBP	VW Financial Services	6.500%	18.09.27	34'343'785	1.01					
Total - Niederlande					313'188'020	9.18					
Portugal											
24'400'000	EUR	Energias de Portugal	FRN	14.03.82	21'185'519	0.62					
Total - Portugal					21'185'519	0.62					
Schweden											
18'108'000	GBP	Swedbank	7.272%	15.11.32	18'964'389	0.56					
14'368'000	GBP	Vattenfall	6.875%	17.08.83	14'827'853	0.43					
Total - Schweden					33'792'242	0.99					
Spanien											
12'200'000	EUR	Banco Santander	5.000%	22.04.34	11'267'158	0.33					
6'300'000	EUR	Banco Santander	5.750%	23.08.33	5'849'446	0.17					
16'100'000	GBP	Banco Santander	5.625%	27.01.31	16'668'927	0.49					
15'600'000	GBP	Caixabank	4.750%	29.11.31	15'664'403	0.46					
6'500'000	GBP	Caixabank	6.875%	25.10.33	6'848'484	0.20					
Total - Spanien					56'298'418	1.65					
Südafrika											
24'875'000	GBP	Investec	1.875%	16.07.28	24'020'165	0.70					
Total - Südafrika					24'020'165	0.70					
Vereinigte Staaten											
7'795'000	EUR	Digital Euro Finco	1.125%	09.04.28	6'639'651	0.19					
13'457'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	11'660'134	0.34					
26'350'000	EUR	Southern	1.875%	15.09.81	22'665'071	0.66					
17'400'000	GBP	AT&T	4.375%	14.09.29	17'429'563	0.51					
17'029'000	GBP	AT&T	2.900%	04.12.26	16'869'662	0.49					
18'300'000	GBP	Bank of America	7.000%	31.07.28	19'497'558	0.57					
8'500'000	GBP	Digital Stout	3.750%	17.10.30	8'184'835	0.24					
17'582'000	GBP	Digital Stout	3.300%	19.07.29	16'919'775	0.50					
28'305'000	GBP	Fiserv	3.000%	01.07.31	25'627'788	0.75					
21'511'000	GBP	General Motors Financial	5.150%	15.08.26	21'592'637	0.63					
11'200'000	GBP	Merrill Lynch	8.125%	02.06.28	12'098'229	0.35					
22'311'000	GBP	Verizon Communications	1.875%	19.09.30	20'091'092	0.59					
114'450'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	31.03.30	86'853'629	2.55					
44'600'000	USD	Dell International	4.500%	15.02.31	33'350'661	0.98					
19'420'000	USD	Dominion Energy	6.000%	15.02.56	14'663'227	0.43					
24'456'000	USD	Exelon	4.050%	15.04.30	18'148'278	0.53					
16'172'000	USD	HCA	5.250%	15.06.26	12'036'989	0.35					
21'940'000	USD	NextEra Energy	6.375%	15.08.55	16'960'546	0.50					
34'980'000	USD	Oracle	4.450%	26.09.30	25'530'744	0.75					
36'450'000	USD	T - Mobile USA	3.875%	15.04.30	26'908'124	0.79					
9'650'000	USD	WEC Energy Group	5.625%	15.05.56	7'254'555	0.21					
Total - Vereinigte Staaten					440'982'748	12.91					
Vereinigtes Königreich											
20'900'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	18'440'688	0.54					
19'910'000	EUR	Haleon UK Capital	2.875%	18.09.28	17'606'115	0.52					
18'850'000	EUR	HSBC Holdings	4.191%	19.05.36	16'964'117	0.50					
19'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	4.000%	09.05.35	17'046'401	0.50					
17'720'000	EUR	National Grid	3.875%	16.01.29	16'083'733	0.47					
23'791'000	EUR	NGG Finance	2.125%	05.09.82	20'608'167	0.60					
39'205'000	EUR	Sage Group	3.820%	15.02.28	35'134'880	1.03					
30'990'000	EUR	Scottish & Southern Energy	4.000%	31.12.99	27'564'912	0.81					
4'000'000	EUR	Scottish & Southern Energy	4.000%	31.12.99	3'555'967	0.10					
6'412'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375%	27.07.29	5'211'196	0.15					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
11'910'000	EUR	Vodafone Group	6.500%	30.08.84	11'415'320	0.33	19'887'000	GBP	NIE Finance	6.375%	02.06.26	20'002'355	0.59
37'669'000	GBP	Arquiva	7.210%	30.06.45	38'980'660	1.14	14'058'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	14'036'674	0.41
35'002'000	GBP	Aviva	4.375%	12.09.49	34'477'044	1.01	15'334'000	GBP	Pearson Funding	3.750%	04.06.30	14'879'608	0.44
16'890'000	GBP	Aviva	5.125%	04.06.50	17'000'929	0.50	16'287'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	16'924'947	0.50
12'460'000	GBP	Banco Santander	7.098%	16.11.27	12'701'386	0.37	25'036'000	GBP	Pension Insurance	5.625%	20.09.30	25'391'187	0.74
17'700'000	GBP	Banco Santander	2.421%	17.01.29	17'108'452	0.50	7'950'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.49	7'865'886	0.23
8'030'000	GBP	Barclays	8.875%	31.12.99	8'467'033	0.25	33'251'000	GBP	Reassure Group	5.867%	13.06.29	34'299'753	1.01
15'790'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	17'104'793	0.50	33'103'000	GBP	RI Finance	6.125%	13.11.28	34'313'624	1.01
7'800'000	GBP	Barclays	8.500%	31.12.99	8'393'613	0.25	25'930'000	GBP	Rothsay Life	3.375%	12.07.26	25'822'748	0.76
30'789'000	GBP	Barclays	8.407%	14.11.32	32'628'221	0.96	8'554'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	8'837'884	0.26
14'941'000	GBP	BP Capital Markets	4.250%	31.12.99	14'838'752	0.43	27'205'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99	27'232'440	0.80
26'448'000	GBP	Cadent Finance	2.125%	22.09.28	25'183'616	0.74	30'491'000	GBP	Telereal Securitisation	1.963%	10.12.33	30'437'641	0.89
27'455'000	GBP	Coventry Building Society	5.875%	12.03.30	28'560'340	0.84	18'583'000	GBP	Unite Group	3.500%	15.10.28	18'159'867	0.53
17'525'000	GBP	Coventry Building Society	8.750%	31.12.99	18'890'345	0.55	7'800'000	GBP	Vodafone Group	8.000%	30.08.86	8'575'862	0.25
6'260'000	GBP	Coventry Building Society	11.750%	22.05.34	7'388'061	0.22	24'273'000	GBP	WEIR Group	6.875%	14.06.28	25'343'936	0.74
12'552'964	GBP	Delamare Finance	5.546%	19.02.29	12'773'185	0.37	17'385'000	GBP	York Build	6.375%	15.11.28	17'958'485	0.53
11'220'000	GBP	Delamare Finance	6.067%	19.02.29	11'679'484	0.34	29'973'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	29'508'261	0.86
44'210'000	GBP	HSBC Holdings	8.201%	16.11.34	48'942'127	1.43	4'900'000	GBP	York Build	7.375%	12.09.27	4'975'205	0.15
16'780'000	GBP	J. Sainsbury PLC	5.125%	29.06.30	17'369'728	0.51	28'900'000	USD	Rothsay Life	7.000%	11.09.34	22'894'965	0.67
30'320'000	GBP	Leeds Building Society	5.500%	30.01.31	31'268'240	0.92	Total - Vereinigtes Königreich					1'236'396'566	36.22
26'500'000	GBP	Legal & General Group	4.500%	01.11.50	25'736'000	0.75	Total - Obligationen					3'107'054'153	91.01
35'342'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	33'879'315	0.99	Mortgage backed securities						
15'110'000	GBP	Liberty Living Finance	3.375%	28.11.29	14'483'513	0.42	Vereinigtes Königreich						
6'130'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.875%	29.12.49	6'520'953	0.19	3'995'960	GBP	Atlas Funding	5.279%	20.09.61	4'032'582	0.12
36'301'000	GBP	Lloyds Banking Group	6.625%	02.06.33	37'737'755	1.11	4'350'000	GBP	Atlas Funding	5.629%	20.01.61	4'377'057	0.13
13'580'000	GBP	Lloyds Banking Group	2.707%	03.12.35	12'276'083	0.36	3'499'998	GBP	Atlas Funding	4.829%	20.07.67	3'520'036	0.10
6'527'105	GBP	Longstone Finance	4.791%	19.04.36	6'628'501	0.19	4'900'000	GBP	Braccan	4.829%	17.01.68	4'923'030	0.14
17'130'000	GBP	Nationwide Building Society	5.500%	14.07.36	17'485'623	0.51	11'775'197	GBP	Braccan	4.570%	17.05.67	11'807'105	0.35
31'570'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	31'846'998	0.93	12'203'000	GBP	Caste	5.829%	25.05.55	12'290'679	0.36
25'985'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	25'986'179	0.76	4'066'195	GBP	Citadel Insurance	4.752%	28.04.60	4'078'863	0.12
36'070'000	GBP	NatWest Group	5.642%	17.10.34	36'989'602	1.08	13'754'443	GBP	Elstree Funding No 4	4.849%	21.10.55	13'815'949	0.40
5'670'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	5'977'211	0.18	16'571'000	GBP	Finsbury Square	4.783%	16.12.67	16'590'057	0.49
							2'829'000	GBP	Goldman Sachs International	5.532%	27.08.58	2'832'949	0.08
							10'101'000	GBP	Holmes Master Issuer 2 A1	4.274%	15.10.72	10'112'364	0.30

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)	
5'000'000	GBP	Hops Hill No 4	5.029%	21.04.56	5'051'511	0.15
4'830'000	GBP	Hops Hill No 4	5.429%	21.04.56	4'891'560	0.14
3'415'000	GBP	Mortimer BTL	4.864%	23.06.53	3'418'829	0.10
6'800'000	GBP	Permanent Master Issuer	4.234%	15.07.73	6'802'888	0.20
6'725'000	GBP	Permanent Master Issuer	4.284%	15.07.73	6'736'433	0.20
3'275'000	GBP	Pier 2021	5.114%	22.12.53	3'279'017	0.10
4'052'000	GBP	Pier 2024	4.914%	21.09.61	4'084'725	0.12
11'971'280	GBP	Pier 2025	4.564%	21.03.62	11'990'349	0.35
6'081'616	GBP	Polaris 2024-1	4.763%	26.02.61	6'111'804	0.18
3'017'000	GBP	Polaris 2025-1	4.783%	26.02.68	3'033'274	0.09
26'076'286	GBP	Polaris 2025-1	4.553%	26.02.68	26'133'782	0.77
18'689'741	GBP	Polaris 2025-2	4.499%	25.08.68	18'716'634	0.55
6'754'000	GBP	Silverstone Master	4.204%	21.01.70	6'758'424	0.20
4'920'000	GBP	Strab 2022	4.734%	20.01.54	4'922'926	0.14
3'000'000	GBP	Strab 2022	5.384%	20.01.54	3'005'109	0.09
2'749'435	GBP	Together Asset Backed Securitisation	4.959%	20.04.65	2'766'467	0.08
6'900'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	5.879%	20.04.65	7'015'555	0.21
5'620'509	GBP	Together Asset Backed Securitisation	4.661%	12.09.56	5'633'999	0.17
4'960'000	GBP	Tower Bridge Funding 2022-1	5.464%	20.12.63	4'963'869	0.15
10'750'000	GBP	Twin Bridges	5.394%	14.06.55	10'779'413	0.32
Total - Vereinigtes Königreich					234'477'239	6.90
Total - Mortgage backed securities					234'477'239	6.90
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					3'341'531'392	97.91
Total - Anlagen					3'341'531'392	97.91

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Euro Short Term Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	117'935'515	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		118'894'785
	Bankguthaben		2'552'280
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		105'815
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		1'757'411
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		70'168
	Total Aktiva		123'380'459
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		107'531
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'000'000
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'878
	5 Service Fee		11'760
	4 „Taxe d'abonnement“		8'425
	3.a Management Fee		42'621
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		370
	Total Passiva		2'173'585
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		121'206'874
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		144'954'717
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'566'716
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-495'405
	Termingeschäften		3'125
	Devisentermingeschäften		-70'760
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'731'302
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		116'244
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'225'784
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-127'250
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'498'188
	Anteilszeichnungen		27'041'460
	Anteilsrücknahmen		-52'164'334
	13 Ausbezahlte Dividende		-123'157
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		121'206'874
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		59'531
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'844'142
	Total Erträge		1'903'673
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		198'850
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'597
	4 „Taxe d'abonnement“		26'767
	5 Service Fee		69'383
	9 Sonstige Aufwendungen		36'360
	Total Aufwendungen		336'957
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'566'716

Vontobel Fund – TwentyFour Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Obligationen													
Australien													
550'000	EUR	APA Infrastructure	7.125%	09.11.83	598'269	0.49	1'000'000	EUR	Macif	0.625%	21.06.27	974'454	0.80
2'000'000	EUR	Commonwealth Bank of Australia	3.768%	31.08.27	2'048'332	1.69	600'000	EUR	Orange	5.375%	31.12.99	638'417	0.53
Total - Australien					2'646'601	2.18	200'000	EUR	Orange	4.500%	31.12.99	206'830	0.17
Belgien													
2'000'000	EUR	Ageas	3.250%	02.07.49	1'994'016	1.65	500'000	EUR	Orange	1.750%	31.12.99	484'728	0.40
1'300'000	EUR	Argenta Spaarbank	1.375%	08.02.29	1'265'343	1.04	1'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	999'496	0.82
3'500'000	EUR	Belfius Bank	3.000%	15.02.27	3'526'816	2.90	1'200'000	EUR	Société Générale	3.875%	20.11.35	1'207'932	1.00
Total - Belgien					6'786'175	5.59	1'300'000	EUR	TotalEnergies	1.625%	31.12.99	1'268'792	1.05
Deutschland													
12'700'000	EUR	Deutschland	2.100%	15.03.28	12'724'474	10.49	Total - Frankreich						
1'200'000	EUR	Allianz	4.597%	07.09.38	1'243'522	1.03	18'444'346					15.21	
600'000	EUR	Commerzbank	5.125%	18.01.30	637'392	0.53	Irland						
1'000'000	EUR	Deutsche Bank	4.000%	12.07.28	1'017'822	0.84	500'000	EUR	Dell International	4.500%	18.10.27	514'175	0.42
600'000	EUR	Deutsche Bank	4.000%	24.06.32	606'661	0.50	1'000'000	EUR	DXC Capital	0.450%	15.09.27	967'033	0.80
1'200'000	EUR	E.ON	3.750%	01.03.29	1'240'764	1.02	Total - Irland						
500'000	EUR	Volkswagen Bank	4.375%	03.05.28	516'981	0.43	1'481'208					1.22	
1'000'000	EUR	Volkswagen Bank	3.125%	10.12.29	1'005'548	0.83	Italien						
300'000	EUR	Volkswagen Bank	2.750%	19.06.28	300'187	0.25	1'200'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.500%	27.10.47	1'248'374	1.03
Total - Deutschland					19'293'351	15.92	1'210'000	EUR	Enel	4.250%	31.12.99	1'230'670	1.02
Frankreich													
940'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	942'922	0.78	250'000	EUR	Intesa Sanpaolo	9.125%	31.12.99	289'124	0.24
900'000	EUR	Axa	5.750%	31.12.99	942'000	0.78	500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.184%	20.02.34	540'603	0.45
1'200'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.875%	16.06.32	1'213'854	1.00	500'000	EUR	Snam	0.875%	25.10.26	495'731	0.41
2'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.750%	08.06.26	1'993'270	1.64	1'000'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.000%	10.04.26	998'880	0.82
600'000	EUR	BNP Paribas	6.875%	31.12.99	646'722	0.53	600'000	EUR	Unicredit	5.375%	16.04.34	636'472	0.53
1'200'000	EUR	BNP Paribas	4.159%	28.08.34	1'230'205	1.01	500'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	499'396	0.41
1'200'000	EUR	BPCE	2.250%	02.03.32	1'191'756	0.98	1'050'000	GBP	Intesa Sanpaolo	5.148%	10.06.30	1'213'846	1.00
1'000'000	EUR	CNP Assurances	4.750%	31.12.99	1'014'640	0.84	Total - Italien						
1'000'000	EUR	CNP Assurances	2.000%	27.07.50	946'689	0.78	7'153'096					5.91	
1'300'000	EUR	Credit Agricole	4.000%	31.12.99	1'303'397	1.08	Japan						
1'300'000	EUR	Groupama	0.750%	07.07.28	1'238'242	1.02	500'000	EUR	NTT Finance	2.906%	16.03.29	503'082	0.42
Kanada													
1'100'000	USD	Telus	6.625%	15.10.55	962'145	0.79	Total - Japan						
Total - Kanada					962'145	0.79	503'082					0.42	
Luxemburg													
1'000'000	EUR	DH Europe Finance	0.450%	18.03.28	960'185	0.79	Total - Luxemburg						
Total - Luxemburg					960'185	0.79							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
Niederlande													
1'200'000	EUR	ABN Amro	4.750%	31.12.99	1'219'002	1.01	600'000	EUR	Banco Santander	5.000%	22.04.34	630'973	0.52
1'000'000	EUR	ASR Nederland	3.375%	02.05.49	1'006'517	0.83	500'000	EUR	Banco Santander	5.750%	23.08.33	528'627	0.44
2'000'000	EUR	BMW International Investment	3.000%	27.08.27	2'018'224	1.67	600'000	EUR	Caixabank	5.375%	14.11.30	652'195	0.54
1'000'000	EUR	Enel Finance International	3.375%	23.07.28	1'019'611	0.84	1'100'000	EUR	Caixabank	6.250%	23.02.33	1'161'999	0.96
500'000	EUR	Iberdrola International	FRN	31.12.99	493'967	0.41	Total - Spanien					6'188'934	5.11
1'500'000	EUR	ING Groep	4.250%	26.08.35	1'545'410	1.28	Vereinigte Staaten						
1'000'000	EUR	Mercedes-Benz International Finance	3.000%	10.07.27	1'008'601	0.83	1'000'000	EUR	Alphabet	2.375%	06.11.28	999'053	0.82
280'000	EUR	NN Group	6.375%	31.12.99	299'146	0.25	1'000'000	EUR	Alphabet	2.500%	06.05.29	999'140	0.82
1'200'000	EUR	NN Group	4.625%	13.01.48	1'235'845	1.02	2'000'000	EUR	American Tower	4.125%	16.05.27	2'037'383	1.68
1'000'000	EUR	Paccar	2.750%	19.05.28	1'005'527	0.83	1'250'000	EUR	AT&T	3.150%	01.06.30	1'261'303	1.04
900'000	EUR	Rabobank	3.875%	30.11.32	914'189	0.75	1'000'000	EUR	Duke Energy	3.100%	15.06.28	1'010'316	0.83
2'000'000	EUR	Siemens Finance	2.625%	27.05.29	2'010'828	1.66	1'000'000	EUR	Equinix	3.250%	19.05.29	1'011'533	0.83
500'000	EUR	Telefonica Europe	2.880%	31.12.99	493'954	0.41	1'340'000	EUR	Fiserv	1.625%	01.07.30	1'252'885	1.03
600'000	EUR	Tennet	4.625%	31.12.99	622'312	0.51	400'000	EUR	Ford Motor Credit	3.622%	27.07.28	404'558	0.33
700'000	EUR	Tennet	1.375%	26.06.29	680'011	0.56	1'300'000	EUR	Goldman Sachs Group	2.000%	22.03.28	1'287'838	1.06
500'000	EUR	VW International Finance	4.625%	31.12.99	500'614	0.41	500'000	EUR	Hyundai Capital	2.875%	26.06.28	503'212	0.42
Total - Niederlande					16'073'758	13.27	1'500'000	EUR	JPMorgan Chase & Co	3.674%	06.06.28	1'521'959	1.26
Portugal													
700'000	EUR	Energias de Portugal	FRN	14.03.82	692'073	0.57	1'500'000	EUR	Morgan Stanley	4.656%	02.03.29	1'557'744	1.29
Total - Portugal					692'073	0.57	500'000	EUR	Robert Bosch Finance	2.750%	28.05.28	501'577	0.41
Schweden													
600'000	EUR	Svenska Handelsbanken	5.000%	16.08.34	636'305	0.52	700'000	EUR	Southern	1.875%	15.09.81	685'613	0.57
600'000	EUR	Swedbank	3.500%	19.08.35	603'900	0.50	1'000'000	EUR	Visa	2.250%	15.05.28	996'350	0.82
2'000'000	EUR	Vattenfall	0.500%	24.06.26	1'989'584	1.64	750'000	USD	Amazon.com	3.900%	20.11.28	638'987	0.53
2'000'000	EUR	Volvo Treasury	3.875%	29.08.26	2'012'889	1.66	148'000	USD	Broadcom	5.050%	12.07.27	127'483	0.11
Total - Schweden					5'242'678	4.32	1'100'000	USD	Dominion Energy	6.000%	15.02.56	945'753	0.78
Spanien													
2'000'000	EUR	Abertis	4.125%	31.01.28	2'058'385	1.69	800'000	USD	NextEra Energy	6.375%	15.08.55	704'203	0.58
500'000	EUR	Banco de Sabadell	5.125%	27.06.34	528'420	0.44	Total - Vereinigte Staaten					18'446'890	15.21
600'000	EUR	Banco de Sabadell	5.250%	07.02.29	628'335	0.52	Vereinigtes Königreich						
							500'000	EUR	Ancor Finance UK	3.200%	17.11.29	504'713	0.42
							1'250'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	1'255'873	1.04
							1'150'000	EUR	HSBC Holdings	4.191%	19.05.36	1'178'481	0.97
							600'000	EUR	Lloyds Banking Group	4.000%	09.05.35	612'964	0.51
							1'300'000	EUR	Nationwide Building Society	4.000%	30.07.35	1'329'225	1.10
							1'200'000	EUR	NatWest Group	3.723%	25.02.35	1'214'794	1.00
							500'000	EUR	Omnicom Finance	0.800%	08.07.27	489'421	0.40
							650'000	EUR	Scottish & Southern Energy	4.000%	31.12.99	658'344	0.54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
600'000	EUR	Scottish & Southern Energy	4.000% 31.12.99	607'371	0.50
850'000	EUR	Vodafone Group	6.500% 30.08.84	927'684	0.77
1'000'000	EUR	York Build	0.500% 01.07.28	954'897	0.79
550'000	GBP	Barclays	9.250% 31.12.99	678'427	0.56
510'000	GBP	Pension Insurance	7.375% 31.12.99	603'478	0.50
Total - Vereinigtes Königreich				11'015'672	9.10
Total - Obligationen				115'890'194	95.61
Mortgage backed securities					
Niederlande					
2'000'000	EUR	Green Lion 2026-1	1.000% 23.01.62	2'003'976	1.65
1'000'000	EUR	Jubilee	2.876% 17.10.61	1'000'615	0.83
Total - Niederlande				3'004'591	2.48
Total - Mortgage backed securities				3'004'591	2.48
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				118'894'785	98.09
Total - Anlagen				118'894'785	98.09

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2026	Aktiva	1'332'550'509	
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'360'471'885
	Bankguthaben		56'877'966
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'999'512
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		23'960'989
	Total Aktiva		1'443'310'352
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'742'691
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3'141'466
	11.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		656'563
	5 Service Fee		217'705
	4 „Taxe d'abonnement“		31'760
	3.a Management Fee		304'725
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		3'796
	Total Passiva		6'098'706
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'437'211'646
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2025 bis zum 28. Februar 2026	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'357'154'574
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		25'629'448
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		9'090'439
	Devisentermingeschäften		-8'397'060
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		8'728'432
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		10'131'887
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		4'775'435
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		49'958'581
	Anteilszeichnungen		274'910'340
	Anteilsrücknahmen		-232'601'565
	13 Ausbezahlte Dividende		-12'210'284
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'437'211'646
Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. September 2025 bis zum 28. Februar 2026	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben, netto		291'718
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		28'015'911
	2.d Nettodividenden		17'397
	Total Erträge		28'325'026
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		1'899'604
	4 „Taxe d'abonnement“		92'070
	5 Service Fee		577'608
	9 Sonstige Aufwendungen		126'296
	Total Aufwendungen		2'695'578
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		25'629'448

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)			
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden														
Obligationen						Irland								
Belgien						5'400'000 USD Zurich Finance Ireland 3.000% 19.04.51 3'676'218 0.26								
14'200'000	EUR	Argenta Spaarbank	5.375%	29.11.27	12'728'657	0.89	Total - Irland					3'676'218	0.26	
Total - Belgien												12'728'657	0.89	
Dänemark						Italien								
8'800'000	EUR	Orsted	1.750%	31.12.99	7'518'657	0.52	16'300'000	EUR	Enel	4.250%	31.12.99	14'559'253	1.01	
Total - Dänemark												7'518'657	0.52	
Deutschland						Jersey								
114'450'000	EUR	Deutschland	2.400%	18.04.30	101'440'083	7.07	7'300'000	GBP	CPUK Finance	3.690%	28.02.47	7'130'663	0.50	
7'500'000	EUR	E.ON	3.750%	01.03.29	6'810'273	0.47	4'228'000	GBP	CPUK Finance	5.876%	28.08.27	4'311'290	0.30	
9'000'000	EUR	E.ON	3.500%	12.01.28	8'051'703	0.56	4'000'000	GBP	CPUK Finance	5.940%	28.02.47	4'188'373	0.29	
6'200'000	GBP	Deutsche Bank	6.125%	12.12.30	6'510'219	0.45	13'157'000	GBP	Porterbrook	7.125%	20.10.26	13'385'055	0.93	
11'300'000	GBP	Deutsche Bank	5.000%	26.02.29	11'423'001	0.79	Total - Jersey						29'015'381	2.02
Total - Deutschland												134'235'279	9.34	
Frankreich						Kanada								
22'750'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	20'041'243	1.39	3'850'000	USD	Bell Canada	6.875%	15.09.55	2'991'553	0.21	
4'000'000	EUR	Axa	5.750%	31.12.99	3'676'746	0.26	11'468'000	USD	Telus	6.625%	15.10.55	8'809'088	0.61	
16'100'000	EUR	BNP Paribas	4.159%	28.08.34	14'494'971	1.01	6'400'000	USD	Telus	3.700%	15.09.27	4'737'497	0.33	
4'400'000	EUR	CNP Assurances	4.750%	31.12.99	3'920'667	0.27	Total - Kanada						16'538'138	1.15
5'800'000	EUR	CNP Assurances	4.500%	10.06.47	5'192'455	0.36	Niederlande							
12'000'000	EUR	CNP Assurances	2.000%	27.07.50	9'976'626	0.69	2'800'000	EUR	ABN Amro	4.750%	31.12.99	2'497'908	0.17	
7'400'000	EUR	Engie	4.750%	31.12.99	6'779'296	0.47	16'747'000	EUR	ASR Nederland	3.375%	02.05.49	14'803'124	1.03	
9'700'000	EUR	Engie	1.500%	31.12.99	8'224'215	0.57	4'610'000	EUR	Digital Dutch Finco	1.500%	15.03.30	3'832'369	0.27	
13'700'000	EUR	Groupama	0.750%	07.07.28	11'459'823	0.80	12'200'000	EUR	EnBW International Finance	3.000%	20.05.29	10'875'367	0.76	
2'600'000	EUR	Orange	4.500%	31.12.99	2'361'302	0.16	16'100'000	EUR	Iberdrola International	FRN	31.12.99	13'968'470	0.97	
12'500'000	EUR	Orange	1.750%	31.12.99	10'642'254	0.74	7'500'000	EUR	ING Groep	4.250%	26.08.35	6'785'925	0.47	
6'500'000	GBP	BNP Paribas	6.317%	15.11.35	6'837'908	0.48	1'120'000	EUR	NN Group	6.375%	31.12.99	1'050'846	0.07	
6'800'000	GBP	BPCE	5.250%	22.10.30	6'930'781	0.48	16'152'000	EUR	NN Group	4.625%	13.01.48	14'608'451	1.02	
7'700'000	GBP	BPCE	2.500%	30.11.32	7'428'855	0.52	11'100'000	EUR	Siemens Energy	4.000%	05.04.26	9'760'202	0.68	
6'700'000	GBP	Credit Agricole	6.000%	22.10.35	6'962'057	0.48	15'700'000	EUR	Siemens Finance	2.625%	27.05.29	13'862'448	0.96	
14'400'000	GBP	Credit Agricole	5.750%	09.11.34	14'836'434	1.03	5'900'000	EUR	Telefonica Europe	2.880%	31.12.99	5'118'753	0.36	
5'500'000	GBP	Credit Agricole	1.874%	09.12.31	5'391'633	0.38	7'300'000	EUR	Tennet	4.625%	31.12.99	6'649'289	0.46	
18'200'000	USD	Société Générale	5.500%	13.04.29	13'896'097	0.97	Total - Niederlande						39'078'580	2.72
Total - Frankreich												159'053'363	11.06	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in GBP	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in GBP	mögens (1)		
14'300'000	EUR	Tennet	1.375%	26.06.29	12'199'707	0.85	13'100'000	GBP	General Motors Financial	5.150%	15.08.26	13'149'716	0.91
6'800'000	GBP	ABN Amro	4.625%	08.11.30	6'810'202	0.47	3'000'000	GBP	Merrill Lynch	8.125%	02.06.28	3'240'597	0.23
5'803'000	GBP	Deutsche Telekom International Finance	8.875%	27.11.28	6'520'033	0.45	15'770'000	GBP	Verizon Communications	1.875%	19.09.30	14'200'911	0.99
9'200'000	GBP	ING Groep	6.250%	20.05.33	9'482'366	0.66	57'250'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	31.03.30	43'445'786	3.02
Total - Niederlande					138'825'460	9.65	13'800'000	USD	Dell International	4.500%	15.02.31	10'319'263	0.72
Portugal							6'000'000	USD	Dell International	4.350%	01.02.30	4'489'632	0.31
14'300'000	EUR	Energias de Portugal	FRN	14.03.82	12'416'104	0.86	9'349'000	USD	Dominion Energy	6.000%	15.02.56	7'059'038	0.49
Total - Portugal					12'416'104	0.86	9'800'000	USD	Exelon	4.050%	15.04.30	7'272'372	0.51
Schweden							9'300'000	USD	NextEra Energy	6.375%	15.08.55	7'189'292	0.50
7'105'000	GBP	Swedbank	7.272%	15.11.32	7'441'020	0.52	9'890'000	USD	Oracle	2.950%	01.04.30	6'847'768	0.48
10'900'000	GBP	Vattenfall	6.875%	17.08.83	11'248'859	0.78	14'400'000	USD	T - Mobile USA	3.875%	15.04.30	10'630'370	0.74
Total - Schweden					18'689'879	1.30	Total - Vereinigte Staaten					180'639'301	12.57
Spanien							Vereinigtes Königreich						
5'200'000	EUR	Banco Santander	5.000%	22.04.34	4'802'395	0.33	15'265'000	EUR	Haleon UK Capital	2.875%	18.09.28	13'498'611	0.94
2'600'000	EUR	Banco Santander	5.750%	23.08.33	2'414'057	0.17	7'800'000	EUR	HSBC Holdings	4.191%	19.05.36	7'019'635	0.49
6'300'000	GBP	Banco Santander	5.625%	27.01.31	6'522'624	0.45	7'480'000	EUR	Lloyds Banking Group	4.000%	09.05.35	6'710'899	0.47
6'100'000	GBP	Caixabank	4.750%	29.11.31	6'125'183	0.43	8'150'000	EUR	National Grid	3.875%	16.01.29	7'397'428	0.51
2'500'000	GBP	Caixabank	6.875%	25.10.33	2'634'032	0.18	8'360'000	EUR	Nationwide Building Society	4.000%	30.07.35	7'506'833	0.52
Total - Spanien					22'498'291	1.56	12'500'000	EUR	NGG Finance	2.125%	05.09.82	10'827'711	0.75
Südafrika							14'500'000	EUR	Sage Group	3.820%	15.02.28	12'994'663	0.90
11'272'000	GBP	Investec	1.875%	16.07.28	10'884'635	0.76	12'000'000	EUR	Scottish & Southern Energy	4.000%	31.12.99	10'673'731	0.74
Total - Südafrika					10'884'635	0.76	1'500'000	EUR	Scottish & Southern Energy	4.000%	31.12.99	1'333'488	0.09
Vereinigte Staaten							9'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375%	27.07.29	7'314'530	0.51
8'410'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	7'287'042	0.51	10'500'000	EUR	Vodafone Group	6.500%	30.08.84	10'063'884	0.70
6'659'000	EUR	Fiserv	1.625%	01.07.30	5'467'775	0.38	16'389'000	GBP	Arquiva	7.210%	30.06.45	16'959'676	1.18
4'000'000	EUR	Fiserv Funding Unlimited	2.875%	15.06.28	3'516'561	0.24	13'625'000	GBP	Aviva	4.375%	12.09.49	13'420'654	0.93
6'880'000	GBP	AT&T	4.375%	14.09.29	6'891'689	0.48	6'570'000	GBP	Aviva	5.125%	04.06.50	6'613'150	0.46
6'750'000	GBP	AT&T	2.900%	04.12.26	6'686'841	0.47	4'183'000	GBP	Banco Santander	7.098%	16.11.27	4'264'037	0.30
8'150'000	GBP	Bank of America	7.000%	31.07.28	8'683'339	0.60	7'000'000	GBP	Banco Santander	2.421%	17.01.29	6'766'054	0.47
7'355'000	GBP	Digital Stout	3.750%	17.10.30	7'082'289	0.49	3'250'000	GBP	Barclays	8.875%	31.12.99	3'426'881	0.24
7'460'000	GBP	Digital Stout	3.300%	19.07.29	7'179'020	0.50	6'580'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	7'127'900	0.50
							3'200'000	GBP	Barclays	8.500%	31.12.99	3'443'533	0.24
							12'000'000	GBP	Barclays	8.407%	14.11.32	12'716'835	0.88
							12'200'000	GBP	Coventry Building Society	5.875%	12.03.30	12'691'173	0.88

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
6'700'000	GBP	Coventry Building Society	8.750%	31.12.99	7'221'986	0.50	11'630'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	11'449'674	0.80
2'460'000	GBP	Coventry Building Society	11.750%	22.05.34	2'903'295	0.20	6'020'000	GBP	York Build	7.375%	12.09.27	6'112'394	0.43
5'176'480	GBP	Delamare Finance	5.546%	19.02.29	5'267'293	0.37	12'627'000	USD	Rothsay Life	7.000%	11.09.34	10'003'277	0.70
5'100'000	GBP	Delamare Finance	6.067%	19.02.29	5'308'856	0.37	Total - Vereinigtes Königreich					487'827'832	33.96
17'600'000	GBP	HSBC Holdings	8.201%	16.11.34	19'483'860	1.36	Total - Obligationen					1'273'625'775	88.62
6'600'000	GBP	J. Sainsbury PLC	5.125%	29.06.30	6'831'955	0.48	Mortgage backed securities						
13'800'000	GBP	Leeds Building Society	5.500%	30.01.31	14'231'587	0.99	Vereinigtes Königreich						
24'793'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	23'766'903	1.65	8'210'475	GBP	Caste	4.702%	27.01.62	8'242'289	0.57
13'100'000	GBP	Liberty Living Finance	3.375%	28.11.29	12'556'851	0.87	5'651'826	GBP	Elstree Funding No 4	4.849%	21.10.55	5'677'099	0.40
2'600'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.875%	29.12.49	2'765'820	0.19	6'000'000	GBP	Finsbury Square	4.783%	16.12.67	6'006'900	0.42
13'250'000	GBP	Lloyds Banking Group	6.625%	02.06.33	13'774'421	0.96	4'390'000	GBP	Finsbury Square	5.033%	16.12.67	4'391'078	0.31
5'600'000	GBP	Lloyds Banking Group	2.707%	03.12.35	5'062'302	0.35	5'190'000	GBP	Holmes Master Issuer 2 A1	4.274%	15.10.72	5'195'839	0.36
2'556'757	GBP	Longstone Finance	4.791%	19.04.36	2'596'475	0.18	4'184'000	GBP	Mortimer BTL	5.764%	22.12.56	4'210'203	0.29
13'400'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	13'517'573	0.94	3'000'000	GBP	Permanent Master Issuer	4.234%	15.07.73	3'001'274	0.21
10'150'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	10'150'461	0.71	2'500'000	GBP	Pier 2021	5.014%	22.12.53	2'508'513	0.17
14'200'000	GBP	NatWest Group	5.642%	17.10.34	14'562'028	1.01	3'350'000	GBP	Polaris 2025-3	4.832%	27.10.69	3'358'857	0.23
3'154'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	3'324'889	0.23	4'400'000	GBP	Polaris 2026-1	4.631%	27.06.70	4'406'594	0.31
12'650'000	GBP	NIE Finance	6.375%	02.06.26	12'723'376	0.89	13'355'390	GBP	Precise Mortgage Funding 2024-1A	4.710%	16.07.60	13'402'483	0.93
8'570'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	8'556'999	0.60	2'301'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	6.881%	12.02.54	2'311'869	0.16
8'600'000	GBP	Pearson Funding	3.750%	04.06.30	8'345'157	0.58	2'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	5.429%	20.08.55	2'020'090	0.14
6'740'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	7'004'000	0.49	6'445'220	GBP	Together Asset Backed Securitisation	4.661%	12.09.56	6'460'689	0.45
10'277'000	GBP	Pension Insurance	5.625%	20.09.30	10'422'800	0.73	1'550'000	GBP	Twin Bridges	5.394%	12.03.55	1'552'248	0.11
4'050'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.49	4'007'149	0.28							
15'000'000	GBP	Reassure Group	5.867%	13.06.29	15'473'108	1.08							
12'829'000	GBP	RI Finance	6.125%	13.11.28	13'298'175	0.93							
10'230'000	GBP	Rothsay Life	3.375%	12.07.26	10'187'686	0.71							
3'910'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	4'039'762	0.28							
7'115'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99	7'122'176	0.50							
13'007'000	GBP	Telereal Securitisation	1.963%	10.12.33	12'984'238	0.90							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)	
4'626'000	GBP	Twin Bridges	4.694%	12.09.55	4'629'701	0.32
5'600'000	GBP	Twin Bridges	5.294%	12.09.55	5'605'121	0.39
3'862'000	GBP	Twin Bridges	5.494%	12.12.55	3'865'263	0.27
Total - Vereinigtes Königreich					86'846'110	6.04
Total - Mortgage backed securities					86'846'110	6.04
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					1'360'471'885	94.66
Total - Anlagen					1'360'471'885	94.66

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	5'261'968'015	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		5'369'794'132
	Bankguthaben		104'355'879
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		14'642'049
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		72'489'468
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		30'445'584
	Total Aktiva		5'591'727'112
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		15'641
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		7'807'548
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		75'752'717
	11.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		4'037'121
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		37'843
	5 Service Fee		1'431'524
	4 „Taxe d'abonnement“		277'677
	3.a Management Fee		3'198'341
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		28'684
	Total Passiva		92'587'096
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		5'499'140'016
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		5'100'339'688
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		120'610'553
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		76'595'644
	Devisentermingeschäften		-5'810'340
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		3'484'961
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'395'701
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		23'175'445
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		216'660'562
	Anteilszeichnungen		908'771'452
	Anteilsrücknahmen		-663'737'671
	13 Ausbezahlte Dividende		-62'894'015
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		5'499'140'016
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		1'581'608
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		140'387'063
	2.d Nettodividenden		2'622'091
	Total Erträge		144'590'762
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		20'200'743
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		117'714
	4 „Taxe d'abonnement“		827'822
	Bankzinsen, netto		5
	5 Service Fee		2'573'007
	9 Sonstige Aufwendungen		260'918
	Total Aufwendungen		23'980'209
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		120'610'553

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Aktien						Dänemark							
Vereinigtes Königreich													
558'327	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred		74'102'838	1.36	17'811'000	EUR	Jyske Bank	5.125%	01.05.35	16'555'154	0.30	
				74'102'838	1.36	26'200'000	EUR	Jyske Bank	3.875%	04.03.37	23'138'444	0.42	
				Total - Vereinigtes Königreich	74'102'838	1.36	Total - Dänemark					39'693'598	0.72
Total - Aktien						Deutschland							
				74'102'838	1.36								
Obligationen													
Australien													
4'100'000	EUR	APA Infrastructure	2.000%	15.07.30	3'452'486	0.06	357'925'000	EUR	Deutschland	2.900%	15.02.36	321'166'202	5.85
7'700'000	GBP	APA Infrastructure	3.500%	22.03.30	7'391'543	0.13	134'900'000	EUR	Deutschland	2.500%	15.02.35	117'757'142	2.15
				10'844'029	0.19	32'400'000	EUR	Deutschland	2.600%	15.08.35	28'423'368	0.52	
Total - Australien													
				10'844'029	0.19	14'400'000	EUR	Allianz	4.431%	25.07.55	13'188'076	0.24	
Belgien													
9'000'000	EUR	Ageas	5.875%	31.12.99	8'033'775	0.15	9'500'000	EUR	Commerzbank	4.125%	20.02.37	8'500'298	0.15
23'400'000	EUR	Belfius Bank	6.125%	31.12.99	21'553'298	0.39	22'300'000	EUR	Commerzbank	6.500%	06.12.32	20'658'905	0.38
9'600'000	EUR	KBC Group	6.000%	31.12.99	8'798'330	0.16	7'000'000	EUR	Commerzbank	6.625%	31.12.99	6'579'571	0.12
29'800'000	EUR	KBC Group	6.250%	31.12.99	27'915'869	0.51	28'200'000	EUR	Deutsche Bank	7.375%	31.12.99	27'071'563	0.49
				66'301'272	1.21	17'200'000	EUR	Deutsche Bank	4.500%	12.07.35	15'890'562	0.29	
Total - Belgien													
				66'301'272	1.21	12'400'000	EUR	Deutsche Bank	8.125%	31.12.99	11'973'794	0.22	
Bermuda													
14'667'000	USD	Hiscox	7.000%	11.06.36	11'770'535	0.21	4'200'000	EUR	VW Financial Services	3.875%	19.11.31	3'785'039	0.07
				11'770'535	0.21	Total - Deutschland						582'622'886	10.62
Brasilien						Frankreich							
4'280'000	USD	BRF	4.875%	24.01.30	3'094'134	0.06	15'900'000	EUR	Axa	5.750%	31.12.99	14'615'065	0.27
12'802'240	USD	Guara Norte	5.198%	15.06.34	9'377'680	0.17	13'800'000	EUR	BNP Paribas	7.375%	31.12.99	13'368'216	0.24
160'000	USD	Suzano Austria	3.125%	15.01.32	107'837	0.00	29'200'000	EUR	BNP Paribas	3.945%	18.02.37	25'856'572	0.47
2'860'000	USD	Suzano Austria	3.750%	15.01.31	2'026'040	0.04	11'600'000	EUR	BPCE	4.000%	16.01.37	10'267'558	0.19
				14'605'691	0.27	11'800'000	EUR	BPCE	2.125%	13.10.46	9'348'205	0.17	
Total - Brasilien													
				14'605'691	0.27	26'200'000	EUR	CNP Assurances	4.875%	16.07.54	24'525'490	0.45	
Chile													
16'715'000	USD	Inversiones CMPC	6.125%	26.02.34	12'707'915	0.23	6'800'000	EUR	CNP Assurances	2.500%	30.06.51	5'709'073	0.10
9'800'000	USD	Sociedad Quimica y Minera de Chile	6.500%	07.11.33	7'970'297	0.14	5'200'000	EUR	Credit Agricole	5.875%	31.12.99	4'764'057	0.09
				20'678'212	0.37	9'500'000	EUR	Iliad	4.250%	09.01.32	8'500'041	0.15	
Total - Chile													
				20'678'212	0.37	2'700'000	EUR	La Mondiale	6.750%	31.12.99	2'552'222	0.05	
						4'100'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	3'498'201	0.06	
						19'600'000	EUR	Scor	6.000%	31.12.99	18'047'925	0.33	
						22'600'000	EUR	Société Générale	6.125%	31.12.99	20'569'783	0.37	
						9'200'000	EUR	Société Générale	3.625%	13.11.30	8'232'564	0.15	
						12'900'000	EUR	Valeo	4.625%	23.03.32	11'526'838	0.21	
						11'500'000	GBP	Credit Agricole	5.375%	20.12.37	11'488'785	0.21	
						21'300'000	GBP	Credit Agricole	5.750%	09.11.34	21'945'559	0.40	
						6'500'000	USD	BNP Paribas	4.500%	31.12.99	4'554'273	0.08	
						12'400'000	USD	BNP Paribas	4.500%	31.12.99	8'688'152	0.16	
						6'000'000	USD	BNP Paribas	6.875%	31.12.99	4'486'644	0.08	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
3'400'000	USD	CNP Assurances	4.875%	31.12.99	2'409'535	0.04	12'890'000	GBP	CPUK Finance	4.500%	28.08.27	12'832'829	0.23
5'832'000	USD	La Mondiale	4.800%	18.01.48	4'342'028	0.08	8'000'000	GBP	CPUK Finance	5.940%	28.02.47	8'376'747	0.15
16'000'000	USD	Société Générale	7.125%	31.12.99	11'861'165	0.22	13'560'000	GBP	HSBC Bank	5.844%	29.11.49	14'375'187	0.26
12'410'000	USD	Société Générale	6.750%	31.12.99	9'396'405	0.17	Total - Jersey					65'125'402	1.18
2'000'000	USD	Société Générale	6.691%	10.01.34	1'635'244	0.03							
Total - Frankreich					262'189'600	4.77	Kaiman-Inseln						
Irland							5'650'000	USD	Banco Mercantil del Norte	7.500%	31.12.99	4'343'791	0.08
25'155'000	EUR	Allied Irish Banks Group	6.000%	31.12.99	22'927'813	0.42	4'950'000	USD	Banco Mercantil del Norte	6.625%	31.12.99	3'657'876	0.07
23'400'000	EUR	Bank of Ireland	6.125%	31.12.99	21'366'240	0.39	1'700'000	USD	Cushman & Wakefield Senior Finance	9.000%	15.01.33	1'314'377	0.02
17'200'000	EUR	Bank of Ireland	6.375%	31.12.99	15'930'392	0.29	13'000'000	USD	MAF Global	5.748%	31.12.99	9'608'028	0.17
9'531'000	EUR	Bank of Ireland	6.750%	01.03.33	8'911'276	0.16	16'716'000	USD	Sable International Finance	7.125%	15.10.32	12'586'022	0.23
34'550'000	USD	Zurich Finance Ireland	5.500%	23.04.55	25'841'130	0.47	Total - Kaiman-Inseln					31'510'094	0.57
Total - Irland					94'976'851	1.73	Kanada						
Italien							10'225'000	USD	New Red Finance 144A	6.125%	15.06.29	7'821'927	0.14
6'000'000	EUR	Duomo Bidco	5.310%	15.01.32	5'275'271	0.10	8'120'000	USD	New Red Finance 144A	4.000%	15.10.30	5'803'847	0.11
18'900'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875%	31.12.99	17'611'946	0.32	Total - Kanada					13'625'774	0.25
16'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875%	31.12.99	14'602'813	0.27	Luxemburg						
17'900'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.184%	20.02.34	16'996'407	0.31	6'500'000	EUR	Cirsa Finance International	4.875%	15.10.31	5'827'347	0.11
8'500'000	EUR	Lottomatica	4.875%	31.01.31	7'716'697	0.14	8'200'000	EUR	Cirsa Finance International	6.500%	15.03.29	7'466'394	0.14
10'800'000	EUR	Optics Bidco	4.750%	30.06.30	9'788'403	0.18	Total - Luxemburg					13'293'741	0.25
3'400'000	EUR	Unicredit	5.375%	16.04.34	3'167'395	0.06	Niederlande						
7'500'000	EUR	Unicredit	6.500%	31.12.99	7'086'908	0.13	18'100'000	EUR	ABN Amro	6.375%	31.12.99	17'238'170	0.31
17'000'000	EUR	Unicredit	6.500%	31.12.99	16'063'659	0.29	8'000'000	EUR	Achmea	6.125%	31.12.99	7'323'236	0.13
26'600'000	EUR	Unicredit	5.800%	31.12.99	23'197'209	0.42	48'600'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	43'030'851	0.78
40'700'000	EUR	Unicredit	4.175%	24.06.37	36'630'064	0.67	21'011'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	19'105'478	0.35
26'377'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375%	31.12.99	24'601'177	0.45	17'800'000	EUR	ASR Nederland	6.500%	31.12.99	16'612'214	0.30
27'955'000	GBP	Intesa Sanpaolo	8.505%	20.09.32	33'050'315	0.60	9'800'000	EUR	ASR Nederland	6.625%	31.12.99	9'367'578	0.17
2'900'000	USD	Optics Bidco	6.000%	30.09.34	2'119'353	0.04	5'000'000	EUR	Digital Dutch Finco	3.875%	13.09.33	4'443'551	0.08
Total - Italien					217'907'617	3.98	14'050'000	EUR	Digital Dutch Finco	1.000%	15.01.32	10'787'173	0.20
Jersey							14'551'000	EUR	Digital Intrepid Holding	0.625%	15.07.31	11'103'173	0.20
15'400'000	EUR	DeepOcean	6.000%	08.04.31	14'095'757	0.26							
9'800'000	GBP	AA Bond	7.375%	31.07.50	10'436'899	0.19							
5'200'000	GBP	AA Bond	3.250%	31.07.50	5'007'983	0.09							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
14'800'000	EUR	ING Groep	4.250%	26.08.35	13'390'893	0.24	16'400'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5.625%	31.12.99	14'515'255	0.26
30'100'000	EUR	ING Groep	3.875%	20.08.37	26'554'556	0.48	22'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000%	31.12.99	19'623'631	0.36
10'600'000	EUR	IPD	5.500%	15.06.31	8'867'494	0.16	12'600'000	EUR	Banco de Sabadell	6.500%	31.12.99	11'782'511	0.21
5'300'000	EUR	Koninklijke KPN	0.875%	14.12.32	3'988'740	0.07	12'400'000	EUR	Banco Santander	6.000%	31.12.99	11'347'820	0.21
18'600'000	EUR	Koninklijke KPN	0.875%	15.11.33	13'601'577	0.25	26'600'000	EUR	Banco Santander	3.625%	31.12.99	22'675'329	0.41
22'800'000	EUR	Rabobank	4.875%	31.12.99	20'514'671	0.37	20'700'000	EUR	Banco Santander	5.750%	23.08.33	19'219'609	0.35
6'800'000	EUR	Stellantis	4.250%	16.06.31	6'108'661	0.11	22'000'000	EUR	Caixabank	5.875%	31.12.99	19'666'081	0.36
7'500'000	EUR	Stellantis	2.750%	01.04.32	6'171'061	0.11	11'000'000	EUR	Caixabank	7.500%	31.12.99	10'759'401	0.20
3'300'000	EUR	VW International Finance	3.875%	31.12.99	2'914'336	0.05	30'600'000	EUR	Caixabank	3.625%	31.12.99	26'518'769	0.48
6'800'000	EUR	VW International Finance	7.500%	31.12.99	6'490'454	0.12	13'200'000	EUR	EDP Servicios Financieros España	3.500%	21.07.31	11'858'491	0.22
3'800'000	EUR	VW International Finance	5.493%	31.12.99	3'479'199	0.06	11'600'000	EUR	Eroski	5.750%	15.05.31	10'681'128	0.19
22'340'000	USD	ING Groep	4.250%	31.12.99	15'025'851	0.27	11'800'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.724%	23.01.34	10'392'982	0.19
20'021'000	USD	ING Groep	3.875%	31.12.99	14'563'939	0.26	3'200'000	EUR	Telefonica Emisiones	4.183%	21.11.33	2'915'398	0.05
13'401'291	USD	Yinson Bergenia Production	8.947%	31.07.42	10'990'203	0.20	12'000'000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.250%	30.11.33	13'029'280	0.24
Total - Niederlande					291'673'059	5.27	2'400'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	7.883%	15.11.34	2'085'177	0.04
Norwegen							Total - Spanien					247'257'812	4.51
11'000'000	USD	DNB Bank	7.375%	31.12.99	8'606'979	0.16	Südafrika						
Total - Norwegen					8'606'979	0.16	5'000'000	GBP	Investec	9.125%	06.03.33	5'374'965	0.10
Österreich							19'800'000	GBP	Investec	10.500%	31.12.99	22'241'059	0.40
7'200'000	EUR	Bawag Group	7.250%	31.12.99	6'803'461	0.12	Total - Südafrika					27'616'024	0.50
27'600'000	EUR	Erste Bank	7.000%	31.12.99	26'612'590	0.48	Tschechische Republik						
22'200'000	EUR	Erste Bank	4.250%	31.12.99	19'562'809	0.36	6'800'000	EUR	EP Infrastructure	4.375%	29.01.34	6'023'377	0.11
Total - Österreich					52'978'860	0.96	7'485'000	EUR	EP Infrastructure	4.125%	27.02.33	6'589'738	0.12
Schweden							8'600'000	EUR	EP Infrastructure	1.816%	02.03.31	6'938'493	0.13
18'200'000	USD	Swedbank	4.000%	31.12.99	12'917'490	0.23	Total - Tschechische Republik					19'551'608	0.36
Total - Schweden					12'917'490	0.23	Vereinigte Arabische Emirate						
Spanien							17'800'000	USD	DAE Sukuk	4.500%	16.10.30	13'161'996	0.24
27'200'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	4.625%	11.12.36	24'709'352	0.45	Total - Vereinigte Arabische Emirate					13'161'996	0.24
9'000'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	10.625%	31.12.99	9'090'571	0.17	Vereinigte Staaten						
6'600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	6'387'027	0.12	13'800'000	EUR	Belfius Bank	4.250%	01.02.33	12'200'360	0.22
							11'200'000	EUR	Boots Group Finco	5.375%	31.08.32	10'249'155	0.19
							6'489'310	EUR	Encore Capital Group	6.266%	15.01.28	5'745'489	0.10

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
3'700'000	EUR	Equinix	1.000%	15.03.33	2'767'861	0.05	22'390'000	USD	Howmet Aerospace	5.950%	01.02.37	18'201'670	0.33
31'485'000	EUR	Equinix	3.650%	03.09.33	27'715'404	0.50	6'630'000	USD	K. Hovnanian Enterprises	8.375%	01.10.33	5'062'472	0.09
20'850'000	EUR	IHG Finance	3.375%	10.09.30	18'526'568	0.34	8'540'000	USD	K. Hovnanian Enterprises	8.000%	01.04.31	6'536'739	0.12
10'500'000	EUR	IHG Finance	3.625%	27.09.31	9'389'310	0.17	17'380'000	USD	Kinetik 144A	5.875%	15.06.30	13'083'632	0.24
14'967'000	EUR	King US Bidco	5.311%	01.12.32	13'273'551	0.24	15'570'000	USD	Life Time Group	6.000%	15.11.31	11'932'751	0.22
3'100'000	EUR	National Grid North America	3.150%	03.06.30	2'746'015	0.05	18'140'000	USD	Marvell Technology Group	5.450%	15.07.35	14'043'709	0.26
15'300'000	EUR	Shift4 Payments	5.500%	15.05.33	13'280'063	0.24	12'360'000	USD	MSCI	3.875%	15.02.31	8'818'082	0.16
11'800'000	GBP	Encore Capital Group	4.250%	01.06.28	11'511'604	0.21	11'500'000	USD	MSCI	3.250%	15.08.33	7'627'060	0.14
10'000'000	GBP	Morgan Stanley	5.213%	24.10.35	10'047'677	0.18	11'065'000	USD	MSCI	5.250%	01.09.35	8'236'116	0.15
362'050'000	USD	Vereinigte Staaten	4.250%	15.08.35	276'021'672	5.03	4'500'000	USD	Nesco Holdings II	5.500%	15.04.29	3'331'898	0.06
78'800'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	15.11.35	58'830'728	1.08	14'675'000	USD	Oneok	5.400%	15.10.35	11'140'826	0.20
169'800'000	USD	Vereinigte Staaten	4.625%	15.02.35	133'256'258	2.43	5'525'000	USD	Oneok	5.050%	01.11.34	4'123'605	0.07
17'135'000	USD	Aecom	6.000%	01.08.33	13'027'804	0.24	6'115'000	USD	Oracle	4.450%	26.09.30	4'463'136	0.08
13'640'000	USD	Antero Midstream Partners	6.625%	01.02.32	10'542'992	0.19	16'790'000	USD	Oracle	4.800%	26.09.32	12'205'128	0.22
3'000'000	USD	Antero Midstream Partners	5.750%	01.07.34	2'267'180	0.04	15'665'000	USD	Plains All American Pipeline	5.700%	15.09.34	12'167'355	0.22
13'240'000	USD	Aris Water Holdings	7.250%	01.04.30	10'445'887	0.19	7'525'000	USD	Plains All American Pipeline	5.950%	15.06.35	5'914'485	0.11
13'800'000	USD	BBVA Bancomer	5.875%	13.09.34	10'373'201	0.19	17'310'000	USD	Quikrete Holdings	6.375%	01.03.32	13'382'268	0.24
11'385'000	USD	BBVA Bancomer	5.125%	18.01.33	8'426'519	0.15	1'000'000	USD	Standard Building Solutions	5.875%	15.03.34	742'479	0.01
23'850'000	USD	Berry Global Escrow	5.650%	15.01.34	18'741'506	0.34	17'360'000	USD	Standard Industries	4.375%	15.07.30	12'464'163	0.23
11'925'000	USD	Bimbo Bakeries	5.375%	09.01.36	9'162'673	0.17	5'800'000	USD	T - Mobile USA	4.700%	15.01.35	4'291'569	0.08
8'500'000	USD	Broadcom	3.137%	15.11.35	5'530'173	0.10	8'800'000	USD	T - Mobile USA	5.750%	15.01.34	6'997'851	0.13
15'195'000	USD	Buford Capital Global Finance	9.250%	01.07.31	11'562'177	0.21	10'000'000	USD	T - Mobile USA	5.050%	15.07.33	7'671'948	0.14
12'725'000	USD	Builders FirstSource	6.750%	15.05.35	9'888'759	0.18	3'935'000	USD	Tallgrass Energy Partners	7.375%	15.02.29	3'035'260	0.06
27'160'000	USD	Cheniere Energy	5.650%	15.04.34	21'242'405	0.39	8'350'000	USD	Tallgrass Energy Partners 144A	6.000%	01.09.31	6'283'516	0.11
17'975'000	USD	Clean Harbors	5.750%	15.10.33	13'704'401	0.25	3'006'000	USD	Tallgrass Energy Partners 144A	5.500%	15.01.28	2'237'298	0.04
17'600'000	USD	Dominion Energy	6.000%	15.02.56	13'289'022	0.24	3'900'000	USD	Tallgrass Energy Partners 144A	6.750%	15.03.34	2'982'739	0.05
27'570'000	USD	Dresdner Funding Trust	8.151%	30.06.31	22'546'391	0.41	9'370'000	USD	Targa Resources	6.125%	15.03.33	7'539'017	0.14
1'800'000	USD	Dresdner Funding Trust	8.151%	30.06.31	1'472'017	0.03	1'000'000	USD	Targa Resources	5.500%	01.03.30	756'969	0.01
8'015'000	USD	Encore Capital Group	9.250%	01.04.29	6'251'820	0.11	6'335'000	USD	Targa Resources	6.500%	30.03.34	5'217'040	0.09
19'370'000	USD	Exelon	6.500%	15.03.55	15'102'898	0.27	5'450'000	USD	Targa Resources	5.650%	15.02.36	4'215'965	0.08
14'980'000	USD	HCA	5.750%	01.03.35	11'801'028	0.21	17'445'000	USD	Transdigm Group 144A	6.000%	15.01.33	13'216'475	0.24
17'970'000	USD	Herc Holdings	6.000%	15.03.34	13'448'824	0.24	35'735'000	USD	United Rentals	6.125%	15.03.34	27'839'582	0.51
17'230'000	USD	Hexcel	5.875%	26.02.35	13'665'438	0.25							
4'595'000	USD	Hilton Domestic	5.500%	31.03.34	3'455'667	0.06							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
27'965'000	USD	VICI Properties	5.750%	01.04.34	21'648'760	0.39	34'935'000	GBP	Direct Line	4.750%	31.12.99	34'881'953	0.63
17'576'000	USD	VoltaGrid	7.375%	01.11.30	13'657'755	0.25	12'950'000	GBP	Edge Finco	8.125%	15.08.31	13'905'736	0.25
8'500'000	USD	Williams Companies	5.600%	15.03.35	6'650'114	0.12	13'600'000	GBP	Future	6.750%	10.07.30	12'806'555	0.23
Total - Vereinigte Staaten					1'159'229'929	21.08	12'100'000	GBP	Galaxy Bidco	8.125%	19.12.29	12'747'471	0.23
Vereinigtes Königreich							20'090'000	GBP	HSBC Holdings	5.875%	31.12.99	20'206'519	0.37
16'070'000	EUR	Allwyn Entertainment Financing	4.125%	15.02.31	13'995'070	0.25	4'700'000	GBP	Jerrold Finco	7.500%	15.06.31	4'867'203	0.09
3'500'000	EUR	Allwyn Entertainment Financing	4.625%	15.08.31	3'089'440	0.06	8'260'000	GBP	Jerrold Finco	7.875%	15.04.30	8'557'535	0.16
4'000'000	EUR	Barclays	6.125%	31.12.99	3'531'253	0.06	35'176'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	34'315'240	0.62
26'300'000	EUR	BP Capital Markets	4.375%	31.12.99	23'662'587	0.43	13'169'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.875%	29.12.49	14'008'880	0.25
15'012'000	EUR	HSBC Holdings	6.364%	16.11.32	13'927'226	0.25	26'300'000	GBP	Lloyds Banking Group	6.625%	02.06.33	27'340'926	0.50
19'100'000	EUR	Marex Group	8.375%	02.02.28	18'205'219	0.33	16'000'000	GBP	Lloyds Banking Group	2.707%	03.12.35	14'463'721	0.26
1'000'000	EUR	Miller Homes	6.234%	15.10.30	886'500	0.02	24'300'000	GBP	Nationwide Building Society	7.500%	31.12.99	25'477'639	0.46
8'900'000	EUR	National Grid Electricity Transmission	0.823%	07.07.32	6'768'475	0.12	6'400'000	GBP	Nationwide Building Society	7.875%	31.12.99	6'810'258	0.12
11'910'000	EUR	OEG Finance	7.250%	27.09.29	11'009'023	0.20	24'616'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	24'831'983	0.45
8'000'000	EUR	PCC Global	8.250%	15.11.30	6'125'942	0.11	10'630'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	10'630'482	0.19
8'070'000	EUR	Sherwood Financing	7.600%	15.12.29	7'051'188	0.13	5'500'000	GBP	NatWest Group	7.625%	31.12.99	5'793'653	0.11
3'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	3.375%	06.05.32	2'662'282	0.05	30'896'000	GBP	NatWest Group	4.500%	31.12.99	30'273'660	0.55
12'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	3.500%	13.10.33	10'596'398	0.19	14'800'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	14'777'549	0.27
3'600'000	EUR	VMED 02 UK Financing	5.625%	15.04.32	3'071'335	0.06	36'936'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	38'382'750	0.70
8'200'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	6'999'946	0.13	22'895'000	GBP	Pension Insurance	6.875%	15.11.34	24'100'973	0.44
22'100'000	GBP	Aviva	6.125%	12.09.54	22'825'082	0.42	39'269'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.49	38'853'519	0.71
7'625'000	GBP	Aviva	4.000%	03.06.55	6'678'036	0.12	4'910'000	GBP	Pinnacle Bidco	10.000%	11.10.28	5'178'629	0.09
10'600'000	GBP	Aviva	7.750%	31.12.99	11'347'661	0.21	13'502'000	GBP	Punch Finance	7.875%	30.12.30	13'924'163	0.25
13'535'000	GBP	Barclays	8.375%	31.12.99	14'622'136	0.27	12'070'000	GBP	RAC Bond	5.250%	04.11.46	12'046'885	0.22
17'600'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	19'065'507	0.35	51'800'000	GBP	Rothsay Life	5.000%	31.12.99	47'677'308	0.87
32'150'000	GBP	Barclays	8.500%	31.12.99	34'596'749	0.63	10'800'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	11'158'422	0.20
12'850'000	GBP	BP Capital Markets	6.000%	31.12.99	13'250'744	0.24	8'000'000	GBP	Rothsay Life	7.019%	10.12.34	8'608'710	0.16
24'070'000	GBP	Bracken Midco	6.750%	01.11.27	24'090'158	0.44	5'000'000	GBP	Rothsay Life	7.734%	16.05.33	5'560'268	0.10
28'150'000	GBP	BUPA Finance	4.000%	31.12.99	24'495'064	0.45	31'700'000	GBP	Royal London Mutual Insurance Society	10.125%	31.12.99	37'929'112	0.69
38'345'000	GBP	Coventry Building Society	8.750%	31.12.99	41'332'398	0.75	14'377'000	GBP	Shawbrook	12.103%	31.12.99	15'496'715	0.28
16'100'000	GBP	Deuce FinCo	7.000%	20.11.31	16'405'789	0.30	6'700'000	GBP	Sherwood Financing	9.625%	15.12.29	6'736'282	0.12
							19'445'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	5.125%	22.05.34	19'441'083	0.35

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
4'393'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	5.500%	27.02.35	4'469'963	0.08	5'500'000	EUR	Arbour	3.362%	15.11.39	4'844'838	0.09
3'500'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	4.250%	15.01.30	3'240'450	0.06	4'500'000	EUR	Arbour	10.306%	15.04.34	3'764'949	0.07
3'900'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	5.250%	15.05.29	3'831'722	0.07	9'675'000	EUR	Ares European CLO XV	8.126%	15.01.36	8'341'558	0.15
9'959'000	GBP	Vodafone Group	8.000%	30.08.86	10'949'617	0.20	6'000'000	EUR	Ares European CLO XV	10.866%	15.01.36	4'931'493	0.09
9'616'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	6'952'966	0.13	5'500'000	EUR	Ares European CLO XVII	7.418%	15.01.40	4'754'461	0.09
14'200'000	USD	HSBC Holdings	5.874%	18.11.35	11'093'995	0.20	2'800'000	EUR	Armada Euro CLO I	8.120%	24.10.33	2'462'401	0.04
13'400'000	USD	Lloyds Banking Group	6.625%	31.12.99	9'923'349	0.18	8'500'000	EUR	Armada Euro CLO X	1.000%	15.04.39	7'464'731	0.14
5'310'000	USD	Marb BondCo	3.950%	29.01.31	3'603'926	0.07	1'575'000	EUR	Aurium CLO III	6.916%	16.04.30	1'379'313	0.03
5'200'000	USD	Marex Group	6.404%	04.11.29	4'049'348	0.07	2'499'566	EUR	Aurium CLO VI	2.884%	22.05.34	2'193'938	0.04
11'000'000	USD	Marex Group	13.250%	31.12.99	8'848'055	0.16	5'000'000	EUR	Aurium CLO VI	8.094%	22.05.34	4'305'543	0.08
10'000'000	USD	NatWest Group	8.125%	31.12.99	8'389'200	0.15	10'700'000	EUR	Aurium CLO XIII	3.236%	15.04.38	9'427'253	0.17
28'400'000	USD	Prudential	4.875%	31.12.99	19'331'174	0.35	3'000'000	EUR	Avoca	7.776%	15.04.34	2'602'134	0.05
4'600'000	USD	Standard Chartered	7.000%	31.12.99	3'541'957	0.06	9'050'000	EUR	Avoca	3.393%	15.07.39	7'974'702	0.15
21'100'000	USD	Standard Chartered	4.300%	31.12.99	15'130'143	0.28	6'000'000	EUR	Avoca	7.516%	15.07.38	5'226'136	0.10
Total - Vereinigtes Königreich					1'075'438'855	19.55	1'000'000	EUR	Avoca	7.763%	15.07.39	875'415	0.02
Total - Obligationen					4'353'577'914	79.18	5'500'000	EUR	Avoca	10.166%	15.04.34	4'678'263	0.09
Mortgage backed securities													
Irland													
14'600'000	EUR	Apna Park	3.366%	15.12.38	12'858'170	0.23	9'400'000	EUR	Avoca	7.786%	15.07.34	8'293'138	0.15
2'000'000	EUR	Apna Park	7.276%	15.12.38	1'749'974	0.03	9'750'000	EUR	Avoca	8.526%	15.04.35	8'439'910	0.15
3'500'000	EUR	Aqueduct European CLO 3 - 2019	2.914%	15.08.34	3'073'783	0.06	8'300'000	EUR	Avoca	6.766%	15.04.39	6'995'282	0.13
3'750'000	EUR	Aqueduct European CLO 3 - 2019	7.914%	15.08.34	3'275'312	0.06	7'750'000	EUR	Avondale Park	8.095%	20.09.34	6'696'817	0.12
4'750'000	EUR	Aqueduct European CLO 5 - 2020	6.776%	20.04.38	3'995'947	0.07	7'750'000	EUR	BBAM European CLO III DAC	8.506%	15.01.36	6'775'811	0.12
6'750'000	EUR	Aqueduct European CLO 5 - 2020	7.936%	20.04.34	5'849'241	0.11	10'000'000	EUR	BBAM European CLO VII DAC	3.395%	26.01.39	8'805'451	0.16
10'400'000	EUR	Aqueduct European CLO 6 - 2021	8.366%	15.12.34	8'961'011	0.16	2'000'000	EUR	BBAM European CLO VII DAC	7.305%	26.01.39	1'754'990	0.03
18'000'000	EUR	Arbour	8.350%	15.06.34	15'415'624	0.28	7'600'000	EUR	Bilbao CLO IV	8.226%	15.04.36	6'650'478	0.12
7'550'000	EUR	Arbour	6.716%	15.04.38	6'520'843	0.12	3'080'000	EUR	Blackrock European CLO XI	8.026%	17.07.34	2'646'047	0.05
7'400'000	EUR	Arbour	7.906%	15.07.34	6'451'618	0.12	1'755'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2021	7.900%	15.12.33	1'476'208	0.03
							6'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2021	10.390%	15.12.33	4'847'915	0.09
							2'628'388	EUR	Bridepoint CLO 1 A	3.226%	15.01.34	2'313'092	0.04
							2'000'000	EUR	Bridepoint CLO 1 E	8.096%	15.01.34	1'761'062	0.03
							4'500'000	EUR	Bridepoint CLO 7 E	8.026%	20.10.38	3'960'465	0.07
							4'750'000	EUR	Capital Four CLO I 1X DR	5.316%	15.04.38	4'118'782	0.07
							1'500'000	EUR	Capital Four CLO I 1X ER	7.016%	15.04.38	1'272'812	0.02

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
9'000'000	EUR	Capital Four CLO III 3X E	8.076%	15.10.34	7'795'120	0.14	5'000'000	EUR	Invesco Euro CLO XIV	4.700%	15.01.39	4'423'964	0.08
11'400'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	3.402%	15.10.38	10'030'383	0.18	8'000'000	EUR	Invesco Euro CLO XIV	3.356%	15.01.39	7'051'266	0.13
4'000'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	6.596%	15.01.31	3'475'997	0.06	1'776'604	EUR	Madison Park Funding	2.770%	25.10.30	1'559'992	0.03
4'000'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	7.184%	15.08.38	3'485'640	0.06	2'812'500	EUR	Madison Park Funding	6.430%	25.10.30	2'424'105	0.04
13'500'000	EUR	Contego CLO XI	3.326%	20.11.38	11'891'019	0.22	7'295'000	EUR	Madison Park Funding	10.826%	15.07.35	6'061'160	0.11
4'000'000	EUR	Contego CLO XIII	8.336%	15.10.37	3'460'236	0.06	7'500'000	EUR	Madison Park Funding	8.036%	25.05.34	6'477'024	0.12
5'000'000	EUR	Corda	7.645%	22.06.34	4'346'996	0.08	8'000'000	EUR	Margay	6.716%	15.04.38	6'864'700	0.12
6'250'000	EUR	Corda	7.884%	22.02.34	5'487'795	0.10	17'750'000	EUR	Margay	3.351%	19.01.38	15'629'873	0.28
2'000'000	EUR	Cordatus	7.816%	15.07.34	1'762'390	0.03	4'750'000	EUR	Margay	7.721%	19.01.38	4'156'638	0.08
3'250'000	EUR	CRWPK 1X	8.060%	15.03.34	2'777'471	0.05	4'000'000	EUR	Margay	3.316%	15.01.38	3'520'258	0.06
2'665'000	EUR	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund-R	7.284%	15.08.33	2'245'965	0.04	3'500'000	EUR	North Westerly IX	8.016%	15.01.38	3'007'745	0.05
5'500'000	EUR	Dillon's Park CLO	8.126%	15.10.34	4'773'902	0.09	4'100'000	EUR	North Westerly VI X	7.922%	20.11.38	3'402'720	0.06
4'809'000	EUR	Dryden	8.342%	15.12.38	4'103'391	0.07	1'900'000	EUR	North Westerly VIII	8.606%	15.07.37	1'677'904	0.03
2'350'000	EUR	Dryden	10.036%	15.04.33	2'060'476	0.04	7'600'000	EUR	North Westerly X	7.155%	25.04.38	6'642'268	0.12
3'500'000	EUR	Dryden	8.496%	18.01.35	2'919'893	0.05	11'000'000	EUR	OCP CLO	1.000%	18.04.39	9'660'241	0.18
6'500'000	EUR	Dryden	5.379%	21.07.38	5'708'067	0.10	23'581'000	EUR	OCP CLO	3.396%	20.04.38	20'760'693	0.38
7'500'000	EUR	Fidelity Grand Harbour CLO I	7.116%	15.10.39	6'458'782	0.12	6'750'000	EUR	OCP CLO	7.226%	20.10.39	5'769'571	0.10
3'000'000	EUR	Harvest	7.836%	15.10.38	2'575'360	0.05	6'000'000	EUR	OCP CLO	7.826%	18.10.37	5'216'600	0.09
3'850'000	EUR	Harvest	7.356%	20.10.32	3'310'484	0.06	5'650'000	EUR	OCP CLO	7.986%	20.10.37	4'971'358	0.09
1'850'000	EUR	Harvest	8.980%	25.10.34	1'626'708	0.03	8'900'000	EUR	OzIme	3.238%	27.04.38	7'834'508	0.14
8'800'000	EUR	HayFin Emerald CLO I	7.856%	17.04.34	7'561'942	0.14	1'600'000	EUR	OzIme	8.038%	27.04.38	1'395'971	0.03
2'400'000	EUR	HayFin Emerald CLO I	9.936%	17.04.34	2'026'705	0.04	2'500'000	EUR	Palmer Square European Loan Funding	7.784%	15.05.34	2'214'632	0.04
7'000'000	EUR	HayFin Emerald CLO II	8.276%	27.05.34	6'012'809	0.11	1'500'000	EUR	Penta CLO 19	7.866%	15.07.38	1'317'570	0.02
9'500'000	EUR	Henley Funding	3.296%	15.01.38	8'356'386	0.15	4'900'000	EUR	Penta CLO 2	7.116%	15.04.38	4'272'871	0.08
3'000'000	EUR	Henley Funding	7.916%	15.01.38	2'618'861	0.05	4'000'000	EUR	Penta CLO 6	8.100%	25.07.34	3'481'559	0.06
5'000'000	EUR	Henley Funding	7.530%	25.03.38	4'363'610	0.08	2'000'000	EUR	Providus CLO VII	7.513%	15.07.38	1'756'407	0.03
4'200'000	EUR	ICG Euro CLO 2024-1	8.524%	15.02.37	3'409'187	0.06	13'000'000	EUR	Providus CLO X	7.499%	18.02.38	11'308'919	0.21
3'300'000	EUR	Invesco Euro CLO V	7.826%	15.01.34	2'318'458	0.04	12'000'000	EUR	Rockfield Park CLO	7.966%	16.07.34	10'512'590	0.19
7'000'000	EUR	Invesco Euro CLO VI	8.006%	15.07.34	5'748'931	0.10	16'100'000	EUR	RRME 1X	7.009%	15.10.40	13'994'921	0.25
7'000'000	EUR	Invesco Euro CLO VII	8.256%	15.01.35	5'790'193	0.11	11'500'000	EUR	RRME 21X	3.316%	15.10.39	10'115'959	0.18
							4'250'000	EUR	RRME 24X	3.176%	15.04.40	3'736'993	0.07
							4'500'000	EUR	RRME 24X	6.516%	15.04.40	3'914'144	0.07
							10'150'000	EUR	RRME 25X	3.186%	15.04.38	8'917'841	0.16
							1'500'000	EUR	RRME 25X	7.216%	15.04.38	1'309'053	0.02
							7'600'000	EUR	RRME 26X	7.416%	15.07.38	6'632'079	0.12
							10'500'000	EUR	RRME 27X	7.416%	15.07.40	9'264'497	0.17

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
11'000'000	EUR	RRME 28X	1.000%	15.04.39	9'660'241	0.18					
12'500'000	EUR	RRME 7X	7.766%	15.10.38	10'873'402	0.20					
6'000'000	EUR	RRME 8X	7.766%	15.07.40	5'219'249	0.09					
12'500'000	EUR	RRME 9X	7.766%	15.07.40	10'978'585	0.20					
3'370'000	EUR	Sculptor European CLO V	7.522%	15.10.39	2'901'983	0.05					
7'000'000	EUR	Texas Debt Capital Euro	7.166%	16.04.39	6'001'375	0.11					
2'000'000	EUR	Tikeh 10X E	8.976%	20.04.38	1'745'102	0.03					
13'000'000	EUR	Tikeh 11X ER	7.566%	15.01.38	11'064'718	0.20					
7'000'000	EUR	Tikeh 12X E	7.986%	20.10.38	6'132'899	0.11					
4'200'000	EUR	Voya Euro CLO I	8.186%	15.10.37	3'618'677	0.07					
10'250'000	EUR	Voya Euro CLO II	8.036%	15.07.35	8'814'624	0.16					
7'850'000	EUR	Voya Euro CLO III	1.000%	16.03.38	6'893'899	0.13					
4'300'000	EUR	Voya Euro CLO III	7.106%	15.04.33	3'775'901	0.07					
3'950'000	EUR	Voya Euro CLO III	9.916%	15.04.33	3'467'224	0.06					
10'110'000	EUR	Voya Euro CLO IV	8.176%	15.10.34	8'787'470	0.16					
Total - Irland					679'884'011	12.34					
Italien											
1'267'493	EUR	Autoflor 2	5.317%	24.12.44	1'117'708	0.02					
28'450'000	EUR	Miltonia Mortgage Finance	4.038%	28.04.62	24'815'588	0.45					
Total - Italien					25'933'296	0.47					
Kaiman-Inseln											
5'000'000	USD	HPS Loan Management	5.038%	20.10.37	3'729'068	0.07					
4'900'000	USD	HPS Loan Management	9.368%	20.10.37	3'585'189	0.07					
Total - Kaiman-Inseln					7'314'257	0.14					
Luxemburg											
321'574	EUR	SC Germany Consumer	7.268%	14.11.34	283'796	0.01					
1'761'778	EUR	SC Germany Consumer	4.768%	14.11.35	1'554'393	0.03					
Total - Luxemburg					1'838'189	0.04					
Niederlande											
1'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2019	7.657%	22.07.32	824'425	0.01					
3'700'000	EUR	DPF	5.838%	28.04.64	3'333'288	0.06					
Total - Niederlande					4'157'713	0.07					
Vereinigtes Königreich											
2'685'000	GBP	Mortimer BTL	5.614%	23.06.53	2'690'641	0.05					
4'060'000	GBP	Strab 2022	4.984%	20.01.54	4'064'454	0.07					
500'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	9.229%	15.07.55	505'432	0.01					
Total - Vereinigtes Königreich					7'260'527	0.13					
Total - Mortgage backed securities					726'387'993	13.19					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					5'154'068'745	93.73					
Nicht notierte Wertpapiere											
Aktien											
Frankreich											
86'319	EUR	LuxCo 3			758'057	0.01					
Total - Frankreich					758'057	0.01					
Total - Aktien					758'057	0.01					
Obligationen											
Irland											
941'799	GBP	Syon Securities	7.975%	17.12.27	942'738	0.02					
5'336'862	GBP	Syon Securities	10.225%	17.12.27	5'348'011	0.10					
Total - Irland					6'290'749	0.12					
Total - Obligationen					6'290'749	0.12					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)			
Mortgage backed securities														
Bermuda														
13'500'000	USD	Tikehau US CLO 2025-1X	4.888%	25.02.38	10'055'194	0.18	8'500'000	USD	Neuberger Berman	10.168%	18.10.38	6'053'324	0.11	
3'500'000	USD	Tikehau US CLO 2025-1X	6.768%	25.02.38	2'617'109	0.05	9'500'000	USD	Oak Hill Credit Partners	1.000%	20.04.39	6'930'414	0.13	
Total - Bermuda					12'672'303	0.23								
Irland														
500'000	EUR	Aurium CLO III	6.916%	16.04.30	441'430	0.01	3'750'000	USD	OAKCL	9.269%	22.10.37	2'739'431	0.05	
1'850'000	EUR	Contego CLO X	9.074%	15.05.38	1'630'817	0.03	5'000'000	USD	OAKCL	8.322%	15.04.38	3'504'028	0.06	
Total - Irland					2'072'247	0.04	14'500'000	USD	PIPK	1.000%	20.04.39	10'785'086	0.20	
Jersey														
4'500'000	USD	Aimco	8.668%	20.10.37	3'342'794	0.06	10'325'000	USD	PIPK	1.000%	20.04.39	7'679'725	0.14	
9'250'000	USD	Golub Capital Partners	9.468%	25.10.37	6'381'867	0.12	5'500'000	USD	PIPK	9.668%	25.07.37	3'875'049	0.07	
7'300'000	USD	Ocean Trails CLO 2024 15X	4.932%	15.01.39	5'443'517	0.10	20'000'000	USD	STCP CLO 2025 VII A1	5.015%	28.08.38	14'929'589	0.27	
5'500'000	USD	OCP CLO	5.031%	16.10.37	4'102'697	0.07	2'700'000	USD	STCP CLO 2025 VII E	9.168%	28.08.38	1'938'181	0.04	
8'000'000	USD	OCP CLO	9.071%	16.10.37	5'809'546	0.11	5'000'000	USD	Symphony CLO 2025 XXXXVII	8.268%	20.04.38	3'587'289	0.07	
5'250'000	USD	PIPK	10.418%	25.07.37	3'684'649	0.07	Total - Kaiman-Inseln					144'495'827	2.62	
10'500'000	USD	Symphony CLO 2022 XXXIII	4.928%	24.01.38	7'826'099	0.14	Spanien							
Total - Jersey					36'591'169	0.67	6'995'793	EUR	BBVA Bancomer	5.174%	21.08.38	6'241'851	0.11	
Kaiman-Inseln														
4'400'000	USD	Bally	9.118%	25.10.37	3'243'743	0.06	7'500'000	EUR	Caixabank Consumo	6.773%	23.04.38	6'603'184	0.12	
4'000'000	USD	Bally	4.988%	20.01.38	2'981'349	0.05	Total - Spanien					12'845'035	0.23	
7'300'000	USD	Bally	8.818%	25.07.38	5'209'400	0.09	Total - Mortgage backed securities						208'676'581	3.79
13'750'000	USD	Bardot	9.869%	22.10.32	9'381'618	0.17	Total - Nicht notierte Wertpapiere						215'725'387	3.92
3'000'000	USD	Golden Tree	4.998%	20.10.37	2'236'468	0.04	Total - Anlagen						5'369'794'132	97.65
7'000'000	USD	Golden Tree	8.918%	20.10.37	5'135'013	0.09								
8'000'000	USD	Golub Capital Partners	1.000%	20.04.39	5'950'392	0.11								
4'000'000	USD	Golub Capital Partners	4.242%	20.04.39	2'975'196	0.05								
7'150'000	USD	Golub Capital Partners	9.568%	25.07.37	5'080'645	0.09								
6'000'000	USD	Menlo CLO I	1.000%	20.03.39	4'462'794	0.08								
8'000'000	USD	Menlo CLO II	9.918%	20.04.38	5'978'442	0.11								
39'950'000	USD	Neuberger Berman	5.028%	18.10.38	29'838'651	0.54								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	56'897'290	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		59'171'914
	Bankguthaben		116'106
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		105'806
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		779'584
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		376'922
	2.i Sonstige Aktiva		7'869
	Total Aktiva		60'558'201
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		71'402
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		167'519
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		100'000
	11.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		317'258
	5 Service Fee		5'265
	4 „Taxe d'abonnement“		1'472
	3.a Management Fee		21'353
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		629
	Total Passiva		684'898
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		59'873'303
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		53'857'407
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'377'880
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		745'204
	Devisentermingeschäften		-295'435
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		353'660
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-243
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		61'331
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		2'242'397
	Anteilszeichnungen		14'448'922
	Anteilsrücknahmen		-10'241'484
	13 Ausbezahlte Dividende		-433'939
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		59'873'303
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		24'820
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'501'701
	2.d Nettodividenden		25'743
	Total Erträge		1'552'264
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		131'499
	4 „Taxe d'abonnement“		4'461
	5 Service Fee		24'160
	9 Sonstige Aufwendungen		14'264
	Total Aufwendungen		174'384
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'377'880

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien											
Vereinigtes Königreich											
6'900	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred		915'789	1.53						
Total - Vereinigtes Königreich				915'789	1.53						
Total - Aktien											
Obligationen											
Belgien											
200'000	EUR	Ageas	5.875% 31.12.99	178'528	0.30						
200'000	EUR	Belfius Bank	6.125% 31.12.99	184'216	0.31						
200'000	EUR	KBC Group	6.000% 31.12.99	183'299	0.31						
200'000	EUR	KBC Group	6.250% 31.12.99	187'355	0.31						
Total - Belgien				733'398	1.23						
Bermuda											
200'000	USD	Hiscox	7.000% 11.06.36	160'504	0.27						
Total - Bermuda				160'504	0.27						
Dänemark											
200'000	EUR	Jyske Bank	5.125% 01.05.35	185'898	0.31						
400'000	EUR	Jyske Bank	3.875% 04.03.37	353'259	0.59						
Total - Dänemark				539'157	0.90						
Deutschland											
200'000	EUR	Commerzbank	4.125% 20.02.37	178'954	0.30						
100'000	EUR	Commerzbank	6.500% 06.12.32	92'641	0.15						
200'000	EUR	Deutsche Bank	7.375% 31.12.99	191'997	0.32						
200'000	EUR	Deutsche Bank	4.500% 12.07.35	184'774	0.31						
400'000	EUR	Deutsche Bank	8.125% 31.12.99	386'251	0.65						
Total - Deutschland				1'034'617	1.73						
Frankreich											
200'000	EUR	Axa	5.750% 31.12.99	183'837	0.31						
200'000	EUR	BNP Paribas	7.375% 31.12.99	193'742	0.32						
400'000	EUR	BNP Paribas	3.945% 18.02.37	354'200	0.59						
200'000	EUR	BPCE	4.000% 16.01.37	177'027	0.30						
200'000	EUR	BPCE	2.125% 13.10.46	158'444	0.26						
300'000	EUR	CNP Assurances	4.875% 16.07.54	280'826	0.47						
200'000	EUR	Credit Agricole	5.875% 31.12.99	183'233	0.31						
300'000	EUR	Iliad	4.250% 09.01.32	268'422	0.45						
200'000	EUR	La Mondiale	6.750% 31.12.99	189'053	0.32						
300'000	EUR	Scor	6.000% 31.12.99	276'244	0.46						
300'000	EUR	Société Générale	6.125% 31.12.99	273'050	0.46						
300'000	EUR	Valeo	4.625% 23.03.32	268'066	0.45						
300'000	GBP	Credit Agricole	5.375% 20.12.37	299'707	0.50						
200'000	USD	BNP Paribas	6.875% 31.12.99	149'555	0.25						
200'000	USD	Société Générale	7.125% 31.12.99	148'265	0.25						
200'000	USD	Société Générale	6.691% 10.01.34	163'524	0.27						
Total - Frankreich				3'567'195	5.97						
Irland											
400'000	EUR	Allied Irish Banks Group	6.000% 31.12.99	364'585	0.61						
400'000	EUR	Bank of Ireland	6.125% 31.12.99	365'235	0.61						
200'000	EUR	Bank of Ireland	6.375% 31.12.99	185'237	0.31						
100'000	EUR	Bank of Ireland	6.750% 01.03.33	93'498	0.16						
200'000	USD	Zurich Finance Ireland	5.500% 23.04.55	149'587	0.25						
Total - Irland				1'158'142	1.94						
Italien											
100'000	EUR	Duomo Bidco	5.310% 15.01.32	87'921	0.15						
250'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875% 31.12.99	232'962	0.39						
200'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875% 31.12.99	177'004	0.30						
400'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.184% 20.02.34	379'808	0.63						
200'000	EUR	Optics Bidco	4.750% 30.06.30	181'267	0.30						
200'000	EUR	Unicredit	6.500% 31.12.99	188'984	0.32						
400'000	EUR	Unicredit	5.800% 31.12.99	348'830	0.58						
400'000	EUR	Unicredit	4.175% 24.06.37	360'001	0.60						
400'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375% 31.12.99	373'070	0.62						
200'000	GBP	Intesa Sanpaolo	8.505% 20.09.32	236'454	0.39						
Total - Italien				2'566'301	4.28						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)			
Jersey						Norwegen								
300'000	GBP	AA Bond	7.375%	31.07.50	319'497	0.53	200'000	USD	DNB Bank	7.375%	31.12.99	156'491	0.26	
100'000	GBP	AA Bond	3.250%	31.07.50	96'307	0.16	Total - Norwegen							
200'000	GBP	CPUK Finance	4.500%	28.08.27	199'113	0.33	156'491 0.26							
200'000	GBP	CPUK Finance	5.940%	28.02.47	209'419	0.35	Österreich							
200'000	GBP	HSBC Bank	5.844%	29.11.49	212'023	0.35	200'000	EUR	Bawag Group	7.250%	31.12.99	188'985	0.32	
Total - Jersey						1'036'359	1.72	400'000	EUR	Erste Bank	7.000%	31.12.99	385'690	0.64
Kanada						Schweden								
200'000	USD	New Red Finance 144A	4.375%	15.01.28	148'294	0.25	200'000	USD	Swedbank	4.000%	31.12.99	141'950	0.24	
100'000	USD	New Red Finance 144A	6.125%	15.06.29	76'498	0.13	Total - Schweden							
Total - Kanada						224'792	0.38	141'950 0.24						
Luxemburg						Spanien								
5'810'000	EUR	EIB	2.875%	15.01.35	5'150'210	8.60	400'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	4.625%	11.12.36	363'373	0.61	
Total - Luxemburg						5'150'210	8.60	200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5.625%	31.12.99	177'015	0.30
Niederlande						Südafrika								
200'000	EUR	ABN Amro	6.375%	31.12.99	190'477	0.32	200'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000%	31.12.99	178'397	0.30	
400'000	EUR	Achmea	6.125%	31.12.99	366'162	0.61	200'000	EUR	Banco de Sabadell	6.500%	31.12.99	187'024	0.31	
200'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	177'082	0.30	200'000	EUR	Banco Santander	6.000%	31.12.99	183'029	0.31	
200'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	181'862	0.30	400'000	EUR	Banco Santander	3.625%	31.12.99	340'982	0.57	
400'000	EUR	ASR Nederland	6.500%	31.12.99	373'308	0.62	200'000	EUR	Banco Santander	5.750%	23.08.33	185'697	0.31	
100'000	EUR	Digital Dutch Finco	3.875%	13.09.33	88'871	0.15	200'000	EUR	Caixabank	5.875%	31.12.99	178'783	0.30	
300'000	EUR	Digital Dutch Finco	1.000%	15.01.32	230'331	0.38	200'000	EUR	Caixabank	7.500%	31.12.99	195'625	0.33	
200'000	EUR	Digital Intrepid Holding	0.625%	15.07.31	152'610	0.25	200'000	EUR	Caixabank	3.625%	31.12.99	173'325	0.29	
200'000	EUR	ING Groep	4.250%	26.08.35	180'958	0.30	400'000	EUR	EDP Servicios Financieros España	3.500%	21.07.31	359'348	0.60	
300'000	EUR	ING Groep	3.875%	20.08.37	264'663	0.44	300'000	EUR	Eroski	5.750%	15.05.31	276'236	0.46	
300'000	EUR	IPD	5.500%	15.06.31	250'967	0.42	200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	7.883%	15.11.34	173'765	0.29	
200'000	EUR	Koninklijke KPN	0.875%	14.12.32	150'518	0.25	Total - Spanien							
400'000	EUR	Koninklijke KPN	0.875%	15.11.33	292'507	0.49	2'972'599 4.98							
200'000	EUR	Rabobank	4.875%	31.12.99	179'953	0.30	Südafrika							
200'000	EUR	Stellantis	2.750%	01.04.32	164'562	0.27	100'000	GBP	Investec	9.125%	06.03.33	107'499	0.18	
200'000	USD	ING Groep	4.250%	31.12.99	134'520	0.22	200'000	GBP	Investec	10.500%	31.12.99	224'657	0.38	
200'000	USD	ING Groep	3.875%	31.12.99	145'487	0.24	Total - Südafrika							
Total - Niederlande						3'524'838	5.86	332'156 0.56						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
Vereinigte Staaten													
300'000	EUR	Belfius Bank	4.250%	01.02.33	265'225	0.44	100'000	USD	United Rentals	6.000%	15.12.29	76'353	0.13
100'000	EUR	Equinix	1.000%	15.03.33	74'807	0.12	400'000	USD	Verizon Communications	4.780%	15.02.35	296'368	0.49
400'000	EUR	Equinix	3.650%	03.09.33	352'109	0.59	200'000	USD	VoltaGrid	7.375%	01.11.30	155'414	0.26
400'000	EUR	Fidelity National Information Services	2.000%	21.05.30	336'171	0.56	Total - Vereinigte Staaten					12'478'861	20.84
500'000	EUR	IHG Finance	3.375%	10.09.30	444'282	0.74	Vereinigtes Königreich						
200'000	EUR	National Grid North America	3.150%	03.06.30	177'162	0.30	200'000	EUR	Barclays	6.125%	31.12.99	176'563	0.29
4'535'000	USD	Vereinigte Staaten	4.250%	15.08.35	3'457'417	5.77	400'000	EUR	National Grid Electricity Transmission	0.823%	07.07.32	304'201	0.51
750'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	15.11.35	559'937	0.94	100'000	EUR	PCC Global	8.250%	15.11.30	76'574	0.13
1'470'000	USD	Vereinigte Staaten	4.625%	15.02.35	1'153'631	1.93	200'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	3.375%	06.05.32	177'485	0.30
200'000	USD	Aecom	6.000%	01.08.33	152'061	0.25	100'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	3.500%	13.10.33	88'303	0.15
400'000	USD	BBVA Bancomer	8.125%	08.01.39	327'540	0.55	400'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	341'461	0.57
325'000	USD	Berry Global Escrow	5.650%	15.01.34	255'387	0.43	100'000	GBP	Aviva	6.125%	12.09.54	103'281	0.17
600'000	USD	Broadcom	3.137%	15.11.35	390'365	0.65	200'000	GBP	Aviva	6.875%	31.12.99	207'883	0.35
200'000	USD	Builders FirstSource	6.750%	15.05.35	155'423	0.26	200'000	GBP	Aviva	7.750%	31.12.99	214'107	0.36
350'000	USD	Clean Harbors	5.750%	15.10.33	266'845	0.45	200'000	GBP	Barclays	8.375%	31.12.99	216'064	0.36
300'000	USD	Dresdner Funding Trust	8.151%	30.06.31	245'336	0.41	400'000	GBP	Barclays	8.500%	31.12.99	430'442	0.72
350'000	USD	General Mills	4.950%	29.03.33	266'313	0.44	300'000	GBP	Bracken Midco	6.750%	01.11.27	300'251	0.50
400'000	USD	HCA	5.750%	01.03.35	315'114	0.53	400'000	GBP	BUPA Finance	4.000%	31.12.99	348'065	0.58
350'000	USD	K. Hovnanian Enterprises	8.375%	01.10.33	267'250	0.45	400'000	GBP	Coventry Building Society	8.750%	31.12.99	431'163	0.72
300'000	USD	Marriott Owner	4.750%	15.01.28	221'470	0.37	300'000	GBP	Deuce FinCo	7.000%	20.11.31	305'698	0.51
300'000	USD	Marvell Technology Group	5.450%	15.07.35	232'255	0.39	400'000	GBP	Direct Line	4.750%	31.12.99	399'393	0.67
600'000	USD	MSCI	3.250%	15.08.33	397'934	0.66	200'000	GBP	Edge Finco	8.125%	15.08.31	214'760	0.36
300'000	USD	Oracle	4.800%	26.09.32	218'079	0.36	300'000	GBP	Future	6.750%	10.07.30	282'498	0.47
375'000	USD	Quikrete Holdings	6.375%	01.03.32	289'910	0.48	200'000	GBP	Galaxy Bidco	8.125%	19.12.29	210'702	0.35
350'000	USD	Standard Industries	4.375%	15.07.30	251'294	0.42	200'000	GBP	Jerrold Finco	7.500%	15.06.31	207'115	0.35
150'000	USD	T - Mobile USA	5.750%	15.01.34	119'282	0.20	100'000	GBP	Jerrold Finco	7.875%	15.04.30	103'602	0.17
200'000	USD	T - Mobile USA	5.050%	15.07.33	153'439	0.26	400'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	390'212	0.65
300'000	USD	Teleflex	4.625%	15.11.27	221'969	0.37	200'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.875%	29.12.49	212'755	0.36
200'000	USD	Uber	4.500%	15.08.29	149'002	0.25	400'000	GBP	Lloyds Banking Group	2.707%	03.12.35	361'593	0.60
300'000	USD	United Rentals	6.125%	15.03.34	233'717	0.39	100'000	GBP	Maison Bidco	7.250%	30.04.32	100'279	0.17
							200'000	GBP	Nationwide Building Society	7.500%	31.12.99	209'693	0.35
							200'000	GBP	Nationwide Building Society	7.875%	31.12.99	212'821	0.36

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
200'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	201'755	0.34	250'000	EUR	Capital Four CLO X 10X E	7.529%	25.10.38	218'186	0.36
200'000	GBP	NatWest Group	7.625%	31.12.99	210'678	0.35	450'000	EUR	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund-R	7.284%	15.08.33	379'244	0.63
200'000	GBP	NatWest Group	4.500%	31.12.99	195'971	0.33	550'000	EUR	Harvest	8.980%	25.10.34	483'616	0.81
400'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	415'668	0.69	500'000	EUR	HayFin Emerald CLO II	8.276%	27.05.34	429'486	0.72
200'000	GBP	Pension Insurance	6.875%	15.11.34	210'535	0.35	500'000	EUR	Margay	6.716%	15.04.38	429'044	0.72
400'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.49	395'768	0.66	500'000	EUR	Margay	6.909%	15.07.37	427'795	0.71
100'000	GBP	Pinnacle Bidco	10.000%	11.10.28	105'471	0.18	1'000'000	EUR	Margay	3.351%	19.01.38	880'556	1.47
200'000	GBP	RAC Bond	5.250%	04.11.46	199'617	0.33	250'000	EUR	Margay	7.721%	19.01.38	218'770	0.37
400'000	GBP	Rothsay Life	5.000%	31.12.99	368'165	0.61	500'000	EUR	Margay	3.316%	15.01.38	440'032	0.73
200'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	206'637	0.35	500'000	EUR	North Westerly IX	8.016%	15.01.38	429'678	0.72
200'000	GBP	Rothsay Life	7.734%	16.05.33	222'411	0.37	549'893	EUR	North Westerly VII	2.824%	15.05.34	482'438	0.81
400'000	GBP	Royal London Mutual Insurance Society	10.125%	31.12.99	478'601	0.80	470'000	EUR	North Westerly VII	7.644%	15.05.34	395'252	0.66
200'000	GBP	Shawbrook	12.103%	31.12.99	215'576	0.36	500'000	EUR	North Westerly VIII	8.606%	15.07.37	441'554	0.74
100'000	GBP	Sherwood Financing	9.625%	15.12.29	100'542	0.17	500'000	EUR	North Westerly X	7.155%	25.04.38	436'991	0.73
300'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	5.125%	22.05.34	299'940	0.50	500'000	EUR	Penta CLO 19	7.866%	15.07.38	439'190	0.73
200'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	4.250%	15.01.30	185'169	0.31	700'000	EUR	Penta CLO 2	7.116%	15.04.38	610'410	1.02
200'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	144'612	0.24	Total - Irland					9'314'183	15.55
400'000	USD	HSBC Holdings	5.874%	18.11.35	312'507	0.52	Luxemburg						
200'000	USD	Lloyds Banking Group	6.625%	31.12.99	148'110	0.25	203'282	EUR	SC Germany Consumer	4.768%	14.11.35	179'353	0.30
200'000	USD	NatWest Group	8.125%	31.12.99	167'784	0.28	Total - Luxemburg					179'353	0.30
400'000	USD	Prudential	4.875%	31.12.99	272'270	0.45	Vereinigtes Königreich						
200'000	USD	Standard Chartered	4.300%	31.12.99	143'414	0.24	200'000	GBP	Caste	7.829%	25.05.55	203'764	0.34
Total - Vereinigtes Königreich					11'828'165	19.76	200'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	9.229%	15.07.55	202'173	0.34
Total - Obligationen					48'356'652	80.77	Total - Vereinigtes Königreich					405'937	0.68
Mortgage backed securities													
Irland													
1'000'000	EUR	Aurium CLO XIII	3.236%	15.04.38	881'052	1.47	Total - Mortgage backed securities					9'899'473	16.53
500'000	EUR	Capital Four CLO I 1X DR	5.316%	15.04.38	433'556	0.72	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					59'171'914	98.83
500'000	EUR	Capital Four CLO I 1X ER	7.016%	15.04.38	424'271	0.71	Total - Anlagen					59'171'914	98.83
500'000	EUR	Capital Four CLO III 3X E	8.076%	15.10.34	433'062	0.72							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Asset Backed Securities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	233'105'899	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		231'448'689
	Bankguthaben		10'727'185
	Forderungen aus Devisen		1'036
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		177'593
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		1'050'353
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'761'163
	Total Aktiva		245'166'019
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		41'748
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		10'600'751
	11.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		217'432
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'563
	5 Service Fee		51'868
	4 „Taxe d'abonnement“		4'570
	3.a Management Fee		80'491
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		371
	Total Passiva		11'002'794
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		234'163'225
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		229'819'324
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		4'465'845
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		106'881
	Devisentermingeschäften		156'076
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		155'858
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'025'230
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'674'131
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'185'299
	Anteilszeichnungen		52'935'822
	Anteilsrücknahmen		-48'497'312
	13 Ausbezahlte Dividende		-1'279'908
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		234'163'225
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		80'433
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		5'036'212
	Total Erträge		5'116'645
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		502'469
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		8'720
	4 „Taxe d'abonnement“		13'367
	5 Service Fee		105'777
	9 Sonstige Aufwendungen		20'467
	Total Aufwendungen		650'800
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		4'465'845

Vontobel Fund – TwentyFour Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-		
				wert in	mögens					wert in	mögens		
				EUR	(1)					EUR	(1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Mortgage backed securities													
Australien													
2'000'000	AUD	MA Money	5.097%	15.04.66	1'210'962	0.52	1'500'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	4.984%	15.08.38	1'492'043	0.64
4'788'015	AUD	Metro Finance	4.967%	15.10.31	2'900'083	1.24	1'700'000	EUR	CLONP 1X AR	3.524%	21.08.35	1'702'387	0.73
1'343'941	AUD	Triton Bond	4.800%	12.03.57	812'764	0.35	2'000'000	EUR	Corda	5.380%	23.01.39	1'998'560	0.85
Total - Australien					4'923'809	2.11	1'000'000	EUR	Dryden	5.716%	15.04.34	1'002'331	0.43
Deutschland													
500'000	EUR	SC Germany Consumer	3.168%	14.12.38	499'446	0.21	1'000'000	EUR	Dryden	4.279%	21.07.38	1'002'462	0.43
Total - Deutschland					499'446	0.21	1'500'000	EUR	Dryden	5.785%	20.12.37	1'510'225	0.64
Frankreich													
1'200'000	EUR	Autonomia	3.167%	25.04.46	1'203'218	0.51	2'200'000	EUR	Fidelity Grand Harbour CLO I	5.616%	15.10.34	2'205'557	0.94
1'578'764	EUR	BPCE	2.726%	31.10.57	1'584'526	0.68	4'000'000	EUR	Harvest	5.576%	15.10.38	4'011'387	1.70
1'361'682	EUR	BPCE	2.626%	31.10.58	1'364'302	0.58	1'000'000	EUR	Harvest	5.630%	25.10.34	997'596	0.43
2'500'000	EUR	Noria	3.110%	25.07.43	2'502'824	1.07	1'000'000	EUR	HayFin Emerald CLO VII	5.316%	15.04.34	994'830	0.42
1'000'000	EUR	Olympia Master Home Loans	2.626%	31.10.59	1'002'891	0.43	1'500'000	EUR	HayFin Emerald CLO XII	5.813%	25.10.38	1'503'276	0.64
Total - Frankreich					7'657'761	3.27	1'000'000	EUR	ICG Euro CLO 2023-1	5.526%	19.10.38	987'354	0.42
Irland													
2'000'000	EUR	Aqueduct European CLO 8 - 2025	5.171%	25.07.38	1'992'948	0.85	1'250'000	EUR	Invesco Euro CLO IX	4.326%	20.07.38	1'252'090	0.53
2'000'000	EUR	Avoca	5.313%	15.07.39	2'003'828	0.86	1'000'000	EUR	Margay	5.566%	15.01.38	1'001'185	0.43
1'500'000	EUR	Avondale Park	3.025%	20.09.34	1'499'987	0.64	3'500'000	EUR	North Westerly VI X	5.422%	20.11.38	3'457'943	1.47
1'000'000	EUR	Bastille	3.336%	15.01.39	1'004'158	0.43	1'800'000	EUR	North Westerly VIII	5.716%	15.07.37	1'804'304	0.77
2'000'000	EUR	Bilbao CLO IV	5.233%	20.07.38	2'002'456	0.86	1'000'000	EUR	North Westerly VIII	3.506%	15.07.37	1'002'505	0.43
1'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2019	5.077%	22.07.32	999'075	0.43	1'000'000	EUR	North Westerly X	3.315%	25.04.38	1'002'323	0.43
667'000	EUR	Bridepoint CLO 2 D	5.016%	15.04.35	668'752	0.29	1'500'000	EUR	OCP CLO	1.000%	18.04.39	1'500'000	0.64
1'600'000	EUR	Bushy Park CLO DAC	5.016%	15.04.36	1'583'528	0.68	1'400'000	EUR	OCP CLO	3.346%	20.10.37	1'404'719	0.60
1'000'000	EUR	Capital Four CLO I 1X CR	4.266%	15.04.38	999'972	0.43	1'500'000	EUR	OCP CLO	5.326%	20.07.36	1'492'125	0.64
2'000'000	EUR	Capital Four CLO I 1X DR	5.316%	15.04.38	1'974'740	0.84	2'000'000	EUR	OzIme	5.788%	27.04.38	2'005'123	0.86
1'500'000	EUR	Capital Four CLO IV 4X DRR	5.085%	15.04.38	1'500'000	0.64	1'324'603	EUR	Pembroke Property Finance	3.081%	01.06.43	1'326'056	0.57
Total - Irland					66'800'695	28.54	2'000'000	EUR	RRME 27X	3.346%	15.07.40	2'007'179	0.86
							1'000'000	EUR	RRME 28X	1.000%	15.04.39	1'000'000	0.43
							2'000'000	EUR	Tikeh 10X E	3.526%	20.04.38	2'006'857	0.86
							1'500'000	EUR	Tikeh 11X DR	5.216%	15.01.38	1'492'786	0.64
							2'500'000	EUR	Tikeh 13X A	3.206%	15.10.38	2'502'245	1.07
							1'500'000	EUR	Voya Euro CLO I	5.266%	15.10.37	1'489'313	0.64
							3'000'000	GBP	Aesir	4.959%	23.01.36	3'416'490	1.45

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Italien											
473'884	EUR	Autoflor 3	5.310%	25.12.46	0.21	1'000'000	EUR	Storm	2.384%	22.02.71	0.43
1'000'000	EUR	Autoflor 4	3.417%	24.12.44	0.43	2'800'000	EUR	Storm	2.444%	22.02.62	1.20
914'210	EUR	Golden Bar	5.635%	22.09.43	0.40	1'483'701	EUR	Vecht Residential	3.024%	22.05.58	0.64
610'735	EUR	Golden Bar	4.185%	22.09.43	0.26	Total - Niederlande					20'493'862
1'500'000	EUR	Golden Bar	3.285%	20.12.44	0.64						8.76
1'500'000	EUR	Italian Stella Loans	2.917%	25.06.40	0.64	Portugal					
2'000'000	EUR	MCC	2.761%	31.12.67	0.86	1'304'819	EUR	Gamma	2.934%	25.02.34	0.56
2'500'000	EUR	Miltonia Mortgage Finance	3.338%	28.04.62	1.07	717'650	EUR	Gamma	3.334%	25.02.34	0.31
2'000'000	EUR	Miltonia Mortgage Finance	3.538%	28.04.62	0.85	1'000'000	EUR	Vasco Finance	2.889%	27.10.43	0.43
Total - Italien					5.36	733'769	EUR	Vasco Finance	3.139%	27.10.42	0.31
						Total - Portugal					3'769'331
											1.61
Kaiman-Inseln						Spanien					
7'000'000	USD	Golub Capital Partners	4.918%	25.01.38	2.53	343'453	EUR	Autonoría	3.510%	31.01.39	0.15
2'000'000	USD	HPS Loan Management	5.038%	20.10.37	0.73	1'500'000	EUR	Autonoría	3.460%	30.04.43	0.64
Total - Kaiman-Inseln					3.26	2'469'104	EUR	BBVA Bancomer	3.224%	21.08.38	1.06
						896'926	EUR	Sabadell Consumer Finance Autos	3.194%	26.01.38	0.38
						Total - Spanien					5'230'032
											2.23
Luxemburg						Vereinigtes Königreich					
1'000'000	EUR	Bavarian Sky	2.481%	20.05.33	0.43	1'677'000	GBP	Braccan	5.229%	17.01.68	0.82
2'000'000	EUR	Ecarat	3.467%	25.05.34	0.86	1'000'000	GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation	5.129%	20.08.31	0.49
1'876'503	EUR	Golden Ray	2.899%	27.12.58	0.81	3'000'000	GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation	5.629%	20.08.31	1.46
1'685'372	EUR	Golden Ray	2.759%	27.12.57	0.72	2'000'000	GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation	6.329%	20.08.31	0.98
2'091'230	EUR	SC Germany Consumer	6.118%	15.09.37	0.94	1'000'000	GBP	Caste	6.829%	25.05.55	0.49
1'000'000	GBP	Driver UK Multi-Compartment	1.000%	25.09.33	0.49	2'554'982	GBP	Caste	5.282%	27.01.62	1.25
Total - Luxemburg					4.25	899'994	GBP	Caste	5.732%	27.01.62	0.44
						1'000'000	GBP	Chetwood Mortgage Funding	4.932%	27.07.58	0.49
Niederlande						1'458'095	GBP	ERF	4.314%	14.07.45	0.71
1'500'000	EUR	Candide Financing	1.000%	20.11.59	0.64	1'353'000	GBP	Finsbury Square	5.033%	16.12.67	0.66
950'380	EUR	Candide Financing	2.536%	20.05.57	0.41	1'850'000	GBP	Finsbury Square	5.183%	16.12.71	0.90
2'456'850	EUR	Delphinus	2.525%	31.12.99	1.05	3'000'000	GBP	Frontier Mortgage Funding	5.129%	20.12.66	1.46
1'000'000	EUR	Dominvest	3.066%	16.04.57	0.43	2'954'000	GBP	Goldman Sachs International	5.432%	27.08.58	1.44
1'300'000	EUR	DPF	4.438%	28.10.59	0.56						
1'500'000	EUR	Green Lion 2024-1	2.454%	23.10.60	0.64						
1'963'482	EUR	Jubilee	2.772%	17.03.62	0.84						
3'000'000	EUR	Jubilee	3.022%	17.03.62	1.28						
1'500'000	EUR	Jubilee	3.626%	17.07.59	0.64						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
2'100'000	GBP	Holmes Master Issuer 1 A1	4.285%	15.10.72	2'394'596	1.02	1'342'019	AUD	Panorama Auto Trust	4.667%	15.09.33	810'468	0.35
1'000'000	GBP	Holmes Master Issuer 1 A2	4.334%	15.10.72	1'141'553	0.49	4'000'000	AUD	Panorama Auto Trust	4.947%	15.09.33	2'417'348	1.03
2'000'000	GBP	Holmes Master Issuer 2 A1	4.234%	15.10.72	2'279'184	0.97	1'288'608	AUD	RESIMAC Bastille Trust	5.140%	06.03.56	781'696	0.33
1'500'000	GBP	Hops Hill No 5	4.729%	21.06.56	1'709'831	0.73	3'000'000	AUD	RESIMAC Bastille Trust	5.490%	06.03.56	1'826'311	0.78
1'500'000	GBP	Hops Hill No 5	5.179%	21.06.56	1'718'002	0.73	2'000'000	AUD	Triton Bond	0.950%	15.02.58	1'207'263	0.52
1'200'000	GBP	Pavillion Consumer	5.329%	25.01.36	1'364'294	0.58	1'968'190	AUD	Triton Bond	4.990%	11.02.56	1'194'587	0.51
1'719'000	GBP	Pier 2024	5.964%	21.09.61	1'991'508	0.85	Total - Australien					13'980'795	5.97
1'500'000	GBP	Pier 2026	4.501%	21.12.62	1'710'433	0.73							
1'000'000	GBP	Polaris 2024-1	5.433%	26.02.61	1'152'270	0.49	Bermuda						
1'100'000	GBP	Polaris 2025-3	5.132%	27.10.69	1'261'870	0.54	1'500'000	USD	Tikehau US CLO 2025-1X	4.888%	25.02.38	1'272'192	0.54
2'000'000	GBP	Strab 2022	4.734%	20.01.54	2'278'731	0.97	1'500'000	USD	Tikehau US CLO 2025-1X	6.768%	25.02.38	1'277'173	0.55
1'450'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	6.229%	20.01.67	1'680'215	0.72	Total - Bermuda					2'549'365	1.09
1'059'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	6.879%	20.04.65	1'239'995	0.53							
715'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	8.129%	20.04.65	845'075	0.36	Jersey						
1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	7.881%	12.02.54	1'144'386	0.49	2'000'000	USD	Golub Capital Partners	5.028%	25.10.37	1'697'801	0.73
2'000'000	GBP	Twin Bridges	5.094%	12.12.55	2'279'746	0.97	3'000'000	USD	Ocean Trails CLO 2024 15X	6.922%	15.01.39	2'508'360	1.07
942'600	GBP	White Rose Master	4.250%	16.04.73	1'075'035	0.46	2'000'000	USD	OCP CLO	5.031%	16.10.37	1'698'797	0.73
Total - Vereinigtes Königreich					54'448'027	23.22	Total - Jersey					5'904'958	2.53
Total - Mortgage backed securities					193'938'010	82.82							
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					193'938'010	82.82	Kaiman-Inseln						
Nicht notierte Wertpapiere							2'000'000	USD	Menlo CLO I	1.000%	20.03.39	1'693'910	0.72
Mortgage backed securities							5'000'000	USD	Neuberger Berman	5.028%	18.10.38	4'252'429	1.81
Australien							1'750'000	USD	Neuberger Berman	6.768%	18.10.38	1'488'315	0.64
4'700'000	AUD	FirstMac Mortgage Funding	5.440%	18.02.56	2'863'391	1.22	3'000'000	USD	PIPK	1.000%	20.04.39	2'540'865	1.09
3'000'000	AUD	La Trobe Capital Markets	4.862%	15.08.57	1'811'312	0.77	6'000'000	USD	STCP CLO 2025 VII A1	5.015%	28.08.38	5'100'042	2.17
1'770'000	AUD	La Trobe Capital Markets	5.512%	15.08.57	1'068'419	0.46	Total - Kaiman-Inseln					15'075'561	6.43
							Total - Mortgage backed securities					37'510'679	16.02
							Total - Nicht notierte Wertpapiere					37'510'679	16.02
							Total - Anlagen					231'448'689	98.84

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	174'930'405	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		178'576'906
	Bankguthaben		12'447'852
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		124'741
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		948'928
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		534'815
	11.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		546'450
	11.d Optionen zu Anschaffungskosten		448'318
	2.i Sonstige Aktiva		18'983
	Total Aktiva		193'646'993
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		1'715'553
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		279'940
	Verbindlichkeiten aus Devisen		2
	11.d Nicht realisierter Verlust aus Optionen		234'509
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		802
	5 Service Fee		14'840
	4 „Taxe d'abonnement“		8'991
	3.a Management Fee		154'001
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		370
	Total Passiva		2'409'008
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		191'237'985
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		174'601'759
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		527'832
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		3'956'748
	Termingeschäften		367'926
	Devisentermingeschäften		1'433'957
	Swaps		1'077
	Optionen		-69'075
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'611'777
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'655
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-3'301'508
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		1'000'968
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-21'763
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-573'795
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		7'931'489
	Anteilszeichnungen		28'275'546
	Anteilsrücknahmen		-19'570'809
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		191'237'985

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto	99'206
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	1'337'389
	2.d Nettodividenden	298'192
	Total Erträge	1'734'787
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	982'854
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	4'571
	4 „Taxe d'abonnement“	26'867
	Bankzinsen, netto	15'884
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	45'104
	5 Service Fee	89'508
	9 Sonstige Aufwendungen	42'167
	Total Aufwendungen	1'206'955
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	527'832

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-
				wert in	mögens					wert in	mögens
				EUR	(1)					EUR	(1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien											
Australien											
1'278	USD	Atlassian Corporation		81'321	0.04						
Total - Australien				81'321	0.04						
Dänemark											
44	DKK	AP Moller Maersk		91'281	0.05						
1'431	DKK	Coloplast		93'466	0.05						
2'917	DKK	Novo Nordisk		92'881	0.05						
Total - Dänemark				277'628	0.15						
Deutschland											
1'324	EUR	Allianz		506'033	0.26						
1'021	EUR	BMW		91'339	0.05						
6'717	EUR	Deutsche Telekom		228'983	0.12						
1'562	EUR	Mercedes-Benz Group		92'158	0.05						
2'270	EUR	SAP		388'079	0.20						
1'875	EUR	Siemens		463'875	0.24						
Total - Deutschland				1'770'467	0.92						
Frankreich											
539	EUR	Air Liquide		96'071	0.05						
987	EUR	Biomerieux		98'700	0.05						
980	EUR	BNP Paribas		93'590	0.05						
1'876	EUR	Bouygues		98'828	0.05						
5'054	EUR	Credit Agricole		94'939	0.05						
5'703	EUR	Dassault Systemes		105'791	0.06						
43	EUR	Hermes International		88'107	0.05						
4'058	EUR	Sanofi		333'568	0.17						
1'649	EUR	Schneider Electric		456'278	0.24						
15'229	EUR	TotalEnergies		1'024'607	0.54						
Total - Frankreich				2'490'479	1.31						
Irland											
3'203	GBP	Experian		101'611	0.05						
1'402	USD	Accenture 'A'		247'841	0.13						
817	USD	Eaton Corporation Public		260'122	0.14						
3'604	USD	Medtronic Holdings		298'100	0.16						
601	USD	Trane Technologies		235'330	0.12						
Total - Irland				1'143'004	0.60						
Italien											
450	EUR	Ferrari		144'630	0.08						
Total - Italien				144'630	0.08						
Japan											
600	JPY	Fast Retailing		224'687	0.12						
10'100	JPY	Hitachi		286'338	0.15						
10'000	JPY	Honda Motor		85'957	0.04						
600	JPY	Hoya		92'000	0.05						
1'000	JPY	Keyence		358'366	0.19						
18'100	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group		291'476	0.15						
1'900	JPY	Nintendo		92'713	0.05						
296'800	JPY	Nippon Telegraph & Telephone		246'828	0.13						
4'000	JPY	Nomura Research Institute		94'761	0.05						
4'300	JPY	Obic		97'973	0.05						
6'000	JPY	Oriental Land		91'658	0.05						
4'100	JPY	Recruit Holdings		152'713	0.08						
5'000	JPY	SoftBank		110'911	0.06						
5'300	JPY	Subaru		85'292	0.04						
8'900	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group		289'542	0.15						
15'400	JPY	Toyota Motor		319'551	0.17						
Total - Japan				2'920'766	1.53						
Kanada											
11'632	CAD	Brookfield		432'110	0.23						
24'752	CAD	Enbridge		1'113'941	0.58						
4'759	CAD	Royal Bank of Canada		674'027	0.35						
1'954	CAD	Shopify		199'817	0.10						
Total - Kanada				2'419'895	1.26						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Niederlande						1'382	USD	Apollo Global Management		122'433	0.06
99	EUR	Adyen		98'485	0.05	8'107	USD	Apple		1'813'930	0.95
294	EUR	ASML Holding		362'620	0.19	911	USD	Applied Materials		287'258	0.15
1'256	EUR	Exor		93'384	0.05	1'213	USD	Arista		137'152	0.07
4'451	EUR	Prosus		193'663	0.10	517	USD	Arthur J. Gallagher & Co		99'923	0.05
4'854	EUR	Universal Music		92'760	0.05	11'940	USD	AT&T		283'255	0.15
Total - Niederlande				840'912	0.44	466	USD	Autodesk		97'040	0.05
Norwegen						2'035	USD	Automatic Data Process		369'461	0.19
3'894	NOK	Equinor		97'623	0.05	6'580	USD	Bank of America		277'701	0.15
Total - Norwegen				97'623	0.05	1'534	USD	Blackstone Group		147'294	0.08
Schweiz						78	USD	Booking Holdings		280'062	0.15
6'014	CHF	ABB		475'680	0.25	4'200	USD	Bristol Myers Squibb		221'863	0.12
133	CHF	EMS-Chemie Holding		93'596	0.05	2'628	USD	Broadcom		711'254	0.37
7	CHF	Lindt & Spruengli PS		97'597	0.05	621	USD	Broadridge Financial Solutions		97'760	0.05
3'534	CHF	Novartis		507'905	0.27	1'576	USD	Brown & Brown		95'865	0.05
9'796	CHF	UBS Group AG		345'335	0.18	917	USD	Bunge		93'704	0.05
1'057	USD	Chubb		305'149	0.16	572	USD	Caterpillar		359'870	0.19
522	USD	Garmin		111'779	0.06	850	USD	CDW		88'290	0.05
Total - Schweiz				1'937'041	1.02	302	USD	Cencora		95'186	0.05
Spanien						2'742	USD	Centene		104'227	0.05
1'945	EUR	Amadeus IT Group		102'579	0.05	437	USD	Charter Communications		86'841	0.05
27'621	EUR	Iberdrola		553'801	0.29	5'377	USD	Chevron		850'519	0.44
5'020	EUR	Inditex		285'236	0.15	546	USD	Cintas		93'010	0.05
Total - Spanien				941'616	0.49	4'168	USD	Cisco Systems		280'502	0.15
Vereinigte Staaten						2'652	USD	Citigroup		247'500	0.13
1'915	USD	Abbott Laboratories		188'710	0.10	798	USD	CME Group		215'940	0.11
408	USD	Adobe		90'678	0.05	7'129	USD	Coca-Cola		492'455	0.26
1'270	USD	Advanced Micro Devices		215'352	0.11	1'156	USD	Colgate-Palmolive		97'066	0.05
343	USD	Alnylam Pharmaceuticals		96'715	0.05	14'918	USD	Comcast		391'176	0.20
6'572	USD	Alphabet 'A'		1'735'315	0.91	2'692	USD	Copart		86'845	0.05
5'982	USD	Amazon.com		1'063'962	0.56	111	USD	Costco Wholesale		95'026	0.05
924	USD	American Express		241'741	0.13	391	USD	CrowdStrike		123'185	0.06
1'247	USD	American Tower		202'633	0.11	1'435	USD	CVS Health		97'109	0.05
467	USD	Ametek		94'618	0.05	465	USD	Deere & Co		248'001	0.13
812	USD	Amgen		266'948	0.14	1'458	USD	Delta Air Lines		81'130	0.04
2'480	USD	Amphenol Corporation		306'791	0.16	673	USD	Doordash		100'588	0.05
858	USD	Analog Devices		258'548	0.14	669	USD	Dr Horton		90'879	0.05
						1'659	USD	Edison International		105'017	0.05
						1'409	USD	Edwards LifeSciences		103'190	0.05
						537	USD	Electronic Arts		91'222	0.05
						605	USD	Elevance Health		163'970	0.09
						499	USD	Eli Lilly & Co.		444'603	0.23
						290	USD	Equinix		239'295	0.13

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
8'502	USD	Exxon Mobil		1'098'124	0.57	1'681	USD	Oracle		207'011	0.11
2'328	USD	Fastenal		90'778	0.05	1'281	USD	Palo Alto Networks		161'571	0.08
2'305	USD	Fidelity National Information Services		99'486	0.05	511	USD	Parker-Hannifin		436'767	0.23
680	USD	Gartner		90'536	0.05	2'678	USD	PayPal Holdings		104'811	0.05
5'025	USD	Gen Digital		96'057	0.05	3'934	USD	Pfizer		92'128	0.05
2'232	USD	General Mills		85'503	0.04	6'998	USD	Pinterest		101'529	0.05
1'353	USD	General Motors		90'196	0.05	3'452	USD	Procter & Gamble		488'841	0.26
1'482	USD	Global Payments		95'972	0.05	2'747	USD	Prologis International Funding II		331'701	0.17
572	USD	Goldman Sachs Group		416'426	0.22	791	USD	Pultegroup		91'916	0.05
3'193	USD	Halliburton		97'356	0.05	412	USD	Resmed		89'421	0.05
1'241	USD	Home Depot		400'164	0.21	1'673	USD	Rollins		86'278	0.05
11'206	USD	HP Enterprise		180'234	0.09	895	USD	S&P Global		334'956	0.18
442	USD	Hubspot		99'020	0.05	606	USD	Salesforce.com		99'977	0.05
370	USD	Illinois Tool Works		91'076	0.05	2'171	USD	Schlumberger		94'401	0.05
444	USD	Insulet		92'737	0.05	2'369	USD	ServiceNow		216'715	0.11
4'486	USD	Intel		173'292	0.09	1'127	USD	Sherwin-Williams		346'099	0.18
270	USD	Intuit		93'536	0.05	287	USD	Snap-On		93'638	0.05
668	USD	Intuitive Surgical		284'869	0.15	844	USD	Stryker		276'968	0.14
2'688	USD	Johnson & Johnson		565'579	0.30	1'470	USD	Synchrony Financial		86'044	0.04
1'754	USD	JPMorgan Chase & Co		446'113	0.23	1'124	USD	T. Rowe Price Group		90'086	0.05
2'058	USD	KKR & Co		152'829	0.08	969	USD	Target		93'387	0.05
147	USD	KLA Tencor		189'810	0.10	1'608	USD	Tesla		548'180	0.29
4'362	USD	Kraft Heinz		90'920	0.05	1'143	USD	Texas Instruments		205'337	0.11
1'597	USD	Kroger		92'301	0.05	4'181	USD	The Trade Desk 'A'		84'349	0.04
1'361	USD	Lam Research		269'606	0.14	3'393	USD	TJX Companies		464'565	0.24
909	USD	Lennar		88'044	0.05	4'149	USD	Toast		95'968	0.05
1'147	USD	Linde		493'578	0.26	3'025	USD	Uber		193'229	0.10
532	USD	Marathon Petroleum		89'309	0.05	933	USD	United Airlines		83'999	0.04
1'429	USD	Marsh & McLennan		226'011	0.12	915	USD	United Parcel Service		89'865	0.05
1'613	USD	Marvell Technology Group		111'600	0.06	619	USD	Veeva Systems 'A'		95'422	0.05
893	USD	Mastercard		391'182	0.20	1'171	USD	Veralto		96'630	0.05
1'478	USD	McDonald's		426'939	0.22	1'191	USD	Verisk Analytics		209'381	0.11
2'705	USD	Merck & Co		283'673	0.15	7'310	USD	Verizon Communications		310'429	0.16
1'394	USD	MetLife		85'090	0.04	234	USD	Vertex Pharmaceuticals		98'465	0.05
4'840	USD	Microsoft		1'609'944	0.84	331	USD	Visa		89'749	0.05
1'355	USD	Monster Beverage		97'892	0.05	4'081	USD	Walmart		442'249	0.23
569	USD	Moody's		230'159	0.12	2'843	USD	Walt Disney		255'333	0.13
4'773	USD	Netflix		389'052	0.20	1'990	USD	Waste Management		405'921	0.21
4'437	USD	NextEra Energy		352'382	0.18	4'108	USD	Wells Fargo & Co		283'388	0.15
13'521	USD	Nvidia		2'029'123	1.06						
13	USD	NVR		82'774	0.04						
1'486	USD	Omnicom Group		107'344	0.06						
1'301	USD	Oneok		91'203	0.05						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
747	USD	Workday 'A'		84'627	0.04						
91	USD	WW Grainger		88'228	0.05						
607	USD	Zscaler		75'568	0.04						
Total - Vereinigte Staaten				36'263'554	18.97						
Vereinigtes Königreich											
2'413	GBP	3i		91'277	0.05						
1'75'675	GBP	BP		955'486	0.50						
3'855	GBP	Compass Group		99'996	0.05						
30'798	GBP	HSBC Holdings		488'726	0.26						
12'099	GBP	RELX		355'997	0.19						
29'475	GBP	Shell		1'031'554	0.54						
8'759	GBP	Unilever		545'266	0.29						
Total - Vereinigtes Königreich				3'568'302	1.88						
Total - Aktien				54'897'238	28.74						
Obligationen											
Belgien											
400'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875% 28.04.30	370'200	0.19						
150'000	EUR	Lonza Finance International	3.875% 25.05.33	155'678	0.08						
250'000	EUR	Lonza Finance International	3.875% 24.04.36	254'735	0.13						
Total - Belgien				780'613	0.40						
Dänemark											
110'000	EUR	Orsted	3.250% 13.09.31	110'319	0.06						
Total - Dänemark				110'319	0.06						
Deutschland											
147'816	EUR	Accentro Real Estate	5.625% 30.12.34	44'363	0.02						
Total - Deutschland				44'363	0.02						
Finnland											
500'000	EUR	Stora Enso	0.625% 02.12.30	452'700	0.24						
200'000	EUR	Stora Enso	2.500% 07.06.27	200'062	0.10						
Total - Finnland				652'762	0.34						
Frankreich											
1'600'000	EUR	Frankreich	0.010% 25.05.32	1'353'280	0.71						
3'700'000	EUR	Frankreich	1.250% 25.05.34	3'225'142	1.69						
6'300'000	EUR	Frankreich	3.000% 25.05.33	6'350'526	3.32						
500'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.125% 14.09.27	505'470	0.26						
700'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.750% 15.03.29	678'587	0.35						
300'000	EUR	Cofiroute	1.000% 19.05.31	272'268	0.14						
300'000	EUR	Credit Agricole	4.375% 27.11.33	317'073	0.17						
400'000	EUR	Electricite de France	2.000% 09.12.49	247'516	0.13						
300'000	EUR	Elis	3.750% 21.03.30	307'251	0.16						
300'000	EUR	Engie	4.000% 11.01.35	312'378	0.16						
100'000	EUR	Klepierre	1.625% 13.12.32	90'051	0.05						
300'000	EUR	Klepierre	3.875% 23.09.33	309'420	0.16						
200'000	EUR	Terega	0.625% 27.02.28	192'338	0.10						
600'000	USD	Electricite de France	4.500% 04.12.69	375'489	0.20						
245'000	USD	Orange	5.375% 13.01.42	206'597	0.11						
Total - Frankreich				14'743'386	7.71						
Griechenland											
300'000	EUR	National Bank of Greece	3.500% 19.11.30	305'919	0.16						
Total - Griechenland				305'919	0.16						
Italien											
7'400'000	EUR	Italien	0.000% 13.11.26	7'294'624	3.80						
2'300'000	EUR	Italien	0.500% 15.07.28	2'212'807	1.16						
700'000	EUR	Italien	1.350% 01.04.30	671'629	0.35						
700'000	EUR	Italien	0.950% 01.08.30	656'075	0.34						
885'000	EUR	Italien	0.950% 01.06.32	794'500	0.42						
3'400'000	EUR	Italien	2.100% 26.08.27	3'400'204	1.78						
306'000	EUR	Autostrade	4.625% 28.02.36	323'886	0.17						
276'000	EUR	Autostrade	2.000% 04.12.28	271'109	0.14						
679'000	EUR	Autostrade	1.500% 25.01.30	643'991	0.34						
275'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.750% 04.07.29	266'951	0.14						
362'000	EUR	Mediobanca	4.625% 07.02.29	374'869	0.20						
200'000	EUR	Mediobanca	1.000% 08.09.27	195'680	0.10						
256'000	EUR	Mediobanca	0.750% 15.07.27	249'953	0.13						
315'000	EUR	Snam	0.750% 17.06.30	290'134	0.15						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
300'000	EUR	Unicredit	4.600%	14.02.30	316'176	0.17					
305'000	EUR	Unicredit	5.850%	15.11.27	312'189	0.16					
166'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250%	23.09.30	169'694	0.09					
Total - Italien					18'444'471	9.64					
Luxemburg											
100'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.213%	12.02.36	79'451	0.04					
161'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.553%	13.09.29	164'948	0.09					
1'053'000	EUR	DH Europe Finance	1.350%	18.09.39	789'813	0.41					
100'000	EUR	Holcim Finance	0.500%	23.04.31	88'005	0.05					
285'000	EUR	Holcim Finance	2.250%	26.05.28	282'937	0.15					
657'000	EUR	Prologis International Funding II	0.875%	09.07.29	619'262	0.32					
220'000	EUR	Prologis International Funding II	3.125%	01.06.31	220'669	0.12					
200'000	EUR	SES	2.000%	02.07.28	194'270	0.10					
170'000	EUR	SES	3.500%	14.01.29	170'320	0.09					
Total - Luxemburg					2'609'675	1.37					
Mexiko											
2'000'000	EUR	Mexiko	1.350%	18.09.27	1'964'040	1.03					
Total - Mexiko					1'964'040	1.03					
Niederlande											
315'000	EUR	CRH Funding	1.625%	05.05.30	301'348	0.16					
315'000	EUR	Enel Finance International	1.125%	17.10.34	259'629	0.14					
430'000	EUR	Enel Finance International	0.750%	17.06.30	393'588	0.21					
200'000	EUR	Koninklijke KPN	3.875%	16.02.36	203'502	0.11					
200'000	USD	Enel Finance International 144A	4.750%	25.05.47	149'572	0.08					
200'000	USD	Enel Finance International 144A	3.500%	06.04.28	167'741	0.09					
255'000	USD	Enel Finance International 144A	2.500%	12.07.31	197'048	0.10					
Total - Niederlande					1'672'428	0.89					
Schweiz											
302'000	EUR	UBS Group AG	FRN	24.06.27	300'783	0.16					
380'000	EUR	UBS Group AG	0.650%	14.01.28	374'106	0.20					
200'000	GBP	UBS Group AG	7.000%	30.09.27	231'197	0.12					
200'000	USD	UBS Group AG	5.959%	12.01.34	181'970	0.10					
Total - Schweiz					1'088'056	0.58					
Spanien											
1'340'000	EUR	Spanien	0.700%	30.04.32	1'198'040	0.63					
4'600'000	EUR	Spanien	3.450%	31.10.34	4'790'348	2.50					
400'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	385'616	0.20					
300'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	311'928	0.16					
300'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.375%	20.09.27	304'716	0.16					
300'000	EUR	Caixabank	5.000%	19.07.29	315'615	0.17					
400'000	EUR	Caixabank	0.750%	26.05.28	391'444	0.20					
400'000	EUR	Cellnex Finance	2.000%	15.02.33	363'816	0.19					
300'000	EUR	EI Corte Inglés	4.250%	26.06.31	315'636	0.17					
Total - Spanien					8'377'159	4.38					
Vereinigte Staaten											
444'000	EUR	American International Group	1.875%	21.06.27	440'253	0.23					
651'000	EUR	Bank of America	1.381%	09.05.30	622'284	0.33					
151'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.828%	07.06.32	155'507	0.08					
340'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	313'606	0.16					
245'000	EUR	Equinix	0.250%	15.03.27	239'439	0.13					
330'000	EUR	Equinix	1.000%	15.03.33	280'625	0.15					
200'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.000%	03.12.28	190'388	0.10					
746'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	735'989	0.38					
752'000	EUR	Fiserv	1.125%	01.07.27	736'336	0.39					
190'000	EUR	Ford Motor Credit	4.867%	03.08.27	195'292	0.10					
193'000	EUR	General Electric	2.125%	17.05.37	168'522	0.09					
302'000	EUR	Morgan Stanley	0.495%	26.10.29	284'508	0.15					
200'000	EUR	Prologis Euro Finance	4.250%	31.01.43	199'060	0.10					
369'000	EUR	Prologis Euro Finance	3.875%	31.01.30	383'048	0.20					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
107'000	EUR	Prologis Euro Finance	1.000%	06.02.35	86'408	0.05	440'000	EUR	Barclays	4.506%	31.01.33	464'262	0.24
420'000	USD	Vereinigte Staaten	6.125%	15.08.29	386'694	0.20	495'000	EUR	Barclays	1.106%	12.05.32	443'599	0.23
1'200'000	USD	Vereinigte Staaten	3.375%	15.11.48	833'563	0.44	334'000	EUR	Easy Jet	3.750%	20.03.31	343'542	0.18
1'700'000	USD	Vereinigte Staaten	0.625%	15.08.30	1'271'038	0.66	650'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	14.03.36	572'033	0.30
1'700'000	USD	Vereinigte Staaten	0.625%	15.05.30	1'280'712	0.67	300'000	EUR	Manchester Airport Group	4.000%	19.03.35	306'915	0.16
13'400'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	15.02.34	11'499'928	6.00	911'000	EUR	NatWest Group	0.780%	26.02.30	856'959	0.45
545'800	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	28.02.30	471'477	0.25	460'000	EUR	NatWest Group	3.575%	12.09.32	468'473	0.24
1'400'000	USD	Vereinigte Staaten	3.125%	15.05.48	934'324	0.49	775'000	EUR	Standard Chartered	1.625%	03.10.27	771'675	0.40
2'500'000	USD	Vereinigte Staaten	1.875%	28.02.29	2'026'489	1.06	318'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375%	27.07.29	294'191	0.15
3'100'800	USD	Vereinigte Staaten	4.875%	31.10.30	2'779'709	1.45	788'000	EUR	York Build	0.500%	01.07.28	752'445	0.39
1'300'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000%	15.08.48	846'082	0.44	860'000	GBP	Vereinigtes Königreich	4.375%	07.03.30	1'004'527	0.53
960'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000%	15.02.49	621'813	0.33	900'000	GBP	Vereinigtes Königreich	0.875%	31.01.46	500'030	0.26
2'500'000	USD	Vereinigte Staaten	2.375%	31.03.29	2'054'445	1.07	1'722'000	GBP	Vereinigtes Königreich	0.875%	22.10.29	1'784'288	0.93
1'600'000	USD	Vereinigte Staaten	6.250%	15.05.30	1'500'963	0.78	860'000	GBP	Vereinigtes Königreich	3.500%	22.01.45	810'200	0.42
1'109'700	USD	Vereinigte Staaten	5.250%	15.11.28	984'693	0.51	700'000	GBP	Vereinigtes Königreich	1.500%	22.07.26	790'904	0.41
2'300'000	USD	Vereinigte Staaten	3.500%	30.04.30	1'949'975	1.02	100'000	GBP	Banco Santander	5.250%	16.02.29	118'244	0.06
1'570'000	USD	Vereinigte Staaten	3.625%	31.03.30	1'337'718	0.70	400'000	GBP	Heathrow Funding	6.000%	05.03.32	474'646	0.25
610'000	USD	Vereinigte Staaten	2.875%	15.05.49	384'939	0.20	100'000	GBP	HSBC Holdings	2.625%	16.08.28	109'961	0.06
89'000	USD	Citigroup	3.400%	01.05.26	75'319	0.04	88'000	GBP	Legal & General Finance EMTN	5.875%	05.04.33	106'908	0.06
118'000	USD	Equinix	1.550%	15.03.28	95'261	0.05							
222'000	USD	Home Depot	2.950%	15.06.29	183'182	0.10	Total - Vereinigtes Königreich					11'820'586	6.16
157'000	USD	Kimberly Clark	2.875%	07.02.50	91'312	0.05	Total - Obligationen					115'478'988	60.36
235'000	USD	Omnicom Group	2.450%	30.04.30	185'413	0.10	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					170'376'226	89.10
195'000	USD	PayPal Holdings	2.850%	01.10.29	159'293	0.08							
219'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6.875%	15.07.33	192'461	0.10							
186'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.31	152'160	0.08							
182'000	USD	Toyota Motor Credit	1.150%	13.08.27	148'896	0.08							
9'460'936	USD	United States Treasury Inflation	0.125%	15.01.31	7'630'179	3.98							
9'100'152	USD	United States Treasury Inflation	0.125%	15.07.30	7'418'843	3.87							
246'000	USD	Vmware	1.400%	15.08.26	205'897	0.11							
155'000	USD	Western Union Company	1.350%	15.03.26	131'168	0.07							
		Total - Vereinigte Staaten			52'865'211	27.62							
		Vereinigtes Königreich											
360'000	EUR	Anglo American Capital	4.750%	21.09.32	386'482	0.20							
250'000	EUR	Banco Santander	3.530%	25.08.28	253'255	0.13							
210'000	EUR	Barclays	0.877%	28.01.28	207'047	0.11							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Investmentfonds					
Luxemburg					
62'200	USD	Vontobel Fund – Commodity I USD (2)		7'813'902	4.08
5'000	USD	Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD (3)		386'778	0.20
Total - Luxemburg				8'200'680	4.28
Total - Investmentfonds				8'200'680	4.28
Nicht notierte Wertpapiere					
Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte					
Kanada					
127	CAD	Constellation Software		0	0.00
Total - Kanada				0	0.00
Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte				0	0.00
Total - Nicht notierte Wertpapiere				0	0.00
Total - Anlagen				178'576'906	93.38

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

(3) Siehe Erläuterung 7.

Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2025 bis zum 25. September 2025	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	22'807'876
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	8'399
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-17'670
	Termingeschäften	-134'857
	Devisentermingeschäften	-3'623
	Swaps	-15'651
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	87'935
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-19'762
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-185'434
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	104'175
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	77'826
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	-98'662
	Anteilsrücknahmen	-22'709'214
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	0	
Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. September 2025 bis zum 25. September 2025	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben, netto	2'125
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	25'796
	2.d Nettodividenden	15
	Total Erträge	27'936
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	13'323
	4 „Taxe d'abonnement“	613
	Bankzinsen, netto	631
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	770
	5 Service Fee	2'013
	9 Sonstige Aufwendungen	2'187
Total Aufwendungen	19'537	
Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	8'399	

Vontobel Fund – Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	95'708'882	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		95'007'741
	Bankguthaben		2'844'101
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		50'484
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		905'639
	11.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		107'618
	2.i Sonstige Aktiva		2'145
	Total Aktiva		98'917'728
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		121'361
	11.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		39'585
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'371
	5 Service Fee		6'357
	4 „Taxe d'abonnement“		1'795
	3.a Management Fee		15'248
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		371
	Total Passiva		187'088
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		98'730'640
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		95'628'110
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		818'061
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		457'311
	Termingeschäften		158'604
	Devisentermingeschäften		-60'135
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'073'564
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-154
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-550'474
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		305'061
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		83
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		3'201'921
	Anteilszeichnungen		337'430
	Anteilsrücknahmen		-436'821
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		98'730'640
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		45'945
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		918'533
	2.d Nettodividenden		25'259
	10 Sonstige Erträge		108
	Total Erträge		989'845
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		98'338
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'564
	4 „Taxe d'abonnement“		5'415
	Bankzinsen, netto		1'517
	5 Service Fee		36'921
	9 Sonstige Aufwendungen		25'029
	Total Aufwendungen		171'784
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		818'061

Vontobel Fund – Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
424	USD	Labcorp Holdings		103'826	0.11	Obligationen						
225	USD	Mastercard		98'562	0.10	Belgien						
410	USD	McDonald's		118'434	0.12	500'000	EUR	Belfius Bank	3.125%	11.05.26	500'655	0.51
134	USD	McKesson		112'059	0.11	400'000	EUR	KBC Group	4.375%	23.11.27	405'864	0.41
227	USD	Microsoft		75'508	0.08	500'000	EUR	Lonza Finance International	1.625%	21.04.27	496'030	0.50
1'537	USD	Monster Beverage		111'041	0.11	Total - Belgien						
611	USD	Nvidia		91'694	0.09	1'402'549 1.42						
14	USD	NVR		89'141	0.09	Chile						
6'714	USD	PG&E		108'043	0.11	800'000	USD	Enel Americas	4.000%	25.10.26	677'124	0.69
625	USD	Procter & Gamble		88'507	0.09	Total - Chile						
707	USD	Pultegroup		82'155	0.08	677'124 0.69						
252	USD	Quanta Services		120'180	0.12	Dänemark						
165	USD	Regeneron Pharmaceuticals		109'236	0.11	600'000	EUR	ISS Global	0.875%	18.06.26	597'414	0.61
455	USD	Resmed		98'754	0.10	300'000	EUR	ISS Global	1.500%	31.08.27	295'614	0.30
2'200	USD	Rollins		113'456	0.11	500'000	EUR	Vestas Wind Systems	4.125%	15.06.26	501'820	0.51
380	USD	Salesforce.com		62'692	0.06	Total - Dänemark						
248	USD	Snap-On		80'913	0.08	1'394'848 1.42						
1'249	USD	Synchrony Financial		73'108	0.07	Deutschland						
515	USD	T - Mobile USA		94'691	0.10	6'000'000	EUR	Deutschland	4.750%	04.07.34	7'009'739	7.09
162	USD	Thermo Fisher Scientific		71'500	0.07	600'000	EUR	E.ON	0.250%	24.10.26	592'428	0.60
797	USD	TJX Companies		109'124	0.11	700'000	EUR	E.ON	3.500%	12.01.28	712'880	0.72
150	USD	United Rentals		106'716	0.11	300'000	EUR	Eurogrid	1.500%	18.04.28	294'186	0.30
1'155	USD	Veralto		95'309	0.10	500'000	EUR	Eurogrid	3.075%	18.10.27	505'075	0.51
379	USD	Verisign		73'168	0.07	300'000	EUR	Volkswagen Bank	2.750%	19.06.28	300'150	0.30
230	USD	Vertex Pharmaceuticals		96'782	0.10	500'000	USD	Deutsche Bank	5.520%	01.09.28	438'600	0.44
276	USD	Visa		74'836	0.08	Total - Deutschland						
413	USD	Waste Management		84'244	0.09	9'853'058 9.96						
110	USD	WW Grainger		106'649	0.11	Finnland						
Total - Vereinigte Staaten												
5'341'399 5.41												
Vereinigtes Königreich												
2'117	GBP	3i		80'080	0.08	400'000	EUR	Elisa	0.250%	15.09.27	387'036	0.39
Total - Vereinigtes Königreich						400'000	EUR	Stora Enso	2.500%	07.06.27	400'124	0.41
80'080 0.08						Total - Finnland						
7'196'141 7.29						787'160 0.80						
Total - Aktien						Frankreich						
						3'000'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.11.29	2'751'929	2.79
						300'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.250%	26.05.27	295'896	0.30
						600'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.750%	08.06.26	597'648	0.61
						500'000	EUR	BNP Paribas	2.750%	25.07.28	500'875	0.51

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
200'000	EUR	BNP Paribas	1.125%	15.01.32	197'002	0.20					
200'000	EUR	BNP Paribas	4.042%	10.01.32	207'784	0.21					
200'000	EUR	Engie	4.250%	06.09.34	211'708	0.21					
900'000	EUR	Engie	0.010%	04.03.27	879'831	0.89					
800'000	EUR	Engie	1.000%	13.03.26	799'744	0.81					
500'000	EUR	Macif	0.625%	21.06.27	487'170	0.49					
700'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	701'666	0.71					
500'000	EUR	Société Générale	0.875%	22.09.28	487'115	0.49					
300'000	EUR	Société Générale	0.250%	08.07.27	291'495	0.30					
Total - Frankreich					8'409'863	8.52					
Irland											
1'000'000	EUR	Lunar Funding V	1.125%	12.10.26	993'130	1.01					
400'000	USD	Aercap Ireland	6.100%	15.01.27	344'521	0.35					
Total - Irland					1'337'651	1.36					
Italien											
500'000	EUR	Italien	0.010%	01.04.26	499'270	0.51					
1'000'000	EUR	Italien	0.010%	01.08.26	991'900	1.00					
2'000'000	EUR	Italien	1.250%	01.12.26	1'989'140	2.01					
1'000'000	EUR	Italien	0.600%	01.08.31	898'720	0.91					
300'000	EUR	Italien	3.800%	15.04.26	300'609	0.30					
800'000	EUR	Italien	3.850%	15.09.26	807'488	0.82					
1'000'000	EUR	Italien	3.100%	28.08.26	1'004'980	1.02					
1'000'000	EUR	Italien	1.600%	01.06.26	999'030	1.01					
200'000	EUR	Italien	2.550%	25.02.27	200'900	0.20					
500'000	EUR	Banco BPM	6.000%	14.06.28	520'845	0.53					
500'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.000%	10.04.26	499'345	0.51					
600'000	USD	Unicredit	1.982%	03.06.27	505'454	0.51					
Total - Italien					9'217'681	9.33					
Japan											
1'000'000	EUR	Takeda Pharmaceutical	0.750%	09.07.27	977'720	0.99					
200'000	USD	Toyota Motor	5.275%	13.07.26	170'096	0.17					
Total - Japan					1'147'816	1.16					
Kanada											
200'000	EUR	TotalEnergies	2.125%	18.09.29	196'120	0.20					
600'000	USD	Canadian Pacific Railway	2.050%	05.03.30	471'981	0.48					
Total - Kanada					668'101	0.68					
Luxemburg											
800'000	EUR	SES	1.625%	22.03.26	799'672	0.81					
500'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	4.500%	23.11.26	506'650	0.51					
200'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.300%	20.01.27	92'049	0.09					
Total - Luxemburg					1'398'371	1.41					
Mexiko											
400'000	EUR	America Movil	0.750%	26.06.27	391'492	0.40					
400'000	EUR	Cemex	3.125%	19.03.26	399'396	0.40					
Total - Mexiko					790'888	0.80					
Niederlande											
700'000	EUR	ABN Amro	0.600%	15.01.27	690'207	0.70					
1'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance	0.375%	16.09.26	990'090	1.00					
400'000	EUR	Essity	3.000%	21.09.26	401'296	0.41					
300'000	EUR	ING Groep	4.000%	12.02.35	309'921	0.31					
500'000	EUR	Innogy Finance	1.250%	19.10.27	490'925	0.50					
1'000'000	EUR	Mercedes-Benz International Finance	3.500%	30.05.26	1'002'850	1.02					
500'000	EUR	Rabobank	0.875%	05.05.28	490'620	0.50					
400'000	EUR	Toyota Motor Finance	3.125%	11.01.27	402'764	0.41					
400'000	USD	ABN Amro	1.542%	16.06.27	336'265	0.34					
200'000	USD	ING Groep	1.726%	01.04.27	169'045	0.17					
Total - Niederlande					5'283'983	5.36					
Österreich											
3'000'000	EUR	Österreich	0.500%	20.02.29	2'858'399	2.89					
2'000'000	EUR	Österreich	0.850%	31.12.99	638'040	0.65					
Total - Österreich					3'496'439	3.54					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)	Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in EUR	mögens (1)	
Portugal												
300'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviarioa	2.375% 10.05.27	300'207	0.30	1'000'000	EUR	Verizon Communications	1.375% 27.10.26	994'490	1.01	
600'000	EUR	Energias de Portugal	1.625% 15.04.27	595'380	0.60	500'000	EUR	Verizon Communications	1.300% 18.05.33	433'955	0.44	
Total - Portugal				895'587	0.90							
Schweden												
1'000'000	EUR	Essity	1.625% 30.03.27	991'870	1.00	3'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.250% 15.08.35	2'604'188	2.64	
500'000	EUR	Vattenfall	0.500% 24.06.26	497'225	0.50	1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500% 31.03.26	847'468	0.86	
400'000	EUR	Volvo Treasury	3.125% 26.08.27	403'884	0.41	1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.375% 15.05.27	835'921	0.85	
1'000'000	EUR	Volvo Treasury	3.875% 29.08.26	1'006'350	1.02	500'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750% 23.09.26	420'471	0.43	
200'000	EUR	Volvo Treasury	2.000% 19.08.27	198'786	0.20	300'000	USD	Amcor Finance	5.625% 26.05.33	269'682	0.27	
1'000'000	EUR	Volvo Treasury	3.625% 25.05.27	1'012'050	1.03	300'000	USD	American Tower	5.650% 15.03.33	270'084	0.27	
Total - Schweden				4'110'165	4.16	2'000'000	USD	Apple	2.200% 11.09.29	1'614'347	1.64	
Schweiz												
500'000	GBP	UBS Group AG	7.000% 30.09.27	577'992	0.59	200'000	USD	Bank of America	3.500% 19.04.26	169'305	0.17	
Total - Schweiz				577'992	0.59	250'000	USD	Commonwealth Bank of Australia	5.316% 13.03.26	211'851	0.21	
Spanien												
2'000'000	EUR	Spanien	0.000% 04.09.26	1'979'580	2.01	600'000	USD	CVS Health	3.250% 15.08.29	494'249	0.50	
500'000	EUR	Gas Natural Fenosa	1.375% 19.01.27	496'200	0.50	500'000	USD	Home Depot	2.950% 15.06.29	412'573	0.42	
200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5.381% 13.03.29	176'219	0.18	500'000	USD	Humana	3.950% 15.03.27	423'092	0.43	
400'000	USD	Banco Santander	5.365% 15.07.28	344'806	0.35	600'000	USD	MetLife	4.550% 23.03.30	519'429	0.53	
400'000	USD	Banco Santander	5.294% 18.08.27	344'873	0.35	600'000	USD	Mondelez International	2.750% 13.04.30	482'302	0.49	
Total - Spanien				3'341'678	3.39	500'000	USD	Oracle	2.800% 01.04.27	417'185	0.42	
Vereinigte Staaten												
500'000	EUR	Air Products & Chemicals	4.000% 03.03.35	518'545	0.53	600'000	USD	S&P Global	2.500% 01.12.29	483'201	0.49	
800'000	EUR	Colgate-Palmolive	0.500% 06.03.26	799'896	0.81	Total - Vereinigte Staaten						
500'000	EUR	International Bank for Reconstruction and Development	0.500% 21.06.35	407'380	0.41						16'036'314	16.27
200'000	EUR	Linde	3.375% 12.06.29	204'628	0.21	Vereinigtes Königreich						
500'000	EUR	Microsoft	3.125% 06.12.28	509'630	0.52	700'000	EUR	Banco Santander	3.530% 25.08.28	709'114	0.72	
1'000'000	EUR	Moodys	1.750% 09.03.27	993'990	1.01	200'000	EUR	BP Capital Markets	3.773% 12.05.30	207'500	0.21	
400'000	EUR	National Grid North America	4.151% 12.09.27	409'804	0.42	300'000	EUR	BP Capital Markets	2.519% 07.04.28	300'105	0.30	
300'000	EUR	Toyota Motor Credit	0.125% 05.11.27	288'648	0.29	300'000	EUR	Compass Group	3.250% 06.02.31	304'914	0.31	
						700'000	EUR	Credit Agricole, London Branch	1.875% 20.12.26	697'914	0.71	
						400'000	EUR	Credit Agricole, London Branch	1.375% 03.05.27	395'612	0.40	
						200'000	EUR	HSBC Holdings	4.787% 10.03.32	214'574	0.22	
						500'000	EUR	Lloyds Banking Group	4.125% 30.05.27	510'370	0.52	
						200'000	EUR	Motability	4.000% 17.01.30	207'828	0.21	
						300'000	EUR	National Grid	0.163% 20.01.28	287'211	0.29	
						300'000	EUR	Nationwide Building Society	2.000% 28.04.27	298'944	0.30	
						100'000	EUR	NatWest Group	1.043% 14.09.32	97'522	0.10	
						300'000	EUR	NatWest Group	4.699% 14.03.28	306'858	0.31	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
500'000	EUR	NatWest Markets	4.250%	13.01.28	516'100	0.52					
200'000	EUR	NatWest Markets	2.750%	04.11.27	201'270	0.20					
600'000	EUR	NatWest Markets	1.375%	02.03.27	594'870	0.60					
400'000	EUR	Scottish & Southern Energy	4.000%	05.09.31	420'084	0.43					
500'000	EUR	Standard Chartered	0.850%	27.01.28	492'970	0.50					
400'000	EUR	Standard Chartered	1.200%	23.09.31	396'568	0.40					
500'000	EUR	UBS Group AG	5.500%	20.08.26	507'410	0.51					
500'000	EUR	Vodafone Group EMTN	1.875%	20.11.29	485'930	0.49					
Total - Vereinigtes Königreich					8'153'668	8.25					
Total - Obligationen					78'980'936	80.01					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					86'177'077	87.30					
Investmentfonds											
Irland											
9'000	EUR	Twelveital UCITS ICAV Twelve Cat Bond Fund SI3 EUR			1'243'440	1.26					
16'000	USD	iShares Physical Gold ETC			1'375'997	1.39					
Total - Irland					2'619'437	2.65					
Jersey											
2'000	USD	WisdomTree Physical Swiss Gold			847'633	0.86					
Total - Jersey					847'633	0.86					
Luxemburg											
900	EUR	Schroder GAIA Cat Bond Y2 EUR (hedged)			1'285'299	1.30					
1'000	EUR	Xtrackers Bloomberg Commodity ex Agriculture & Livestock Swap UCITS ETF 1C EUR Acc. Hedged			33'825	0.03					
17'000	USD	Vontobel Fund – Commodity I USD (2)			2'135'633	2.16					
10'000	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Debt I USD (2)			1'522'059	1.54					
5'000	USD	Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD (3)			386'778	0.39					
Total - Luxemburg					5'363'594	5.42					
Total - Investmentfonds					8'830'664	8.93					
Total - Anlagen					95'007'741	96.23					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Asian Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	12'110'137	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		12'554'864
	Bankguthaben		756'221
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		188'277
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		426
	11.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		2'320
	2.i Sonstige Aktiva		7'441
	Total Aktiva		13'509'549
	Passiva		
	5 Service Fee		1'376
	4 „Taxe d'abonnement“		223
	3.a Management Fee		5'661
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		1'815
	Total Passiva		9'075
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		13'500'474
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		12'784'476
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		330'103
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		55'682
	Termingeschäften		2'883
	Devisentermingeschäften		-1'030
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		313'018
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'559
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-371
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		14'154
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		715'998
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		13'500'474
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		13'968
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		366'514
	2.d Nettodividenden		2
	10 Sonstige Erträge		394
	Total Erträge		380'878
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		35'836
	4 „Taxe d'abonnement“		659
	Bankzinsen, netto		579
	5 Service Fee		7'850
	9 Sonstige Aufwendungen		5'851
	Total Aufwendungen		50'775
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		330'103

Vontobel Fund – Asian Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Obligationen											
Australien											
200'000	USD	FMG Resources 144A	6.125% 15.04.32	209'314	1.55	200'000	USD	MTR	5.625% 31.12.99	211'882	1.57
193'581	USD	Newcastle Coal Infrastructure Group	4.700% 12.05.31	193'141	1.43	200'000	USD	NWD Finance	5.250% 31.12.99	166'608	1.23
200'000	USD	Nickel Industries	9.000% 30.09.30	208'770	1.55	200'000	USD	NWSZF	6.375% 22.08.28	201'548	1.49
Total - Australien				611'225	4.53	200'000	USD	PCL Funding	5.125% 18.06.26	199'188	1.48
						200'000	USD	Studio City Finance	5.000% 15.01.29	193'872	1.44
						Total - Hongkong				3'247'710	24.06
Britische Jungferninseln						Indien					
200'000	USD	Fortune Star	6.800% 09.09.29	199'130	1.47	200'000	USD	Adani Ports	4.375% 03.07.29	196'180	1.45
578'562	USD	RongChangDa Development	4.000% 29.03.28	9'621	0.07	164'250	USD	Adani Renewable Energy	4.625% 15.10.39	139'724	1.03
Total - Britische Jungferninseln				208'751	1.54	200'000	USD	Axis Bank	4.100% 31.12.99	198'626	1.47
China						188'150	USD	Continuum Energy	7.500% 26.06.33	196'935	1.46
200'000	USD	AAC Technologie	3.750% 02.06.31	192'382	1.43	200'000	USD	HDFC Bank	3.700% 31.12.99	198'584	1.47
300'000	USD	China SCE Group Holdings - Defaulted	7.375% 09.04.49	11'922	0.09	300'000	USD	Network i2i	3.975% 31.12.99	299'595	2.22
200'000	USD	West China Cement	9.900% 04.12.28	202'362	1.50	200'000	USD	Renew Treasury IFSC	6.500% 02.02.31	200'370	1.48
Total - China				406'666	3.02	181'260	USD	Sael	7.800% 31.07.31	188'545	1.40
						200'000	USD	Sammaan Capital	7.500% 16.10.30	200'318	1.48
						199'500	USD	Varanasi-Aurangabad	5.900% 28.02.34	211'532	1.57
						Total - Indien				2'030'409	15.03
Hongkong						Indonesien					
200'000	USD	Aia Group	2.700% 31.12.99	199'578	1.48	200'000	USD	Bank Negara Indonesia	4.300% 31.12.99	196'918	1.46
300'000	USD	Bangkok Bank	3.733% 25.09.34	288'246	2.14	250'000	USD	Indika Energy	8.750% 07.05.29	249'278	1.85
200'000	USD	Bangkok Bank	6.056% 25.03.40	208'570	1.54	200'000	USD	Indonesia Asahan Aluminium	6.757% 15.11.48	214'586	1.59
300'000	USD	CAS Capital No.2	6.250% 31.12.99	305'514	2.27	200'000	USD	Krakatau Posco	6.375% 11.06.27	203'906	1.51
200'000	USD	CLP Power	5.450% 31.12.99	208'142	1.54	200'000	USD	PT Pertamina Persero	6.000% 03.05.42	202'096	1.50
200'000	USD	Electricité de France Global Investments	4.850% 31.12.99	159'852	1.18	300'000	USD	Star Energy	4.850% 14.10.38	291'063	2.16
200'000	USD	Far East Horizon	6.625% 16.04.27	202'510	1.50	Total - Indonesien				1'357'847	10.07
200'000	USD	FWD Group Holdings	5.836% 22.09.35	205'724	1.52	Japan					
200'000	USD	Hong Kong Airport	2.100% 31.12.99	199'548	1.48	200'000	USD	Rakuten	8.125% 31.12.99	207'490	1.54
300'000	USD	Kasikornbank (Hong Kong Branch)	4.000% 31.12.99	296'928	2.20	Total - Japan				207'490	1.54

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Asian Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Jersey						Thailand							
139'838	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.160%	31.03.34	127'669	0.95	200'000	USD	GC Treasury Centre	6.500%	31.12.99	201'044	1.49
Total - Jersey					127'669	0.95	Total - Thailand					201'044	1.49
Malaysia						Usbekistan							
200'000	USD	Petronas Capital	5.848%	03.04.55	213'380	1.58	200'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	7.200%	17.07.30	211'720	1.57
Total - Malaysia					213'380	1.58	200'000	USD	Uzauto Motors	7.375%	19.11.30	207'098	1.53
Mauritius						Total - Usbekistan							
200'000	USD	Greenko Wind Projects	7.250%	27.09.28	204'436	1.51	Total - Usbekistan					418'818	3.10
185'375	USD	India Cleantech Energy	4.700%	10.08.26	184'357	1.37	Vereinigte Arabische Emirate						
Total - Mauritius					388'793	2.88	200'000	USD	Aldar Properties	5.875%	14.04.56	198'672	1.47
Republik Korea						Total - Vereinigte Arabische Emirate							
200'000	USD	Hanwha Life Insurance	3.379%	04.02.32	198'024	1.47	Total - Vereinigte Arabische Emirate					404'798	3.00
200'000	USD	Kyobo Life Insurance	5.900%	15.06.52	203'752	1.51	Vereinigte Staaten						
200'000	USD	LG Energy Solution	5.500%	02.07.34	209'440	1.55	200'000	USD	Resorts World Las Vegas	4.625%	16.04.29	182'546	1.35
200'000	USD	Shinhan Bank	2.875%	31.12.99	198'966	1.47	Total - Vereinigte Staaten					182'546	1.35
Total - Republik Korea					810'182	6.00	Vereinigtes Königreich						
Saudi-Arabien						Total - Vereinigtes Königreich							
200'000	USD	Saudi National Bank	6.150%	31.12.99	199'616	1.48	200'000	USD	Standard Chartered	7.000%	31.12.99	206'604	1.53
Total - Saudi-Arabien					199'616	1.48	200'000	USD	Standard Chartered	4.300%	31.12.99	193'432	1.43
Singapur						Total - Vereinigtes Königreich							
200'000	USD	Global Logistic Properties	4.500%	31.12.99	139'680	1.03	Total - Vereinigtes Königreich					610'732	4.52
200'000	USD	Global Logistic Properties	9.750%	20.05.28	200'008	1.48	Mongolei						
200'000	USD	OCBC	5.520%	21.05.34	207'628	1.54	200'000	USD	Mongolian Mining	8.440%	03.04.30	205'290	1.52
Total - Singapur					547'316	4.05	Total - Mongolei					205'290	1.52

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Asian Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
Sri Lanka						
175'000	USD	Sri Lanka	3.600%	15.06.35	143'000	1.06
Total - Sri Lanka					143'000	1.06
Total - Obligationen					12'523'282	92.77
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					12'523'282	92.77
Nicht notierte Wertpapiere						
Obligationen						
China						
200'000	USD	Central China Real Estate	7.500%	14.07.25	2'712	0.02
500'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	5.950%	30.04.25	28'870	0.21
Total - China					31'582	0.23
Total - Obligationen					31'582	0.23
Total - Nicht notierte Wertpapiere					31'582	0.23
Total - Anlagen					12'554'864	93.00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	98'032'379	
per 28. Februar 2026	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		101'758'249
	Bankguthaben		1'628'299
	2.d Nettoforderungen aus Zinsen und Dividenden		1'563'242
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'206'691
	11.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		202'981
	Total Aktiva		106'359'462
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		91'192
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'481'714
	11.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		20'984
	5 Service Fee		17'638
	4 „Taxe d'abonnement“		1'747
	3.a Management Fee		43'921
	2.i Sonstige Verbindlichkeiten		23'486
	Total Passiva		1'680'682
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		104'678'780
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		82'458'068
vom 1. September 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'291'583
bis zum 28. Februar 2026	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		720'948
	Termingeschäften		-55'773
	Devisentermingeschäften		45'707
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		567'174
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		534'949
	2.k Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		23'052
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		126'525
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		4'254'165
	Anteilszeichnungen		23'086'018
	Anteilsrücknahmen		-5'119'471
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		104'678'780
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2025	Zinsen aus Bankguthaben, netto		43'694
bis zum 28. Februar 2026	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		2'647'169
	Total Erträge		2'690'863
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		276'130
	4 „Taxe d'abonnement“		5'466
	Bankzinsen, netto		4'627
	5 Service Fee		63'103
	9 Sonstige Aufwendungen		49'954
	Total Aufwendungen		399'280
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'291'583

Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden													
Obligationen													
Ägypten													
400'000	USD	Afreximbank	2.634%	17.05.26	398'652	0.38	300'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	3.700%	30.01.50	218'817	0.21
250'000	USD	Afreximbank	3.798%	17.05.31	226'480	0.22	300'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.830%	14.09.61	212'895	0.20
500'000	USD	Afreximbank	3.994%	21.09.29	475'120	0.45	300'000	USD	Empresa Metro	3.650%	07.05.30	291'741	0.28
							300'000	USD	Engie Energía Chile	6.375%	17.04.34	322'227	0.31
							700'000	USD	Inversiones La Construccion S.A.	4.750%	07.02.32	679'875	0.65
					1'100'252	1.05						6'749'796	6.44
Australien													
250'000	USD	Santos Finance	5.250%	13.03.29	255'065	0.24	China						
					255'065	0.24	200'000	USD	AAC Technologie	2.625%	02.06.26	199'112	0.19
Boliviarische Republik Venezuela													
450'000	USD	Corporacion Andina de Fomento	6.750%	31.12.99	473'841	0.45						199'112	0.19
					473'841	0.45	Estland						
Brasilien													
1'031'310	USD	Guara Norte	5.198%	15.06.34	1'012'757	0.97	600'000	EUR	LHV Group	5.375%	24.05.28	726'010	0.69
450'000	USD	Suzano Austria	3.125%	15.01.32	408'681	0.39	200'000	EUR	Luminor	5.399%	14.10.35	247'876	0.24
					1'421'438	1.36						973'886	0.93
Bulgarien													
524'000	EUR	Bulgarien	4.125%	07.05.38	635'701	0.61	Griechenland						
1'000'000	USD	Bulgarien	5.000%	05.03.37	1'010'330	0.97	200'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	257'330	0.25
					1'646'031	1.58	800'000	USD	Black Sea trade	5.625%	12.02.29	814'344	0.78
Chile													
300'000	CHF	Empresa Metro	1.398%	07.10.33	392'042	0.37						1'071'674	1.03
1'550'000	USD	Chile	3.100%	07.05.41	1'225'135	1.17	Hongkong						
800'000	USD	AES Andes	6.250%	14.03.32	833'720	0.80	200'000	USD	Aia Group	2.700%	31.12.99	199'578	0.19
500'000	USD	AES Andes	6.300%	15.03.29	522'215	0.50	250'000	USD	Alibaba Group	2.700%	09.02.41	190'303	0.18
1'181'374	USD	Alfa Desarrollo	4.550%	27.09.51	964'450	0.92	500'000	USD	Bangkok Bank	3.733%	25.09.34	480'410	0.46
575'000	USD	Antofagasta	5.625%	09.09.35	598'098	0.57	200'000	USD	Bangkok Bank	6.056%	25.03.40	208'570	0.20
300'000	USD	Caja de Compensación de Asignación Familiar de Los Andes	7.000%	30.07.29	317'925	0.30	700'000	USD	Far East Horizon	5.875%	05.03.28	705'194	0.67
							400'000	USD	Far East Horizon	6.000%	01.10.28	405'280	0.39
200'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	4.250%	17.07.42	170'656	0.16	750'000	USD	FWD Group Holdings	5.836%	22.09.35	771'465	0.74
							250'000	USD	Kasikornbank (Hong Kong Branch)	5.458%	07.03.28	256'458	0.24
							500'000	USD	MTR	5.625%	31.12.99	529'705	0.51
												3'746'963	3.58

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Indien						Jersey					
400'000	USD	Adani Ports	3.828%	02.02.32	0.35	419'514	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.160%	31.03.34	0.37
200'000	USD	Power Finance Corporation	4.500%	18.06.29	0.19	1'039'656	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.940%	30.09.40	0.85
299'250	USD	Varanasi- Aurangabad	5.900%	28.02.34	0.30	Total - Jersey					1'274'451
Total - Indien					0.84						1.22
Indonesien						Kaiman-Inseln					
465'000	EUR	Indonesien	4.970%	04.03.46	0.53	300'000	USD	Alinma Bank	6.500%	31.12.99	0.29
350'000	USD	Indonesien	4.850%	11.01.33	0.34	600'000	USD	Avilease Capital	4.750%	12.11.30	0.57
400'000	USD	Bank Bukopin	5.658%	30.10.27	0.39	400'000	USD	Bank of Sharjah	7.000%	14.03.28	0.40
657'000	USD	Pershing Square Holdings	5.150%	27.04.28	0.64	300'000	USD	Bank of Sharjah	4.875%	19.11.30	0.28
500'000	USD	Perusahaan Listrik Negara	4.000%	30.06.50	0.35	400'000	USD	Doha Finance	4.500%	16.03.31	0.38
450'000	USD	Perusahaan Listrik Negara	5.450%	03.02.36	0.43	200'000	USD	Doha Finance	5.250%	05.03.30	0.20
325'000	USD	PT Bank Mandiri Persero TBK	4.900%	24.03.28	0.31	300'000	USD	Dubai Islamic Bank	3.375%	31.12.99	0.28
200'000	USD	PT Freeport Indonesia	5.315%	14.04.32	0.20	1'050'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22 ⁽⁵⁾	0.88
1'250'000	USD	PT Pertamina Persero	6.000%	03.05.42	1.21	250'000	USD	GACI First Investment	4.875%	14.02.35	0.24
500'000	USD	PT Pertamina Persero	3.100%	21.01.30	0.45	279'597	USD	Lima Metro Line 2 Finance	5.875%	05.07.34	0.28
200'000	USD	Star Energy	4.850%	14.10.38	0.19	52'584	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	0.05
Total - Indonesien					5.04	700'000	USD	Qatar Insurance Company	6.750%	31.12.99	0.69
						1'200'000	USD	Riyad Bank	6.209%	14.07.35	1.18
						Total - Kaiman-Inseln					5'971'735
											5.72
Irland						Kanada					
300'000	USD	Amazon.com	6.034%	16.01.42	0.30	300'000	USD	St Marys	5.750%	02.04.34	0.30
633'195	USD	CIMA Finance	2.950%	05.09.29	0.59	300'000	USD	Windfall Mining	5.854%	13.05.32	0.30
Total - Irland					0.89	Total - Kanada					626'820
											0.60
Isle of Man											
200'000	USD	Gohl Capital Ltd	4.250%	24.01.27	0.19						
Total - Isle of Man					0.19						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Kasachstan						Luxemburg							
250'000	USD		5.000%	01.07.32	255'523	0.24	550'000	USD Eagle Funding	5.500%	17.08.30	561'006	0.54	
450'000	USD	Development Bank of Kazakhstan	2.950%	06.05.31	413'640	0.40	801'250	USD FEL Energy VI	5.750%	01.12.40	789'047	0.75	
300'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	307'524	0.29	400'000	USD GreenSaif Pipelines Bidco	6.129%	23.02.38	425'640	0.41	
825'000	USD	Kaspikz.kz	6.250%	26.03.30	850'121	0.81	800'000	USD GreenSaif Pipelines Bidco	6.103%	23.08.42	838'824	0.80	
400'000	USD	KazTransGas	4.375%	26.09.27	399'392	0.38	400'000	USD GreenSaif Pipelines Bidco	5.853%	23.02.36	419'676	0.40	
Total - Kasachstan					2'226'200	2.12	Total - Luxemburg					3'034'193	2.90
Katar						Macau							
1'450'000	USD	QatarEnergy	3.125%	12.07.41	1'142'847	1.09	200'000	USD Sands China	2.850%	08.03.29	191'464	0.18	
96'425	USD	Ras Laffan Liquefied Natural Gas	5.838%	30.09.27	97'814	0.09	Total - Macau					191'464	0.18
Total - Katar					1'240'661	1.18	Malaysia						
Kolumbien						Marokko							
490'000	EUR	Kolumbien	6.500%	26.11.38	572'150	0.55	800'000	USD OCP S.A.	7.500%	02.05.54	900'184	0.86	
200'000	USD	Kolumbien	6.125%	21.01.31	200'214	0.19	Total - Marokko					900'184	0.86
300'000	USD	Kolumbien	7.500%	02.02.34	312'189	0.30	Mexiko						
200'000	USD	Grupo Nutresa-Alimentos	8.000%	12.05.30	216'386	0.21	335'000	EUR Mexiko	5.375%	16.05.40	400'384	0.38	
735'000	USD	Grupo Nutresa-Alimentos	9.000%	12.05.35	845'346	0.81	570'000	USD Mexiko	6.125%	09.02.38	578'351	0.55	
Total - Kolumbien					2'146'285	2.06	500'000	USD Mexiko	5.500%	31.07.47	437'525	0.42	
Kuwait						Mexiko							
800'000	USD	Burgan Bank	2.750%	15.12.31	787'248	0.75	200'000	USD Mexiko	4.875%	19.05.33	194'740	0.19	
Total - Kuwait					787'248	0.75	200'000	USD Mexiko	6.875%	13.05.37	216'472	0.21	
Lettland						Mexiko							
1'100'000	USD	Lettland	5.125%	30.07.34	1'139'710	1.09	700'000	USD Mexiko	6.338%	04.05.53	679'777	0.65	
Total - Lettland					1'139'710	1.09	300'000	USD Mexiko	4.280%	14.08.41	244'797	0.23	
Litauen						Mexiko							
375'000	EUR	Artea Bankas	4.597%	25.06.30	457'502	0.44	200'000	USD Mexiko	6.350%	09.02.35	211'238	0.20	
400'000	EUR	Artea Banks	4.853%	05.12.28	485'882	0.46	514'500	USD Cometa Energia	6.375%	24.04.35	540'091	0.52	
Total - Litauen					943'384	0.90	500'000	USD Comision Federal de Electricidad	6.500%	28.01.51	506'470	0.48	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
500'000	USD	FIBRA Prologis	5.625%	14.01.38	506'450	0.48					
693'355	USD	Fideicomiso de Inversion en Energia Mexico	7.250%	31.01.41	724'293	0.69					
500'000	USD	Nemak	3.625%	28.06.31	432'395	0.41					
Total - Mexiko					5'672'983	5.41					
Neuseeland											
300'000	USD	Westpac Banking Corp	5.000%	21.03.67	300'918	0.29					
Total - Neuseeland					300'918	0.29					
Niederlande											
259'600	USD	Minejesa	4.625%	10.08.30	259'839	0.25					
800'000	USD	Minejesa	5.625%	10.08.37	794'400	0.76					
555'224	USD	MV24 Capital	6.748%	01.06.34	567'011	0.54					
850'000	USD	Prosus	3.832%	08.02.51	581'494	0.56					
200'000	USD	Prosus	4.027%	03.08.50	142'496	0.14					
600'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	599'190	0.57					
Total - Niederlande					2'944'430	2.82					
Nigeria											
500'000	USD	Africa Finance	7.500%	31.12.99	511'565	0.49					
200'000	USD	Africa Finance	3.750%	30.10.29	193'702	0.19					
200'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	192'894	0.18					
230'000	USD	Africa Finance	5.550%	08.10.29	236'550	0.23					
Total - Nigeria					1'134'711	1.09					
Oman											
200'000	USD	Oman	5.375%	08.03.27	202'298	0.19					
800'000	USD	Bank Muscat	4.846%	01.10.30	805'096	0.77					
Total - Oman					1'007'394	0.96					
Österreich											
400'000	EUR	Erste Bank	6.375%	31.12.99	503'517	0.48					
Total - Österreich					503'517	0.48					
Panama											
200'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	4.000%	11.08.41	172'044	0.16					
800'000	USD	Gibal Bank	5.250%	16.04.29	796'960	0.76					
Total - Panama					969'004	0.92					
Paraguay											
250'000	USD	Paraguay	2.739%	29.01.33	225'833	0.22					
Total - Paraguay					225'833	0.22					
Peru											
600'000	USD	Peru	3.000%	15.01.34	528'648	0.51					
400'000	USD	Banco de Credito e Inversiones	5.800%	10.03.35	408'520	0.39					
500'000	USD	Banco de Credito e Inversiones	6.450%	30.07.35	521'855	0.50					
300'000	USD	Banco Internacional del Peru	6.397%	30.04.35	312'324	0.30					
400'000	USD	Hunt Oil Company of Peru	7.750%	05.11.38	440'692	0.42					
400'000	USD	Intercorp	4.125%	19.10.27	398'512	0.38					
200'000	USD	Intercorp	3.875%	15.08.29	195'984	0.19					
300'000	USD	Minsur	4.500%	28.10.31	291'180	0.28					
200'000	USD	Niagara Energy	5.746%	03.10.34	206'852	0.20					
300'000	USD	Scotiabank	6.100%	01.10.35	312'381	0.30					
Total - Peru					3'616'948	3.47					
Philippinen											
200'000	USD	Philippinen	3.700%	01.03.41	169'132	0.16					
200'000	USD	Philippinen	3.200%	06.07.46	145'670	0.14					
Total - Philippinen					314'802	0.30					
Polen											
700'000	USD	Polen	5.500%	18.03.54	686'833	0.66					
200'000	USD	Polen	5.500%	04.04.53	196'186	0.19					
700'000	USD	Bank Gospodarstwa Krajowego	6.250%	09.07.54	743'715	0.71					
600'000	USD	Orlen S.A.	6.000%	30.01.35	639'558	0.61					
Total - Polen					2'266'292	2.17					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)			
Republik Korea						Slowakei								
300'000	USD	Hanwha Life Insurance	3.379%	04.02.32	297'036	0.28	300'000	EUR	Tatra Banka	4.971%	29.04.30	370'557	0.35	
200'000	USD	Korea Housing Finance	5.125%	21.01.30	209'450	0.20	Total - Slowakei					370'557	0.35	
800'000	USD	Kyobo Life Insurance	5.900%	15.06.52	815'008	0.78	Spanien							
Total - Republik Korea						1'321'494	1.26	900'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	845'460	0.81
Rumänien						Togo								
300'000	EUR	Rumänien	6.125%	07.10.37	371'329	0.35	250'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	253'901	0.24	
215'000	EUR	Rumänien	2.625%	02.12.40	176'774	0.17	450'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	6.250%	14.10.40	523'760	0.50	
400'000	EUR	Rumänien	2.000%	14.04.33	396'323	0.38	200'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	187'780	0.18	
800'000	EUR	Rumänien	5.625%	30.05.37	961'562	0.92	925'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	947'690	0.91	
Total - Rumänien						1'905'988	1.82	Total - Togo					1'913'131	1.83
Saudi-Arabien						Trinidad und Tobago								
400'000	USD	Saudi-Arabien	5.875%	12.01.56	401'316	0.38	500'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	464'465	0.44	
1'403'224	USD	ACWA Power Management and Investments	5.950%	15.12.39	1'445'586	1.38	Total - Trinidad und Tobago					464'465	0.44	
500'000	USD	Almarai Company	4.450%	24.09.30	496'820	0.47	Tschechische Republik							
400'000	USD	Banque Saudi Fransi	6.375%	31.12.99	403'260	0.39	300'000	EUR	Ceska Sportelna	3.743%	09.09.32	359'626	0.34	
800'000	USD	Gulf International Bank	6.625%	31.12.99	799'480	0.76	400'000	EUR	Moneta Money Bank	4.414%	11.09.30	487'497	0.47	
1'200'000	USD	Saudi Arabian Oil	5.875%	17.07.64	1'167'539	1.12	535'000	EUR	Moneta Money Bank	4.514%	09.09.35	638'933	0.61	
1'000'000	USD	Saudi Awwal Bank	5.947%	04.09.35	1'020'300	0.97	400'000	EUR	Raiffeisen Bank	FRN	09.06.28	461'229	0.44	
800'000	USD	Saudi National Bank	6.150%	31.12.99	798'464	0.76	200'000	EUR	Raiffeisen Bank	4.959%	05.06.30	247'515	0.24	
Total - Saudi-Arabien						6'532'765	6.23	Total - Tschechische Republik					2'194'800	2.10
Singapur						Singapur								
200'000	USD	DBS Group	1.822%	10.03.31	199'914	0.19	Total - Singapur							
404'280	USD	LLPL Capital	6.875%	04.02.39	421'733	0.40	1'526'031	1.46						
300'000	USD	OCBC	4.550%	08.09.35	301'992	0.29								
200'000	USD	OCBC	5.520%	21.05.34	207'628	0.20								
400'000	USD	United Overseas Bank	2.000%	14.10.31	394'764	0.38								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Wertpapierbestand per 28. Februar 2026

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
Ungarn													
200'000	EUR	Hungarian Export- Import Bank	6.000%	16.05.29	254'524	0.24	500'000	USD	National Bank of Kuwait	3.625%	31.12.99	496'150	0.47
200'000	EUR	Magyar Eximbank	4.500%	27.11.31	243'316	0.23	200'000	USD	National Central Cooling Company	2.500%	21.10.27	194'444	0.19
200'000	EUR	Raiffeisen Bank	5.150%	23.05.30	248'939	0.24	1'000'000	USD	Sharjah	5.794%	30.06.53	1'030'670	0.98
500'000	EUR	Raiffeisen Bank	4.191%	01.07.31	598'462	0.57	Total - Vereinigte Arabische Emirate					10'023'730	9.57
500'000	USD	Ungarn	3.125%	21.09.51	318'525	0.30	Vereinigte Staaten						
600'000	USD	Ungarn	6.000%	26.09.35	632'928	0.60	1'510'000	USD	Gabun	6.097%	01.08.38	1'532'558	1.46
700'000	USD	Ungarn	5.500%	26.03.36	710'108	0.68	400'000	USD	BBVA Bancomer	7.625%	11.02.35	427'484	0.41
1'135'000	USD	Ungarn	6.750%	23.09.55	1'219'432	1.16	500'000	USD	BBVA Bancomer	8.450%	29.06.38	561'695	0.54
200'000	USD	Ungarn	2.125%	22.09.31	175'026	0.17	400'000	USD	Resorts World Las Vegas	8.450%	27.07.30	408'252	0.39
400'000	USD	MVM Energetika	6.500%	13.03.31	426'432	0.41	Total - Vereinigte Staaten					2'929'989	2.80
Total - Ungarn					4'827'692	4.60	Vereinigtes Königreich						
Vereinigte Arabische Emirate							200'000	USD	Standard Chartered	7.000%	31.12.99	206'604	0.20
300'000	USD	Abu Dhabi Commercial Bank	5.361%	10.03.35	305'259	0.29	300'000	USD	Standard Chartered	4.305%	21.05.30	300'837	0.29
500'000	USD	ADNOC Murban	5.125%	11.09.54	470'275	0.45	Total - Vereinigtes Königreich					507'441	0.49
500'000	USD	Al Masraf Arab Bank	5.113%	29.01.31	505'685	0.48	Total - Obligationen						
400'000	USD	Aldar Investment Properties	5.250%	25.03.35	406'072	0.39						100'876'617	96.37
350'000	USD	Aldar Properties	5.875%	14.04.56	347'676	0.33	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
600'000	USD	Aldar Properties	6.623%	15.04.55	624'084	0.60						100'876'617	96.37
1'000'000	USD	DAE Sukuk	4.500%	16.10.30	993'330	0.95	Nicht notierte Wertpapiere						
400'000	USD	Dubai Aerospace Enterprise	3.375%	20.03.28	390'928	0.37	Obligationen						
1'100'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	4.600%	02.11.47	1'024'947	0.98	Kaiman-Inseln						
1'000'000	USD	Emirates NBD Bank	4.250%	31.12.99	987'690	0.94	877'131	USD	Red Dorsal Finance	5.875%	12.10.31	881'632	0.84
400'000	USD	First Abu Dhabi Bank	4.500%	31.12.99	399'844	0.38	Total - Kaiman-Inseln					881'632	0.84
600'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	618'378	0.59	Total - Obligationen					881'632	0.84
1'000'000	USD	Mashreqbank	7.125%	31.12.99	1'031'410	0.99	Total - Nicht notierte Wertpapiere						
200'000	USD	National Bank of Kuwait	1.625%	15.09.27	196'888	0.19						881'632	0.84
							Total - Anlagen					101'758'249	97.21

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode				Berichtsperiode		
Swiss Money	CHF A	LU0120694640	CHF	116'315.474	8'113.790	48'638.632	75'790.632	
	B	LU0120694996	CHF	455'551.627	65'938.066	66'455.767	455'033.926	
	I	LU0278086623	CHF	69'319.561	4'145.706	23'804.674	49'660.593	
	N	LU1683480617	CHF	42'006.221	11'663.739	5'955.258	47'714.702	
	R	LU0420001835	CHF	400.000	-	40.000	360.000	
US Dollar Money	USD A	LU0120690143	USD	59'308.922	1'422.834	4'696.088	56'035.668	
	B	LU0120690226	USD	199'881.309	17'671.917	35'503.683	182'049.543	
	I	LU1051749858	USD	11'317.112	4'380.617	8'644.094	7'053.635	
	N	LU1683482316	USD	14'172.476	5'755.000	3'834.585	16'092.891	
	R	LU0420002486	USD	100.000	-	-	100.000	
Swiss Franc Bond Foreign	CHF A	LU0035736726	CHF	51'778.979	1'144.353	7'041.702	45'881.630	
	AI	LU1331778172	CHF	49'819.394	1'095.000	4'733.000	46'181.394	
	AN	LU1683487463	CHF	1'664.733	520.000	-	2'184.733	
	B	LU0035738771	CHF	160'875.165	14'076.827	11'550.296	163'401.696	
	C	LU0137003116	CHF	16'505.430	100.336	465.468	16'140.298	
	G	LU1206762293	CHF	10'592.799	-	433.000	10'159.799	
	I	LU0278084768	CHF	509'854.450	50'722.427	33'798.906	526'777.971	
	N	LU1683481425	CHF	21'000.634	1'022.000	238.000	21'784.634	
	R	LU0996452701	CHF	860.000	200.000	-	1'060.000	
Green Bond	EUR A	LU0035744233	EUR	21'063.458	176.463	3'292.715	17'947.206	
	AM	LU0571063014	USD	310.596	2.696	27.459	285.833	
	B	LU0035744829	EUR	45'881.332	372.585	5'117.164	41'136.753	
	C	LU1651443258	EUR	4'647.286	54.483	525.801	4'175.968	
	I	LU0278087357	EUR	49'182.958	22.593	45'743.090	3'462.461	
	N	LU1683481698	EUR	8'149.773	-	85.502	8'064.271	
	R	LU0996452024	EUR	1'475.673	36.572	-	1'512.245	
	S	LU1502168930	EUR	10.000	-	-	10.000	
Euro Corporate Bond	EUR A	LU0153585566	EUR	370'106.064	5'399.789	43'213.306	332'292.547	
	AI	LU1258889689	EUR	261'391.612	5'478.814	8'759.193	258'111.233	
	AN	LU1683480963	EUR	8'413.996	1'015.000	5'248.693	4'180.303	
	B	LU0153585723	EUR	2'213'882.760	403'323.123	279'125.081	2'338'080.802	
	C	LU0153585996	EUR	136'033.475	998.264	10'725.781	126'305.958	
	G	LU1525532344	EUR	2'744'405.078	316'476.539	939'255.100	2'121'626.517	
	H (hedged)	LU0863290267	CHF	372'131.504	2'452.393	28'477.809	346'106.088	
	HI (hedged)	LU1047498362	CHF	49'384.901	-	9'360.994	40'023.907	
	HI (hedged)	LU1054314221	USD	37'618.698	26'348.240	48'213.065	15'753.873	
	HN (hedged)	LU1767066514	CHF	105'771.272	1'010.000	2'345.000	104'436.272	
	HN (hedged)	LU1092317624	GBP	2'675.000	-	80.000	2'595.000	
	HR (hedged)	LU2054206656	CHF	4'388.357	-	500.000	3'888.357	
	I	LU0278087860	EUR	3'057'982.095	76'060.346	851'077.924	2'282'964.517	
	N	LU1612361102	EUR	140'326.028	14'099.733	15'935.947	138'489.814	
	R	LU0420003617	EUR	4'747.910	37.774	2'246.818	2'538.866	
	S	LU1502169235	EUR	768'398.300	27'861.258	42'791.697	753'467.861	
	Y	LU2132481388	EUR	2'245'585.579	185'665.856	1'106'012.759	1'325'238.676	
Global High Yield Bond	EUR AMH (hedged)	LU1374300298	AUD	156.223	-	117.364	38.859	
	AMH (hedged)	LU1061952005	USD	10'878.868	169.416	246.315	10'801.969	
	AMH (hedged)	LU1374300371	ZAR	1'775.646	6'027.875	170.634	7'632.887	
	AS	LU0756125596	EUR	65'895.006	3'204.352	511.236	68'588.122	
	B	LU0571066462	EUR	135'059.112	2'332.179	7'730.270	129'661.021	
	C	LU1482063689	EUR	5'717.751	31.637	1'281.863	4'467.525	
	H (hedged)	LU0571067437	CHF	189'418.378	2'862.937	12'999.999	179'281.316	
	H (hedged)	LU0571067601	USD	20'314.869	25.000	415.000	19'924.869	
	HC (hedged)	LU1061952187	USD	6'042.389	35.881	1'813.463	4'264.807	
	HI (hedged)	LU0571067866	CHF	7'770.000	-	-	7'770.000	
	HI (hedged)	LU0571068088	USD	47'133.000	-	42'762.000	4'371.000	
	HN (hedged)	LU1683481185	CHF	30'932.737	900.744	6'272.000	25'561.481	
	HN (hedged)	LU1683481268	USD	10'882.217	180.000	-	11'062.217	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der
Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode					Berichtsperiode
Global High	HR (hedged)	LU2054207118	CHF	969.000	10.000	606.000	373.000
Yield Bond	I	LU0571066975	EUR	227'790.508	0.236	58'531.395	169'259.349
(Fortsetzung)	N	LU1683481342	EUR	6'167.758	-	425.000	5'742.758
	R	LU0571088516	EUR	1'846.023	-	590.000	1'256.023
	S	LU1502169318	EUR	469'508.000	75'000.000	50'300.000	494'208.000
Global Active Bond	EUR A	LU1112750762	EUR	118'714.343	2'770.383	7'647.015	113'837.711
	AH (hedged)	LU2702256913	CHF	128'799.587	437.002	7'223.069	122'013.520
	AH (hedged)	LU0035744662	USD	74'487.638	174.245	6'308.887	68'352.996
	AHN (hedged)	LU2702256830	CHF	28.979	-	10.000	18.979
	AHN (hedged)	LU1683486143	USD	10.000	-	-	10.000
	AI	LU1428950999	EUR	8'601.933	304.932	-	8'906.865
	AM	LU2702256756	USD	22.167	-	-	22.167
	AN	LU1683486226	EUR	4'217.448	-	-	4'217.448
	AS	LU1116636702	EUR	7'501.728	-	1'860.114	5'641.614
	B	LU1112750929	EUR	521'155.654	67'560.017	57'207.648	531'508.023
	C	LU1482063846	EUR	70'667.309	6'173.959	5'535.870	71'305.398
	H (hedged)	LU1181655199	CHF	461'109.737	78.346	45'300.682	415'887.401
	H (hedged)	LU0035745552	USD	42'863.809	246.051	3'170.544	39'939.316
	HI (hedged)	LU2269201021	CHF	3'264.101	137'618.927	2'473.610	138'409.418
	HI (hedged)	LU0278091383	USD	1'000.895	-	100.000	900.895
	HN (hedged)	LU1683482159	CHF	15'302.989	550.410	980.000	14'873.399
	HN (hedged)	LU1683482076	USD	7'666.240	-	590.000	7'076.240
	HR (hedged)	LU2054205922	CHF	1'363.331	-	500.000	863.331
	HS (hedged)	LU3097912235	CHF	-	19.351	-	19.351
	I	LU1112751067	EUR	219'325.346	319'414.886	183'819.130	354'921.102
	N	LU1612360716	EUR	1'618.855	1'201.923	-	2'820.778
	R	LU0420003963	EUR	2'691.871	35.000	20.000	2'706.871
	S	LU1502169409	EUR	10.000	233'000.000	-	233'010.000
Eastern European	EUR A	LU0080215030	EUR	17'460.035	-	-	17'460.035
Bond (in liquidation)	AM	LU0469618036	EUR	22'335.031	-	-	22'335.031
	AM	LU0571068591	USD	60'852.504	-	-	60'852.504
	AN	LU1683489329	EUR	375.035	-	-	375.035
	B	LU0080215204	EUR	8'260.374	-	-	8'260.374
	C	LU0137004601	EUR	402.884	-	-	402.884
	I	LU0278087431	EUR	9'753.594	-	-	9'753.594
	N	LU1683483801	EUR	596.226	-	-	596.226
	R	LU0420004268	EUR	1.583	-	-	1.583
Sustainable	USD A	LU0563307551	USD	24'529.288	2'491.980	1'643.795	25'377.473
Emerging Markets	AHI (hedged)	LU2373054183	EUR	10.000	-	-	10.000
Local	AM	LU0563307635	USD	66'625.111	5'683.664	2'729.194	69'579.581
Currency Bond	AMH (hedged)	LU1374299854	AUD	1'248.870	28.050	19.329	1'257.591
	AMH (hedged)	LU1374299938	ZAR	3'418.780	47.989	314.127	3'152.642
	AN	LU1683487208	USD	62'302.055	8'252.000	4'801.000	65'753.055
	B	LU0752070267	CHF	30'219.343	1'732.662	2'118.894	29'833.111
	B	LU0752071745	EUR	80'756.390	3'696.249	4'703.545	79'749.094
	B	LU0563307718	USD	71'408.130	11'228.313	6'034.536	76'601.907
	C	LU0563307809	USD	9'552.402	294.277	1'030.787	8'815.892
	G	LU2550874106	USD	107'024.817	67.400	61'542.395	45'549.822
	H (hedged)	LU0563308369	CHF	108'343.117	634.350	8'885.742	100'091.725
	H (hedged)	LU0563308443	EUR	259'514.191	36'352.086	157'195.825	138'670.452
	HI (hedged)	LU0563308799	CHF	21'114.000	793.000	959.000	20'948.000
	HI (hedged)	LU0563308872	EUR	43'556.884	231'927.861	9'721.607	265'763.138
	HN (hedged)	LU1683483470	CHF	16'775.746	251.305	1'518.644	15'508.407
	HN (hedged)	LU1683487380	EUR	3'235.596	1'348.607	967.024	3'617.179
	HR (hedged)	LU2054207977	CHF	540.000	631.000	450.000	721.000
	I	LU0563307981	USD	1'674'563.213	732'310.637	231'008.104	2'175'865.746
	N	LU1683483124	USD	4'929.220	3'300.000	3'200.000	5'029.220

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode				Berichtsperiode	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)	R	LU0563308013	USD	4'965.330	130.000	-	5'095.330	
Swiss Mid And Small Cap Equity	CHF A	LU0129602552	CHF	108'977.673	1'889.802	9'214.655	101'652.820	
	AN	LU1683480708	CHF	48'575.386	2'545.198	10'795.000	40'325.584	
	B	LU0129602636	CHF	443'236.794	7'008.575	49'844.619	400'400.750	
	C	LU1651443506	CHF	7'539.547	261.175	740.563	7'060.159	
	G	LU3043548877	CHF	10.000	11'551.200	71.000	11'490.200	
	I	LU0278085229	CHF	112'463.793	2'267.956	66'247.134	48'484.615	
	N	LU1684195974	CHF	98'150.102	407.711	2'318.956	96'238.857	
	R	LU0420005661	CHF	3'467.524	82.900	211.000	3'339.424	
	S	LU1700372607	CHF	66'796.645	-	-	66'796.645	
European Equity	EUR A	LU0153585053	EUR	8'695.557	92.026	480.701	8'306.882	
	AN	LU1683482662	EUR	1'050.000	135.000	490.000	695.000	
	B	LU0153585137	EUR	156'894.415	2'231.702	17'298.891	141'827.226	
	C	LU0153585210	EUR	25'812.981	304.096	2'767.325	23'349.752	
	G	LU1506585600	EUR	10.002	-	-	10.002	
	HI (hedged)	LU1626216706	USD	10.000	-	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2054206730	CHF	1'137.142	-	603.142	534.000	
	I	LU0278085062	EUR	74'908.883	255.100	25'277.664	49'886.319	
	N	LU1683480294	EUR	34'340.274	655.566	675.000	34'320.840	
	R	LU0420007444	EUR	1'082.495	118.254	341.862	858.887	
	S	LU1502169151	EUR	10.000	-	-	10.000	
European Equity Income Plus	EUR A	LU2967769394	CHF	885.000	1'588.095	-	2'473.095	
	A	LU2967769717	EUR	3'049.088	14'123.827	-	17'172.915	
	AH (hedged)	LU2967767265	USD	80'424.045	299.354	6'890.428	73'832.971	
	AHN (hedged)	LU3133812696	CHF	10.000	11'280.788	-	11'290.788	
	AHN (hedged)	LU2967767851	USD	3'221.501	2'353.031	-	5'574.532	
	AI	LU2967768156	EUR	2'975.000	22'145.000	-	25'120.000	
	AN	LU2967769048	CHF	19'694.000	19'074.026	600.000	38'168.026	
	AN	LU2967768669	EUR	249'096.930	154'603.006	4'822.321	398'877.615	
	AQHN (hedged)	LU2967769980	GBP	10.000	1'106.168	-	1'116.168	
	Gross							
	B	LU2967769550	CHF	10.000	590.000	-	600.000	
	B	LU2967767000	EUR	37'892.863	32'466.627	3'304.240	67'055.250	
	C	LU2967769808	EUR	104.269	512.809	-	617.078	
	E	LU2967768586	EUR	4'110.000	-	-	4'110.000	
	G	LU3050700098	EUR	13'844.800	28'651.800	1'410.200	41'086.400	
	H (hedged)	LU2967767182	USD	348'762.707	760.533	40'228.617	309'294.623	
	HC (hedged)	LU2967767422	USD	16'247.010	149.016	2'685.433	13'710.593	
	HI (hedged)	LU2967766960	USD	15'337.657	3'394.966	5'564.017	13'168.606	
	HN (hedged)	LU3133812340	CHF	10.000	4'566.547	-	4'576.547	
	HN (hedged)	LU2967767778	USD	28'920.518	-	2'316.455	26'604.063	
	HR (hedged)	LU2967768073	CHF	1'215.289	403.000	50.000	1'568.289	
	HR (hedged)	LU2967767935	USD	1'136.590	-	-	1'136.590	
	N	LU2967768826	CHF	12'513.000	3'964.776	50.000	16'427.776	
	N	LU2967767695	EUR	118'169.044	42'075.363	7'022.973	153'221.434	
	I	LU2967766705	EUR	18'878.889	123'554.548	36'284.435	106'149.002	
	R	LU2967770137	EUR	9'810.000	3'453.000	35.000	13'228.000	
	S	LU2967768404	EUR	10.000	-	-	10.000	
US Equity	USD A	LU0035763456	USD	27'917.147	392.183	3'053.526	25'255.804	
	AHI (hedged)	LU1725742628	EUR	35.000	-	15.000	20.000	
	AI	LU1506584975	USD	142.000	-	-	142.000	
	AN	LU1683485764	USD	19'577.801	837.802	1'581.565	18'834.038	
	ANG	LU1550199050	USD	12'936.563	3'398.491	15'062.491	1'272.563	
	B	LU1717118274	EUR	219'164.845	16'120.401	63'527.945	171'757.301	
	B	LU0035765741	USD	211'357.168	8'535.948	28'040.968	191'852.148	
	B1	LU1683479957	USD	33'842.906	5'445.718	6'471.375	32'817.249	
	C	LU0137005913	USD	103'503.266	4'180.761	9'938.861	97'745.166	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der			Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode		
US Equity (Fortsetzung)	C1	LU1683480021 USD	5'033.963	-	887.565	4'146.398		
	G	LU1787046561 EUR	685'609.751	16'979.418	266'783.917	435'805.252		
	G	LU1717118357 GBP	3'623.547	49.681	2'450.140	1'223.088		
	G	LU1428951294 USD	566'620.372	413'885.390	80'073.363	900'432.399		
	H (hedged)	LU0218912151 EUR	348'054.425	46'389.268	57'863.784	336'579.909		
	HG (hedged)	LU1945292289 EUR	224'807.042	7'214.202	224'616.095	7'405.149		
	HI (hedged)	LU0469626211 CHF	1'628.270	4'016.715	968.001	4'676.984		
	HI (hedged)	LU0368557038 EUR	177'372.549	51'918.438	82'334.760	146'956.227		
	HN (hedged)	LU1683485848 EUR	143'343.348	20'726.972	29'591.516	134'478.804		
	HNG (hedged)	LU2442792441 EUR	29'193.974	4'468.207	12'128.478	21'533.703		
	HR (hedged)	LU2054208355 CHF	2'157.887	-	1'351.326	806.561		
	I	LU1664635726 EUR	561'377.410	12'391.511	60'639.318	513'129.603		
	I	LU0278092605 USD	342'688.020	24'391.877	72'308.469	294'771.428		
	I1	LU3195034809 USD	-	10.000	-	10.000		
	N	LU0897674072 USD	212'896.451	15'795.960	29'769.336	198'923.075		
	NG	LU2442792524 EUR	22'241.579	3'232.932	13'575.642	11'898.869		
	NG	LU2442792367 USD	1'302.669	341.950	173.889	1'470.730		
	NG2	LU2716888909 GBP	68'267.373	-	36'029.660	32'237.713		
	R	LU0420007790 USD	3'992.474	70.082	237.491	3'825.065		
	S	LU0571090686 USD	10.000	-	-	10.000		
	U1	LU1809221994 USD	52'657.732	1'975.905	51'909.683	2'723.954		
Global Equity	USD A	LU3247647558 EUR	-	10.000	-	10.000		
	A	LU0218910023 USD	289'205.459	7'705.513	29'695.897	267'215.075		
	AHG (hedged)	LU2662990873 CHF	152'010.000	-	4'500.000	147'510.000		
	AI	LU1121575069 EUR	1'101'641.116	-	155'498.248	946'142.868		
	AMI	LU2643771376 EUR	1'883'716.534	3'468.307	-	1'887'184.841		
	AN	LU1683485921 USD	6'109.000	-	-	6'109.000		
	B	LU3247647632 EUR	-	10.000	-	10.000		
	B	LU0979498168 SEK	4'043.241	-	480.870	3'562.371		
	B	LU0218910536 USD	2'847'315.583	65'265.265	343'580.265	2'569'000.583		
	B1	LU1683479361 USD	24'049.530	2'864.825	5'406.945	21'507.410		
	C	LU0218910965 USD	187'594.226	6'676.714	20'628.916	173'642.024		
	C1	LU1683479445 USD	14'527.335	-	2'874.739	11'652.596		
	G	LU1489322047 USD	112'018.591	1'945.189	33'209.248	80'754.532		
	H (hedged)	LU0218911690 EUR	1'546'266.543	145'364.428	194'057.039	1'497'573.932		
	H (hedged)	LU0971939599 SEK	47'204.762	79.321	459.135	46'824.948		
	HC (hedged)	LU0333249364 EUR	91'030.654	3'390.425	14'247.342	80'173.737		
	HI (hedged)	LU2243976318 CHF	48'552.488	-	4'500.024	44'052.464		
	HI (hedged)	LU0368555768 EUR	925'729.010	101'946.403	695'658.902	332'016.511		
	HN (hedged)	LU2277595851 CHF	10'170.000	916.000	2'650.000	8'436.000		
	HN (hedged)	LU1550202458 EUR	123'762.239	9'388.422	13'593.691	119'556.970		
	HR (hedged)	LU2054207035 CHF	3'895.203	50.000	2'151.258	1'793.945		
	HS (hedged)	LU2090086880 CHF	10.000	-	-	10.000		
	I	LU1171709931 EUR	1'093'621.196	58'053.788	171'826.196	979'848.788		
	I	LU0824095136 GBP	15'313.685	15.336	867.986	14'461.035		
	I	LU0278093595 USD	612'959.016	21'034.231	157'988.076	476'005.171		
	N	LU3086014555 EUR	10.000	-	-	10.000		
	N	LU0858753451 USD	24'956.810	310.300	1'792.318	23'474.792		
	R	LU0420007956 USD	13'558.428	45.843	1'797.000	11'807.271		
	S	LU2294183947 EUR	725'510.000	8'300.000	79'600.000	654'210.000		
	S	LU0571091494 USD	354'753.679	-	217'242.053	137'511.626		
	U1	LU1809221721 USD	3'009.812	-	372.174	2'637.638		
	Global Equity Income	USD A Gross	LU0129603287 USD	4'760.612	167.546	299.263	4'628.895	
		AQ Gross	LU1651442953 USD	107.605	8.168	70.539	45.234	
B		LU0129603360 USD	33'809.593	368.505	1'871.314	32'306.784		
H (hedged)		LU0219097184 EUR	30'998.782	18'255.559	8'591.018	40'663.323		
HI (hedged)		LU0368556063 EUR	9'519.082	32.518	3'528.348	6'023.252		

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode				Berichtsperiode
Global Equity	I	LU0278093322 USD	1'260.001	-	-	1'260.001	
Income	N	LU1683481771 USD	2'886.633	300.000	100.000	3'086.633	
(Fortsetzung)	R	LU0420008335 USD	335.000	-	200.000	135.000	
Emerging Markets	USD A	LU0040506734 USD	61'059.642	1'175.774	4'899.028	57'336.388	
Equity	AHI (hedged)	LU0858753618 EUR	694.945	-	-	694.945	
	AI	LU1471805603 USD	10.000	-	-	10.000	
	AN	LU1233654372 USD	1'825.201	706.551	500.000	2'031.752	
	B	LU0040507039 USD	139'785.113	5'150.556	8'320.984	136'614.685	
	B1	LU1683479528 USD	10.000	-	-	10.000	
	C	LU0137006218 USD	53'458.477	495.494	5'901.023	48'052.948	
	G	LU2240594775 USD	10.000	-	-	10.000	
	H (hedged)	LU0469618119 CHF	80'603.375	4'085.881	9'631.623	75'057.633	
	H (hedged)	LU0218912235 EUR	93'773.236	29'537.440	14'814.311	108'496.365	
	HC (hedged)	LU0333249109 EUR	16'301.255	900.987	2'593.200	14'609.042	
	HI (hedged)	LU0469618382 CHF	17'508.899	-	9'000.000	8'508.899	
	HI (hedged)	LU0368556220 EUR	166'282.899	8'086.084	15'640.076	158'728.907	
	HN (hedged)	LU1683486069 CHF	2'260.779	11'552.652	-	13'813.431	
	HN (hedged)	LU1179463556 EUR	5'921.927	5'118.764	197.654	10'843.037	
	HR (hedged)	LU2054206573 CHF	569.000	-	400.000	169.000	
	I	LU1179465254 EUR	13'027.618	196'003.125	197'497.374	11'533.369	
	I	LU0787641983 GBP	755.570	11.485	4.054	763.001	
	I	LU0278093082 USD	220'476.135	4'736.780	111'187.946	114'024.969	
	N	LU0858753535 USD	63'855.191	4'814.962	563.815	68'106.338	
	R	LU0420008509 USD	2'980.724	110.000	155.000	2'935.724	
	S	LU0209301448 USD	55'912.301	-	55'912.301	-	
	U1	LU1809222026 USD	10.000	300.283	-	310.283	
Global	EUR A	LU1407930350 CHF	113'036.687	2'047.173	9'187.190	105'896.670	
Environmental	A	LU0384405519 EUR	462'131.444	22'089.402	26'267.989	457'952.857	
Change	AN	LU1683484874 CHF	35'948.745	303.550	2'667.078	33'585.217	
	AN	LU1683485178 EUR	40'002.942	1'145.305	7'212.601	33'935.646	
	AQNG	LU2585198927 USD	10.000	-	-	10.000	
	B	LU1407930780 CHF	265'712.660	10'101.208	21'031.598	254'782.270	
	B	LU0384405600 EUR	834'806.485	40'528.073	65'559.626	809'774.932	
	B1	LU2319663238 USD	305'397.560	11'095.719	18'841.277	297'652.002	
	C	LU1651443175 EUR	210'289.090	8'808.120	23'691.816	195'405.394	
	C	LU1956006941 USD	6'391.224	6.966	121.976	6'276.214	
	C1	LU2319663584 USD	3'734.430	-	1'841.794	1'892.636	
	G	LU2391439036 EUR	1'351'133.775	109'601.733	409'797.684	1'050'937.824	
	G	LU2604377981 USD	371'171.503	11'756.631	61'520.542	321'407.592	
	H (hedged)	LU1407930947 CHF	268'684.727	6'074.201	38'387.938	236'370.990	
	H (hedged)	LU2308696694 SGD	1'307.202	-	-	1'307.202	
	H (hedged)	LU1618348079 USD	77'112.466	94.721	13'797.168	63'410.019	
	HN (hedged)	LU1683485095 CHF	175'285.611	5'634.454	28'218.259	152'701.806	
	HN (hedged)	LU2308661045 SGD	269.584	-	-	269.584	
	HN (hedged)	LU1683485251 USD	73'087.504	727.445	9'019.975	64'794.974	
	HNG (hedged)	LU2708310870 CHF	10.000	-	-	10.000	
	HNG (hedged)	LU2708310953 SGD	10.000	-	-	10.000	
	HNG (hedged)	LU2708310797 USD	10.000	-	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2054206060 CHF	5'061.610	61.000	145.964	4'976.646	
	HS (hedged)	LU2801348728 CHF	99'710.000	-	-	99'710.000	
	I	LU0384405949 EUR	627'674.359	62'114.467	74'642.444	615'146.382	
	I	LU2250008831 USD	21'278.895	3'618.702	4'807.821	20'089.776	
	N	LU1683484957 CHF	101'899.151	3'158.826	6'132.157	98'925.820	
	N	LU1598842364 EUR	245'560.777	6'901.409	17'928.095	234'534.091	
	N	LU1618348236 GBP	138'278.112	11'449.550	24'300.236	125'427.426	
	NG	LU2585198760 GBP	10.000	-	-	10.000	
	NG	LU2585198844 USD	102'572.736	11'732.779	46'490.534	67'814.981	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode				Berichtsperiode	
Global	NG	LU2640912098	EUR	13'698.296	12'556.294	601.415	25'653.175	
Environmental	R	LU0385068894	EUR	3'438.853	11.200	96.492	3'353.561	
Change	S	LU1956006784	EUR	156'615.681	7'727.508	35'607.172	128'736.017	
(Fortsetzung)	SA	LU2801348645	EUR	10.000	-	-	10.000	
	U1	LU2840100437	USD	10.000	-	-	10.000	
Transition	EUR A	LU1407930194	CHF	25'190.783	781.972	4'077.702	21'895.053	
Resources	A	LU0384406087	EUR	6'563.047	216.876	158.599	6'621.324	
	AN	LU1683485418	EUR	4'047.000	10'194.949	970.000	13'271.949	
	B	LU1407930277	CHF	66'896.336	1'280.372	6'307.562	61'869.146	
	B	LU0384406160	EUR	87'626.997	32'468.863	16'961.035	103'134.825	
	C	LU0384406244	EUR	22'968.885	3'761.916	4'818.030	21'912.771	
	C	LU0571082402	USD	18'034.353	1'418.898	6'747.345	12'705.906	
	H (hedged)	LU0469623382	CHF	15'724.455	365.785	1'901.812	14'188.428	
	HN (hedged)	LU1683485509	CHF	93'501.446	1'811.736	3'835.648	91'477.534	
	I	LU0384406327	EUR	17'180.607	30'826.881	9'772.444	38'235.044	
	N	LU0952815594	EUR	69'661.336	120.000	3'359.564	66'421.772	
	N	LU2269201534	USD	28'336.099	135.000	3'114.858	25'356.241	
	R	LU0385069272	EUR	3'128.592	89.650	158.000	3'060.242	
mtx Asian Leaders	USD A	LU0384409180	USD	42'551.181	12'773.214	2'795.248	52'529.147	
(ex Japan)	AG	LU3191232290	USD	-	13'665.045	521.064	13'143.981	
	AHI (hedged)	LU1711394905	EUR	4'370.000	-	145.000	4'225.000	
	AI	LU1984203791	USD	2'038.000	596.000	200.000	2'434.000	
	AN	LU1683484361	USD	79'813.088	6'786.532	3'455.428	83'144.192	
	B	LU0384409263	USD	149'529.802	15'929.849	19'715.907	145'743.744	
	B1	LU2177019705	USD	10'928.494	525.692	3'647.244	7'806.942	
	C	LU3012648104	USD	83'316.765	1'395.327	16'999.033	67'713.059	
	C1	LU2177019887	USD	1'857.792	-	519.409	1'338.383	
	G	LU2079841750	EUR	2'986.000	-	888.077	2'097.923	
	G	LU1859548031	GBP	85'081.313	157.467	23'869.590	61'369.190	
	G	LU1859547652	USD	1'571'067.696	1'290'516.723	567'217.305	2'294'367.114	
	H (hedged)	LU0384409693	EUR	93'622.391	34'599.933	14'496.683	113'725.641	
	HI (hedged)	LU0384409933	EUR	28'167.605	7'173.657	13'659.538	21'681.724	
	HN (hedged)	LU2621354468	CHF	39.031	2.000	-	41.031	
	HN (hedged)	LU1683482589	EUR	5'317.401	198.844	540.322	4'975.923	
	HR (hedged)	LU2054207381	CHF	1'706.926	790.000	495.972	2'000.954	
	I	LU2250524761	EUR	63'556.292	17'298.000	3'811.000	77'043.292	
	I	LU0384410279	USD	262'879.436	15'767.423	149'842.197	128'804.662	
	N	LU2019989305	GBP	7'773.057	1'425.656	720.251	8'478.462	
	N	LU1683484445	USD	121'803.948	4'558.450	35'155.671	91'206.727	
	R	LU0385070528	USD	2'513.590	217.615	46.304	2'684.901	
	S	LU2146184358	USD	97'992.065	-	-	97'992.065	
	U1	LU2177019960	USD	5'149.990	-	-	5'149.990	
mtx Emerging	USD A	LU0571085330	USD	243'595.041	9'743.887	26'547.236	226'791.692	
Markets Leaders	AG	LU1892255636	EUR	110'043.896	1'705.000	7'168.443	104'580.453	
	AG	LU1993004743	USD	16'714.947	23'735.696	641.861	39'808.782	
	AH (hedged)	LU1725744087	EUR	1'808.809	522.841	394.132	1'937.518	
	AHI (hedged)	LU1711395035	EUR	176.000	1'440.000	-	1'616.000	
	AI	LU1717117979	EUR	45'731.585	-	27'102.407	18'629.178	
	AI	LU1609308298	USD	42'471.269	4'523.000	7'160.437	39'833.832	
	AN	LU1717118191	GBP	3'294.157	1'006.234	320.342	3'980.049	
	AN	LU1683485681	USD	44'173.186	5'372.591	12'657.594	36'888.183	
	AQG	LU2066060703	EUR	2'792.465	305.000	97.000	3'000.465	
	AQG	LU2066060539	GBP	635'378.124	15'411.068	130'288.745	520'500.447	
	AQG	LU2066060968	USD	639.411	-	109.534	529.877	
	AQNG	LU2066060612	EUR	10.000	-	-	10.000	
	AQNG	LU2066060455	GBP	7'627.707	-	2'557.000	5'070.707	
	AQNG	LU2066060885	USD	10.000	-	-	10.000	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn der			Am Ende der
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode	
mtx Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)	B	LU2028144173	EUR 36'277.983	21'358.104	7'873.018		49'763.069
	B	LU1602272657	SEK 2'835'151.030	83'157.228	176'374.516		2'741'933.742
	B	LU0571085413	USD 1'860'827.132	124'884.651	232'274.132		1'753'437.651
	B1	LU1882611756	USD 49'950.944	1'797.981	6'882.839		44'866.086
	C	LU1651443332	USD 30'816.836	738.713	5'439.003		26'116.546
	C1	LU1882611830	USD 11'770.357	206.740	1'548.530		10'428.567
	G	LU2362693702	EUR 874'338.429	266'186.930	26'716.800		1'113'808.559
	G	LU1767066605	USD 5'764'896.378	980'931.559	817'729.073		5'928'098.864
	H (hedged)	LU1646585114	EUR 326'442.442	140'496.513	43'022.769		423'916.186
	HC (hedged)	LU1651443415	EUR 37'769.168	2'846.764	7'340.951		33'274.981
	HI (hedged)	LU1550202615	CHF 58'208.664	4'630.224	6'336.171		56'502.717
	HI (hedged)	LU1650589762	EUR 273'880.202	280'344.520	165'390.066		388'834.656
	HN (hedged)	LU1725744830	CHF 51'879.306	25'024.007	4'057.955		72'845.358
	HN (hedged)	LU1936213682	EUR 35'596.460	7'737.292	3'272.650		40'061.102
	HNG (hedged)	LU2442792102	EUR 10.000	-	-		10.000
	HR (hedged)	LU2054207464	CHF 2'201.609	1'034.000	958.954		2'276.655
	I	LU1626216888	EUR 2'330'821.397	689'531.468	272'120.987		2'748'231.878
	I	LU0571085686	USD 2'443'023.119	217'594.848	283'558.809		2'377'059.158
	N	LU1918004273	EUR 102'750.111	8'217.971	11'592.401		99'375.681
	N	LU1618348582	GBP 121'936.015	7'040.343	38'421.213		90'555.145
	N	LU1626216961	USD 550'435.942	219'204.222	92'551.824		677'088.340
	NG	LU2442792284	EUR 10.000	-	-		10.000
	NG	LU2442792011	USD 10.000	-	-		10.000
	R	LU0571092898	USD 5'266.801	1'228.398	542.000		5'953.199
	S	LU1572142096	USD 2'449'823.394	407'721.526	515'370.795		2'342'174.125
	U1	LU1882611913	USD 6'311.426	164.687	628.248		5'847.865
mtx Emerging Markets Leaders ex China	USD E	LU2601939882	USD 102'881.824	-	-		102'881.824
	HN (hedged)	LU2777474995	CHF 13'210.000	9'914.937	-		23'124.937
	HR (hedged)	LU2601939700	CHF 10.000	110.000	-		120.000
	I	LU2601939379	USD 856.000	1'280.000	-		2'136.000
	N	LU2711871066	CHF 2'495.000	1'634.000	-		4'129.000
	N	LU2601939536	EUR 6'940.000	26'775.475	2'100.000		31'615.475
	N	LU2644752524	GBP 10.000	-	-		10.000
	N	LU2711870928	USD 13'111.829	2'993.763	139.000		15'966.592
	R	LU2601939619	USD 10.000	200.000	-		210.000
	S	LU2601939452	USD 1'322'645.211	-	99'421.493		1'223'223.718
AI Powered Global Equity	USD A	LU0848325295	USD 24'514.510	1'370.963	1'779.174		24'106.299
	AN	LU1683487547	USD 1'235.000	-	-		1'235.000
	B	LU0848325378	USD 109'540.859	852.263	6'790.074		103'603.048
	H (hedged)	LU0848326186	CHF 11'864.056	615.827	771.680		11'708.203
	H (hedged)	LU0848326269	EUR 14'339.050	499.281	1'072.309		13'766.022
	HI (hedged)	LU0848326772	CHF 772.716	-	-		772.716
	HI (hedged)	LU0848326855	EUR 525.788	106.996	91.782		541.002
	HN (hedged)	LU1683482233	CHF 8'074.830	-	511.000		7'563.830
	HN (hedged)	LU1179465684	EUR 8'756.676	27.805	-		8'784.481
	HN (hedged)	LU1179465338	GBP 10.000	-	-		10.000
	HR (hedged)	LU2054207548	CHF 180.482	90.000	109.482		161.000
	I	LU0848325618	USD 4'804.999	100.000	430.000		4'474.999
	N	LU0848325709	USD 8'474.173	432.082	988.392		7'917.863
	R	LU0848325881	USD 2'101.279	215.468	78.000		2'238.747
Commodity	USD B	LU0415414829	USD 1'047'070.892	183'280.931	181'081.825		1'049'269.998
	C	LU0415415123	USD 38'055.699	3'586.588	4'244.254		37'398.033
	G	LU1495972553	GBP 10.000	-	-		10.000
	G	LU1912801211	USD 77'730.251	11'445.070	896.726		88'278.595
	H (hedged)	LU0415415479	CHF 127'508.908	9'193.292	4'713.537		131'988.663
	H (hedged)	LU0415415636	EUR 501'979.037	420'921.976	83'523.417		839'377.596
	H (hedged)	LU0505242726	SEK 177'216.811	82'866.173	80'352.239		179'730.745

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

		Zu Beginn der					Anteile	
		Berichtsperiode			Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code						Berichtsperiode	
Commodity (Fortsetzung)	HI (hedged)	LU0415416287	CHF	211'696.001	160'393.028	880.000	371'209.029	
	HI (hedged)	LU0415416444	EUR	1'147'358.935	594'918.007	251'596.327	1'490'680.615	
	HI (hedged)	LU0505242999	SEK	19.153	0.409	0.684	18.878	
	HN (hedged)	LU1683488941	CHF	10'687.391	9'044.494	890.000	18'841.885	
	HN (hedged)	LU1683489089	EUR	201'534.496	228'981.268	42'727.465	387'788.299	
	I	LU0415415800	USD	533'879.137	179'493.147	213'659.958	499'712.326	
	N	LU2466569675	GBP	72'617.532	7'765.347	34'958.819	45'424.060	
	N	LU1683488867	USD	180'204.987	63'587.037	11'165.906	232'626.118	
	R	LU0415416790	USD	10'522.355	3'622.841	757.000	13'388.196	
	Non-Food Commodity	USD B	LU1106544643	USD	12'411.412	728.215	2'370.522	10'769.105
H (hedged)		LU1106545293	CHF	6'829.134	300.000	651.992	6'477.142	
H (hedged)		LU1106545376	EUR	8'213.692	2'684.401	1'364.353	9'533.740	
HI (hedged)		LU1106545533	CHF	15'877.000	6'620.000	-	22'497.000	
HI (hedged)		LU1106545616	EUR	616'037.580	6'636.083	746.116	621'927.547	
I		LU1106544999	USD	776.000	220.000	-	996.000	
N		LU1683489915	USD	980.000	392.348	-	1'372.348	
R		LU1106545962	USD	348.151	-	15.000	333.151	
S		LU2194484734	EUR	10.000	-	-	10.000	
Emerging Markets Debt		USD AH (hedged)	LU1482064224	EUR	49'312.334	52'973.453	7'684.126	94'601.661
	AHG (hedged)	LU2550873801	CHF	5'350.000	13'184.187	440.000	18'094.187	
	AHI (hedged)	LU1572142336	CHF	700.000	-	-	700.000	
	AHI (hedged)	LU1572142252	EUR	3'527'944.630	176'600.798	282'456.130	3'422'089.298	
	AHN (hedged)	LU2269201294	CHF	44'351.682	15'601.009	1'540.000	58'412.691	
	AHN (hedged)	LU1684196279	EUR	72'064.729	20'365.922	23'016.000	69'414.651	
	AI	LU1086766554	EUR	1'037'296.669	133'750.010	153'852.435	1'017'194.244	
	AI	LU1572142179	USD	37'693.222	5'740.169	15.000	43'418.391	
	AM	LU1675867243	USD	40'334.960	2'140.213	2'414.317	40'060.856	
	AQ1	LU1683477746	USD	26'390.603	-	608.947	25'781.656	
	AQ1 Gross	LU2066061347	USD	791.932	9'601.346	-	10'393.278	
	AQC1	LU1683478397	USD	5'834.619	4'930.795	311.154	10'454.260	
	AQC1 Gross	LU2066061420	USD	3'307.124	-	-	3'307.124	
	AQG	LU1422763562	USD	1'053'705.074	98'376.009	46'527.813	1'105'553.270	
	AQHN (hedged)	LU2128042822	GBP	2'301.355	1'020.287	74.287	3'247.355	
	AQHNG (hedged)	LU1991126514	EUR	25'653.336	1'056'541.357	695.027	1'081'499.666	
	AQHNG (hedged)	LU1991126357	GBP	125'219.231	12'051.448	10'776.095	126'494.584	
	AQNG	LU1991126605	USD	313'168.000	25'420.883	188'778.000	149'810.883	
	AS	LU1482064067	USD	34'216.552	5'568.253	284.464	39'500.341	
	B	LU0926439562	USD	1'394'984.474	116'233.833	130'022.930	1'381'195.377	
	B1	LU1683477829	USD	66'463.424	24'465.421	8'311.798	82'617.047	
	C	LU1482063762	USD	49'225.187	2'462.304	4'088.270	47'599.221	
	C1	LU1683478124	USD	14'911.934	9'013.053	2'807.770	21'117.217	
	G	LU1828123312	EUR	41'715.281	19'812.939	2'923.471	58'604.749	
	G	LU2122467942	USD	13'628'169.240	9'331'407.203	683'666.204	22'275'910.239	
	H (hedged)	LU0926440065	CHF	301'150.197	8'579.817	27'062.693	282'667.321	
	H (hedged)	LU0926439992	EUR	922'867.865	323'526.827	150'172.984	1'096'221.708	
	HC (hedged)	LU1482063929	EUR	153'302.881	20'881.212	24'417.170	149'766.923	
	HG (hedged)	LU2514512818	CHF	854'809.858	266'781.143	74'025.967	1'047'565.034	
	HG (hedged)	LU2086836165	EUR	1'079'954.376	181'776.324	98'042.386	1'163'688.314	
HG (hedged)	LU2550873983	GBP	5'308.667	238.000	1'101.795	4'444.872		
HI (hedged)	LU0926440495	CHF	727'638.144	223'322.473	113'685.685	837'274.932		
HI (hedged)	LU0926440222	EUR	1'526'936.663	531'243.555	428'996.138	1'629'184.080		
HI (hedged)	LU1700373241	GBP	7'064.229	10'158.000	491.000	16'731.229		
HN (hedged)	LU1683481938	CHF	155'797.575	26'243.999	18'621.735	163'419.839		
HN (hedged)	LU1683488438	EUR	151'093.519	13'609.650	16'070.676	148'632.493		
HNG (hedged)	LU2447966644	CHF	155.000	-	-	155.000		
HR (hedged)	LU2054206490	CHF	3'957.235	970.000	610.000	4'317.235		
HS (hedged)	LU1627767111	CHF	837'241.745	127'947.359	-	965'189.104		

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode				Berichtsperiode
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	HS (hedged)	LU1502168690	EUR	146.000	-	-	146.000
	I	LU0926439729	USD	4'651'041.901	918'670.479	936'383.892	4'633'328.488
	Il	LU3195034551	USD	-	10.000	-	10.000
	N	LU0926439646	USD	182'894.512	87'708.674	18'223.977	252'379.209
	R	LU0992847904	USD	2'704.799	145.000	460.000	2'389.799
	S	LU1171709691	USD	749'300.647	-	-	749'300.647
	U1	LU1809222455	USD	254.122	37.236	244.122	47.236
Sustainable Emerging Markets Debt	USD A	LU2145397134	USD	6'310.000	-	4'500.000	1'810.000
	AH (hedged)	LU2145397480	EUR	10.000	-	-	10.000
	AHE (hedged)	LU2243827156	EUR	787'134.359	198'426.000	30'994.741	954'565.618
	AHI (hedged)	LU2436814722	EUR	245'991.222	38'139.000	10'370.000	273'760.222
	AHN (hedged)	LU2186295551	GBP	10.000	-	-	10.000
	AI	LU2677656261	EUR	420'565.000	187'340.000	17'160.000	590'745.000
	AI	LU2145396169	USD	3'310.000	-	1'200.000	2'110.000
	AMHI (hedged)	LU2779014633	EUR	332'260.923	-	252'072.490	80'188.433
	B	LU2145397050	USD	27'159.058	3'108.566	856.308	29'411.316
	E	LU2145396912	USD	170'985.000	-	20'000.000	150'985.000
	G	LU2145396599	USD	12'867.100	868.300	611.300	13'124.100
	H (hedged)	LU2145397217	CHF	38'655.966	11'776.363	2'835.000	47'597.329
	H (hedged)	LU2145397308	EUR	55'247.673	5'955.171	4'106.193	57'096.651
	HE (hedged)	LU2145396755	CHF	2'412.000	-	11.000	2'401.000
	HE (hedged)	LU2145396839	EUR	9'758.000	-	5'122.000	4'636.000
	HG (hedged)	LU2145396672	CHF	94'337.978	2'941.800	26'529.025	70'750.753
	HG (hedged)	LU2550873710	EUR	275'578.137	5'958.384	55'728.141	225'808.380
	HI (hedged)	LU2145396243	CHF	217'990.000	1'511.000	1'679.000	217'822.000
	HI (hedged)	LU2145396326	EUR	453'640.081	74'535.395	181'498.702	346'676.774
	HN (hedged)	LU2406599998	CHF	83'519.332	12'519.686	1'429.497	94'609.521
	HN (hedged)	LU2145397647	EUR	72'943.429	30'202.180	1'794.123	101'351.486
	HR (hedged)	LU2145397993	CHF	160.000	-	-	160.000
	HX (hedged)	LU2549539034	CHF	2'557'894.710	320'831.190	124'711.070	2'754'014.830
	HX (hedged)	LU2549539117	EUR	131'276.600	18'873.300	5'773.800	144'376.100
	I	LU2145396086	USD	59'684.883	157'666.909	484.883	216'866.909
	N	LU2145397563	USD	3'974.079	456.143	-	4'430.222
	R	LU2145397720	USD	158.263	-	18.263	140.000
Global Bond	EUR B	LU2146131318	EUR	25'113.733	-	25'113.733	-
	HI (hedged)	LU1246874892	CHF	696'174.410	-	696'174.410	-
	HS (hedged)	LU1246875196	CHF	1'179'620.172	-	1'179'620.172	-
	I	LU1246874629	EUR	222'731.492	-	222'731.492	-
Credit Opportunities	USD A	LU2917874443	USD	15'030.849	97'398.677	6'775.760	105'653.766
	AH (hedged)	LU2917874526	EUR	62'058.874	279'750.415	4'112.119	337'697.170
	AHI (hedged)	LU3139450905	CHF	-	22'940.000	-	22'940.000
	AHI (hedged)	LU3139451036	EUR	-	4'231.235	1'025.970	3'205.265
	AI	LU3139450814	USD	-	25'085.951	-	25'085.951
	AM1	LU2917875176	USD	62'761.702	101'659.531	32'319.851	132'101.382
	AMC1	LU2917875259	USD	3'571.967	16'471.674	1'017.336	19'026.305
	B	LU2917874799	EUR	10.000	2'881.780	1'159.000	1'732.780
	B	LU2917874013	USD	105'239.767	563'384.337	34'328.757	634'295.347
	B1	LU2917874955	USD	610'215.945	1'097'670.642	68'369.245	1'639'517.342
	C	LU2917874286	USD	8'293.149	8'502.593	3'517.855	13'277.887
	C1	LU2917875093	USD	312'019.869	363'047.704	65'423.669	609'643.904
	E	LU1242417589	USD	621'174.973	93'547.025	104'886.909	609'835.089
	G	LU3043548364	USD	351'394.317	561'924.936	55'064.940	858'254.313
	H (hedged)	LU2917875689	CHF	20'438.000	58'705.894	3'870.000	75'273.894
	H (hedged)	LU2917874104	EUR	503'223.619	2'162'111.327	79'967.032	2'585'367.914
	H (hedged)	LU2917875762	GBP	2'806.334	8'742.896	1'241.497	10'307.733
	H (hedged)	LU3250833798	SEK	-	22'172.264	44.720	22'127.544
	HC (hedged)	LU2917874369	EUR	106'350.015	229'041.160	8'118.387	327'272.788

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der			Am Ende der	
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode		
Credit	HE (hedged)	LU2416423130	CHF	269'449.029	81'625.550	30'120.357	320'954.222	
Opportunities	HE (hedged)	LU2416423056	EUR	762'055.675	394'167.426	225'726.621	930'496.480	
(Fortsetzung)	HG (hedged)	LU3043548448	CHF	33'834.536	45'002.809	1'471.985	77'365.360	
	HG (hedged)	LU3043548521	EUR	6'035.620	11'163.715	3'015.713	14'183.622	
	HI (hedged)	LU2416422835	CHF	79'372.213	137'018.922	3'509.836	212'881.299	
	HI (hedged)	LU2416422751	EUR	542'732.788	916'741.927	471'949.206	987'525.509	
	HI (hedged)	LU3250832550	SEK	-	10.000	-	10.000	
	HN (hedged)	LU2917875416	CHF	125'050.854	68'076.511	20'447.123	172'680.242	
	HN (hedged)	LU2917875507	EUR	63'852.710	80'593.389	6'214.006	138'232.093	
	HR (hedged)	LU3043548794	CHF	3'863.120	2'478.118	115.000	6'226.238	
	I	LU2416422678	USD	3'513'862.680	9'346'148.318	419'843.544	12'440'167.454	
	I1	LU3195034478	USD	-	365'696.636	351.295	365'345.341	
	N	LU2917875333	USD	333'580.134	41'154.289	202'620.000	172'114.423	
	R	LU2416423213	USD	4'999.400	809.698	1'217.000	4'592.098	
	U1	LU2917874872	USD	182'485.997	470'561.356	8'639.382	644'407.971	
Global	USD A	LU1395536086	USD	52'357.725	22'728.049	2'315.999	72'769.775	
Corporate Bond	AH (hedged)	LU1395536169	CHF	693'578.408	13'301.119	59'213.772	647'665.755	
	AH (hedged)	LU1395536243	EUR	61'328.323	-	13'779.526	47'548.797	
	AHG (hedged)	LU2550874015	CHF	10'750.000	12'911.514	1'900.000	21'761.514	
	AHN (hedged)	LU1683488198	CHF	151'320.057	24'084.746	5'535.130	169'869.673	
	AHN (hedged)	LU1683488271	EUR	38'459.733	4'943.245	688.364	42'714.614	
	AN	LU1683487976	USD	40'651.822	11'140.000	1'725.100	50'066.722	
	AQHI (hedged)	LU2605936843	EUR	1'583'013.461	1'387.709	-	1'584'401.170	
	AQHN (hedged)	LU2207973418	GBP	149'526.606	13'979.965	10'277.451	153'229.120	
	B	LU1395536599	USD	35'284.756	3'191.612	3'323.827	35'152.541	
	C	LU1395536672	USD	39'857.021	1'430.000	4'795.031	36'491.990	
	G	LU1309987045	USD	412'438.914	153'010.740	53'419.450	512'030.204	
	H (hedged)	LU2546262952	AUD	10.000	-	-	10.000	
	H (hedged)	LU2269201377	CHF	30'642.010	7'163.686	5'616.803	32'188.893	
	H (hedged)	LU1395536755	EUR	60'906.206	3'024.890	5'237.496	58'693.600	
	HC (hedged)	LU1395536839	EUR	32'714.710	391.316	5'119.924	27'986.102	
	HG (hedged)	LU1831168353	CHF	1'692'389.419	314'961.790	287'034.833	1'720'316.376	
	HG (hedged)	LU1291112750	EUR	1'230'925.315	173'636.006	162'893.491	1'241'667.830	
	HI (hedged)	LU1395536912	CHF	64'415.543	-	4'200.000	60'215.543	
	HI (hedged)	LU1395537050	EUR	118'614.180	32'434.986	8'917.303	142'131.863	
	HN (hedged)	LU2546263091	AUD	10.000	-	-	10.000	
	HN (hedged)	LU2269201450	CHF	8'394.206	9'362.913	5'400.000	12'357.119	
	HN (hedged)	LU1734078667	EUR	22'958.001	947.418	16'070.000	7'835.419	
	HNG (hedged)	LU3247647806	CHF	-	22'949.981	-	22'949.981	
	HR (hedged)	LU2054206813	CHF	2'248.000	-	508.000	1'740.000	
	HS (hedged)	LU2398925581	CHF	1'022'493.925	-	-	1'022'493.925	
	I	LU1395537134	USD	67'029.380	1'250.000	2'758.380	65'521.000	
	N	LU1683487893	USD	17'095.046	530.000	2'410.000	15'215.046	
	R	LU1435047193	USD	1'491.000	207.000	311.000	1'387.000	
Emerging Markets	USD A	LU3186772474	USD	-	410.000	-	410.000	
Blend	AH (hedged)	LU3186772557	EUR	-	57.000	-	57.000	
	AQ1	LU3181451561	USD	-	6'721.464	-	6'721.464	
	AQC1	LU3181451645	USD	-	10.000	-	10.000	
	AQHN (hedged)	LU2445929370	GBP	150'682.572	152'232.292	40'017.629	262'897.235	
	AQHNG (hedged)	LU3049465555	GBP	211'480.597	124'270.648	27'169.474	308'581.771	
	B	LU1963342115	USD	96'895.867	98'007.076	9'209.288	185'693.655	
	B1	LU3181451306	USD	-	56'187.441	209.125	55'978.316	
	C1	LU3181451488	USD	-	69'928.230	-	69'928.230	
	G	LU3207978027	USD	-	337'287.580	3'550.344	333'737.236	
	H (hedged)	LU2812398134	CHF	5'186.000	10'000.398	253.000	14'933.398	
	H (hedged)	LU2812398050	EUR	25'474.119	43'065.202	2'203.000	66'336.321	
	HI (hedged)	LU1896847891	CHF	16'838.861	49'810.805	1'015.000	65'634.666	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

			Anteile			
			Zu Beginn der			Am Ende der
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode
Emerging Markets	HI (hedged)	LU1896847628 EUR	367'726.682	671'065.602	212'072.650	826'719.634
Blend (Fortsetzung)	HN (hedged)	LU3256131817 EUR	-	10.000	-	10.000
	HR (hedged)	LU2054206144 CHF	1'018.400	2'606.400	456.000	3'168.800
	HS (hedged)	LU1896848279 CHF	10.000	-	-	10.000
	I	LU1256229680 USD	377'916.199	410'271.627	269'988.235	518'199.591
	I1	LU3195034635 USD	-	10.000	-	10.000
	R	LU1896847974 USD	6'863.584	778.000	-	7'641.584
	U1	LU3181451215 USD	-	10'472.000	-	10'472.000
Emerging Markets	USD A	LU2033400107 USD	19'781.556	-	108.515	19'673.041
Corporate Bond	AHI (hedged)	LU2307042361 EUR	5'870.417	-	-	5'870.417
	AHN (hedged)	LU2269200726 CHF	10'020.020	-	-	10'020.020
	AI	LU1984203957 USD	318'405.558	-	-	318'405.558
	AQ Gross	LU2040068657 USD	10.001	-	-	10.001
	AQ1	LU1882612051 USD	37'733.450	25.642	7'324.209	30'434.883
	AQ1 Gross	LU2066061776 USD	130'475.181	30'825.647	6'710.100	154'590.728
	AQC1	LU1882612309 USD	39'980.402	964.459	13'026.814	27'918.047
	AQC1 Gross	LU2066061859 USD	4'090.304	18.516	68.484	4'040.336
	AQH (hedged)	LU2040068731 EUR	1'337.918	-	245.008	1'092.910
	Gross					
	AQHN (hedged)	LU2128042749 GBP	520.076	55.593	-	575.669
	AQN	LU1914926925 USD	153'394.325	225.934	30'854.180	122'766.079
	B	LU1750111707 USD	315'042.681	17'691.600	34'572.274	298'162.007
	B1	LU1882612135 USD	366'542.430	10'635.868	88'861.484	288'316.814
	C1	LU1882612218 USD	152'910.292	-	33'855.659	119'054.633
	H (hedged)	LU1944396107 CHF	20'267.360	368.536	3'025.000	17'610.896
	H (hedged)	LU1944396289 EUR	182'924.795	10'904.967	24'549.368	169'280.394
	HG (hedged)	LU2408023096 EUR	263'927.828	3'342.381	265'140.642	2'129.567
	HI (hedged)	LU1923148958 CHF	629'186.597	53'935.399	40'755.511	642'366.485
	HI (hedged)	LU1750111533 EUR	1'349'112.217	84'070.644	520'700.022	912'482.839
	HN (hedged)	LU2269200999 CHF	20'774.000	1'450.000	70.000	22'154.000
	HN (hedged)	LU2171257319 EUR	15'185.061	-	1'228.423	13'956.638
	HR (hedged)	LU2054206227 CHF	8'326.379	126.720	950.000	7'503.099
	I	LU1305089796 USD	4'129'545.871	550'502.763	561'049.238	4'118'999.396
	I1	LU3195034718 USD	-	10.000	-	10.000
	N	LU1750111616 USD	116'105.246	3'492.000	11'897.096	107'700.150
	R	LU1646585627 USD	14'512.000	240.000	4'007.000	10'745.000
	S	LU2046631813 USD	10.000	-	-	10.000
	U1	LU1882612481 USD	54'205.911	-	8'921.224	45'284.687
	UAQ1 Gross	LU2040068814 USD	30'867.428	686.228	6'048.803	25'504.853
TwentyFour	GBP AH (hedged)	LU1380459195 CHF	53'482.768	15'407.534	2'859.000	66'031.302
Absolute Return	AH (hedged)	LU1380459278 EUR	77'687.869	13'021.361	12'608.477	78'100.753
Credit Fund	AH (hedged)	LU1380459351 USD	44'853.974	1'452.671	3'463.427	42'843.218
	AH1 (hedged)	LU2301284217 USD	30'933.847	600.752	1'744.961	29'789.638
	Gross					
	AHI (hedged)	LU1599320105 EUR	6'115.011	-	5'730.011	385.000
	AHN (hedged)	LU1734078154 CHF	35'718.308	16'134.210	10'523.000	41'329.518
	AHN (hedged)	LU1683487620 EUR	39'240.279	1'000.000	1'060.000	39'180.279
	AI	LU1267852249 GBP	9'648.321	-	1'800.000	7'848.321
	AQG	LU1530788402 GBP	19'615'502.252	3'044'359.953	2'978'503.379	19'681'358.826
	AQHG (hedged)	LU1530788238 EUR	411'750.029	83'192.673	31'188.967	463'753.735
	AQHG (hedged)	LU1767065979 USD	166'044.876	503'186.928	47'647.950	621'583.854
	AQHN (hedged)	LU1331789450 EUR	4'921.356	746.669	1'282.145	4'385.880
	AQHNG (hedged)	LU1410502493 USD	180'279.840	20'564.268	11'223.088	189'621.020
	AQN	LU1331789377 GBP	652'680.707	119'878.032	80'596.670	691'962.069
	AQNG	LU1368730674 GBP	3'769'113.335	339'897.156	843'810.486	3'265'200.005
	G	LU1273680238 GBP	1'659'625.129	275'400.298	251'911.980	1'683'113.447
	H (hedged)	LU2270707222 CHF	3'325.000	-	-	3'325.000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

		Zu Beginn der					Anteile
				Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der
		Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)		H (hedged)	LU1551754432 EUR	150'699.497	8'092.998	51'809.339	106'983.156
		H (hedged)	LU2379878536 USD	1'404'729.170	82'974.385	134'515.869	1'353'187.686
		H1 (hedged)	LU2133069521 USD	189'348.623	11'108.753	7'003.604	193'453.772
		HC (hedged)	LU1706316335 EUR	4'676.142	80.000	1'342.119	3'414.023
		HC1 (hedged)	LU2582021049 USD	178'178.037	14'439.939	53'285.396	139'332.580
		HG (hedged)	LU2419361550 CHF	392'954.203	10'885.351	171'010.178	232'829.376
		HG (hedged)	LU1925065655 EUR	1'646'271.103	81'689.309	307'039.176	1'420'921.236
		HG (hedged)	LU2419361634 USD	383'613.805	23'755.031	91'054.376	316'314.460
		HI (hedged)	LU2191833487 AUD	120'730.000	2'670.227	-	123'400.227
		HI (hedged)	LU1599320444 CHF	218'268.300	30'669.000	15'350.286	233'587.014
		HI (hedged)	LU1331789617 EUR	785'939.449	85'208.053	106'798.637	764'348.865
		HI (hedged)	LU2445929297 JPY	263'553.331	102'186.484	153.774	365'586.041
		HI (hedged)	LU2379878619 USD	93'689.299	88'951.892	11'266.454	171'374.737
		HI1 (hedged)	LU3195034395 USD	-	10.000	-	10.000
		HN (hedged)	LU2270707495 CHF	3'624.646	551.311	1'229.000	2'946.957
		HN (hedged)	LU1734078238 EUR	203'897.312	20'942.453	16'473.154	208'366.611
		HN (hedged)	LU1767066357 USD	75'306.433	7'916.207	10'321.619	72'901.021
		HR (hedged)	LU2054208199 CHF	17'317.000	240.000	100.000	17'457.000
		I	LU1267852082 GBP	472'261.099	128'203.620	65'407.665	535'057.054
		N	LU1267852595 GBP	285'887.278	46'759.347	62'187.692	270'458.933
		R	LU1273680154 GBP	7'875.506	-	376.000	7'499.506
		UH1 (hedged)	LU2133069794 USD	379'525.254	193'759.925	83'011.493	490'273.686
	TwentyFour Euro Short Term Bond	EUR A	LU0120688915 EUR	63'663.188	5'927.643	10'950.515	58'640.316
AN		LU1683489758 EUR	9'070.000	-	4'970.000	4'100.000	
B		LU0120689640 EUR	547'486.903	60'487.709	143'344.226	464'630.386	
C		LU0137009238 EUR	51'396.893	8'414.097	6'260.057	53'550.933	
E		LU3254304275 EUR	-	10.000	-	10.000	
HE (hedged)		LU3254304432 CHF	-	10.000	-	10.000	
HN (hedged)		LU2459048190 CHF	15'740.000	-	6'720.000	9'020.000	
HNG (hedged)		LU2061945882 CHF	85'054.000	-	5'200.000	79'854.000	
I		LU0278091037 EUR	276'425.044	132'435.301	222'396.737	186'463.608	
N		LU1683481854 EUR	25'564.101	1'130.000	2'370.000	24'324.101	
NG		LU1650589689 EUR	52'179.000	2'360.000	5'246.000	49'293.000	
R		LU0420002130 EUR	1'395.127	100.000	536.087	959.040	
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income		GBP AH (hedged)	LU2081487378 EUR	1'142.458	3'263.748	400.000	4'006.206
		AHI (hedged)	LU2210410036 CHF	4'849.528	6'850.000	459.000	11'240.528
	AHI (hedged)	LU2081486727 EUR	52'170.814	1'951.307	2'234.508	51'887.613	
	AHI (hedged)	LU2210409616 USD	210.162	955.940	54.159	1'111.943	
	AHN (hedged)	LU2210410382 CHF	67'695.000	-	-	67'695.000	
	AHN (hedged)	LU2210410465 EUR	1'999.965	1'054.604	179.778	2'874.791	
	AHN (hedged)	LU2210409889 USD	6'411.924	-	280.000	6'131.924	
	AN	LU2386632371 GBP	25'755.613	2'053.094	5'193.350	22'615.357	
	AQG	LU2081485596 GBP	5'286'633.603	1'178'356.694	1'085'816.810	5'379'173.487	
	AQH (hedged)	LU2386632025 USD	10.000	-	-	10.000	
	AQHNG (hedged)	LU2081486487 EUR	55'356.889	17'269.102	5'147.730	67'478.261	
	AQHNG (hedged)	LU2403268092 USD	18'370.627	20'355.364	36.000	38'689.991	
	AQI	LU2081485919 GBP	8'015.493	799.897	517.975	8'297.415	
	AQN	LU2081486057 GBP	19'643.341	14'293.714	4'981.907	28'955.148	
	AQNG	LU2081485679 GBP	358'270.408	25'473.590	29'547.787	354'196.211	
	G	LU2081485240 GBP	3'953'944.039	829'790.393	654'268.848	4'129'465.584	
	H (hedged)	LU2210410119 CHF	8'671.399	372.222	1'664.861	7'378.760	
	H (hedged)	LU2081487295 EUR	51'219.115	5'909.751	1'860.648	55'268.218	
	H (hedged)	LU2597969380 NOK	175'100.000	25'000.000	-	200'100.000	
	H (hedged)	LU2210410549 SEK	100.000	-	-	100.000	
	H (hedged)	LU2388383049 USD	2'612.124	26.501	268.546	2'370.079	
	HG (hedged)	LU2081486131 EUR	681'345.720	103'795.748	52'581.000	732'560.468	
	HI (hedged)	LU2210409962 CHF	18'164.829	1'765.601	1'522.652	18'407.778	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der			Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen		Berichtsperiode	
TwentyFour	HI (hedged)	LU2081486560	EUR	218'073.568	37'150.804	98'885.632	156'338.740	
Sustainable Short	HI (hedged)	LU2587300034	NOK	20'297'463.984	3'738'117.784	1'800'089.953	22'235'491.815	
Term Bond Income	HI (hedged)	LU2081487709	USD	157'710.630	250.501	15'601.001	142'360.130	
(Fortsetzung)	HN (hedged)	LU2210410200	CHF	37'578.168	-	420.000	37'158.168	
	HN (hedged)	LU2081486644	EUR	11'629.150	-	1'000.002	10'629.148	
	HN (hedged)	LU2210409707	USD	6'179.000	-	-	6'179.000	
	HNG (hedged)	LU2386631720	CHF	78'479.640	88.600	50'907.648	27'660.592	
	HNG (hedged)	LU2081486214	EUR	120'565.751	14'566.717	29'217.477	105'914.991	
	HNG (hedged)	LU2386631993	USD	37'474.363	6'530.986	1'010.000	42'995.349	
	HR (hedged)	LU2270707578	CHF	10.000	-	-	10.000	
	N	LU2081485836	GBP	59'936.467	7'854.521	21'743.583	46'047.405	
	NG	LU2081485323	GBP	310'230.167	72'022.147	56'533.873	325'718.441	
	R	LU2113308055	GBP	110.000	-	100.000	10.000	
TwentyFour	GBP AH (hedged)	LU1380459435	CHF	333'524.957	46'751.216	23'730.734	356'545.439	
Strategic	AH (hedged)	LU1380459518	EUR	891'475.161	116'076.059	117'608.859	889'942.361	
Income Fund	AH (hedged)	LU1380459609	USD	79'732.271	1'029.406	6'380.539	74'381.138	
	AHI (hedged)	LU1325139290	EUR	666'247.474	71'348.356	41'062.624	696'533.206	
	AHN (hedged)	LU1683482407	CHF	377'858.719	59'503.587	33'943.783	403'418.523	
	AHN (hedged)	LU1734078311	EUR	351'359.492	65'862.095	44'910.770	372'310.817	
	AMH (hedged)	LU1325137245	EUR	111'626.235	10'776.298	16'180.203	106'222.330	
	AMH (hedged)	LU2219414112	USD	1'337'614.189	930'795.827	91'999.164	2'176'410.852	
	AQ	LU1695534591	GBP	149'795.377	34'792.350	11'277.716	173'310.011	
	AQG	LU1322872018	GBP	10'275'933.071	857'203.168	860'798.896	10'272'337.343	
	AQH (hedged)	LU1695534757	EUR	1'094'244.892	235'453.004	147'037.144	1'182'660.752	
	Gross							
	AQH (hedged)	LU1695534831	HKD	2'181'640.209	2'715'738.174	187'100.833	4'710'277.550	
	Gross							
	AQH (hedged)	LU1695534914	SGD	507'490.022	362'144.276	34'084.541	835'549.757	
	Gross							
	AQH (hedged)	LU1695534674	USD	2'418'810.453	311'122.835	230'566.927	2'499'366.361	
	Gross							
	AQH1 (hedged)	LU1683478801	USD	478'383.643	39'073.244	50'300.768	467'156.119	
	AQH1 (hedged)	LU2066061008	USD	912'513.598	166'267.678	94'422.011	984'359.265	
	Gross							
	AQHC1 (hedged)	LU1683479288	USD	50'315.210	3'193.204	4'008.577	49'499.837	
	AQHC1 (hedged)	LU2066061180	USD	78'723.271	5'242.966	1'446.452	82'519.785	
	Gross							
	AQHG (hedged)	LU1816229899	EUR	506'395.253	103'866.142	62'984.125	547'277.270	
	AQHG (hedged)	LU1816230046	USD	1'432'993.016	93'475.638	268'072.435	1'258'396.219	
	AQHI (hedged)	LU1331792082	USD	319'925.313	28'779.775	9'980.807	338'724.281	
	AQHN (hedged)	LU1325135033	EUR	55'451.860	9'229.638	8'255.586	56'425.912	
	AQHNG (hedged)	LU2412104643	AUD	10.000	2'740.978	-	2'750.978	
	AQHNG (hedged)	LU2412104569	CNH	85.000	-	-	85.000	
	AQHNG (hedged)	LU1325134226	EUR	311'617.914	162'215.293	33'530.922	440'302.285	
	AQHNG (hedged)	LU2412104726	SGD	45'665.830	55'950.952	-	101'616.782	
	AQHNG (hedged)	LU1451580523	USD	1'389'710.208	134'904.567	56'866.713	1'467'748.062	
	AQN	LU1322871630	GBP	175'751.801	32'488.612	23'118.874	185'121.539	
	AQNG	LU1695534328	GBP	737'068.571	96'506.978	66'813.294	766'762.255	
	G	LU1322871713	GBP	1'192'675.260	11'712.241	34'507.478	1'169'880.023	
	H (hedged)	LU2270707065	CHF	38'340.593	12'846.999	225.000	50'962.592	
	H (hedged)	LU1551754515	EUR	2'968'713.555	492'114.666	394'225.368	3'066'602.853	
	H (hedged)	LU1767066191	HKD	66'882.857	-	-	66'882.857	
	H (hedged)	LU3250833442	SEK	-	55'170.855	164.209	55'006.646	
	H (hedged)	LU1767066274	SGD	18'866.833	14'038.682	5'414.274	27'491.241	
	H (hedged)	LU1695535135	USD	2'207'549.905	697'432.861	357'870.052	2'547'112.714	
	H1 (hedged)	LU1683479015	USD	3'228'684.425	586'707.245	375'302.108	3'440'089.562	
	HC (hedged)	LU1706319271	EUR	74'725.061	5'878.160	8'548.761	72'054.460	
	HC1 (hedged)	LU1683479106	USD	966'711.636	97'818.989	94'062.678	970'467.947	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

	Anteilsklasse	ISIN-Code	Währung	Zu Beginn der		Anteile	
				Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	HG (hedged)	LU1717117623	EUR	2'085'922.404	1'169'685.112	452'055.932	2'803'551.584
	HG (hedged)	LU1717117896	USD	1'235'431.569	331'206.098	130'096.353	1'436'541.314
	HI (hedged)	LU1325143136	CHF	372'760.084	52'702.045	30'111.350	395'350.779
	HI (hedged)	LU1325141510	EUR	2'246'082.359	442'984.339	407'937.232	2'281'129.466
	HI (hedged)	LU1820067186	NOK	17'630'938.851	2'348'051.735	1'055'241.732	18'923'748.854
	HI (hedged)	LU3250833525	SEK	-	10.000	-	10.000
	HI (hedged)	LU1325144027	USD	1'331'880.982	266'256.788	133'790.378	1'464'347.392
	HI1 (hedged)	LU3195034122	USD	-	10.000	-	10.000
	HN (hedged)	LU2270707149	CHF	150'676.624	34'148.634	44'476.400	140'348.858
	HN (hedged)	LU1734078584	EUR	483'137.242	74'372.892	120'909.873	436'600.261
	HN (hedged)	LU1767066431	USD	208'280.040	13'736.061	11'297.226	210'718.875
	HNG (hedged)	LU3043548281	CHF	10.000	48'697.632	1'608.845	47'098.787
	HNG (hedged)	LU1325133921	EUR	2'189'990.498	392'162.048	915'350.815	1'666'801.731
	HNG (hedged)	LU1695535051	USD	841'000.449	26'698.988	57'459.302	810'240.135
	HNY (hedged)	LU2084840284	EUR	55'998.872	-	-	55'998.872
	HNY (hedged)	LU2084839948	USD	4'702.540	-	-	4'702.540
	HR (hedged)	LU1650589929	CHF	76'184.882	1'034.202	38'366.000	38'853.084
	HS (hedged)	LU2373412878	CHF	267'960.000	-	-	267'960.000
	I	LU1322871390	GBP	327'472.004	82'004.647	32'992.736	376'483.915
	N	LU1322871556	GBP	48'649.709	11'329.822	946.068	59'033.463
	NG	LU1322871986	GBP	26'779.592	1'225.358	5'227.949	22'777.001
	R	LU1322872109	GBP	12'174.300	108.000	457.529	11'824.771
	UAQ1	LU2113057629	GBP	7'448.269	10'742.479	1'759.474	16'431.274
	UAQH1 (hedged)	LU2113057546	AUD	40'661.197	-	5'438.329	35'222.868
	UAQH1 (hedged)	LU2362997244	CNH	32'740.333	-	-	32'740.333
	UAQH1 (hedged)	LU2113058353	EUR	88'514.582	5'004.655	17'220.088	76'299.149
	UAQH1 (hedged)	LU2113057462	SGD	48'296.344	-	2'767.323	45'529.021
	UAQH1 (hedged)	LU1933832625	USD	830'113.720	62'535.825	137'905.752	754'743.793
	UAQH1 (hedged)	LU2066061263	USD	179'519.497	11'532.597	27'269.999	163'782.095
	Gross						
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695319	AUD	15.000	-	-	15.000
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695582	CNH	80.000	-	-	80.000
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695400	SGD	13'511.578	5'793.110	-	19'304.688
UH1 (hedged)	LU1809222539	USD	3'709'054.727	384'873.648	518'131.731	3'575'796.644	
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP AH (hedged)	LU2549760754	EUR	10.000	-	-	10.000
	AHI (hedged)	LU2549761216	EUR	10.000	-	-	10.000
	AHI (hedged)	LU2549758857	USD	10.000	-	-	10.000
	AQG	LU2549760085	GBP	129'789.297	69'807.339	21'135.436	178'461.200
	AQHG (hedged)	LU2549760838	EUR	10.000	2'952.981	-	2'962.981
	AQHG (hedged)	LU2549759400	USD	7'637.037	-	-	7'637.037
	AQHN (hedged)	LU2549761307	EUR	10.000	-	-	10.000
	AQHN (hedged)	LU2549758931	USD	10.000	-	-	10.000
	AQHNG (hedged)	LU2549761489	EUR	10.000	-	-	10.000
	AQHNG (hedged)	LU2549759582	USD	10.000	-	-	10.000
	AQI	LU2549759665	GBP	10.000	-	-	10.000
	AQN	LU2549760242	GBP	1'186.138	0.697	397.554	789.281
	AQNG	LU2549759749	GBP	5'996.253	1'064.488	-	7'060.741
	G	LU2549760168	GBP	242'349.954	49'126.065	56'907.604	234'568.415
	H (hedged)	LU2549759822	CHF	10.000	-	-	10.000
	H (hedged)	LU2549760671	EUR	10.000	-	-	10.000
	HG (hedged)	LU2549761059	EUR	10.000	-	-	10.000
	HG (hedged)	LU2549759152	USD	10.000	-	-	10.000
	HI (hedged)	LU2549758774	CHF	10.000	-	-	10.000
	HI (hedged)	LU2549761133	EUR	30'040.894	658.847	3'717.884	26'981.857
	HI (hedged)	LU2549759319	USD	10.000	-	-	10.000

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der			Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen		Berichtsperiode	
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (Fortsetzung)	HN (hedged)	LU2549758691	CHF	2'140.000	2'976.023	96.023	5'020.000	
	HN (hedged)	LU2549760911	EUR	3'621.456	850.436	-	4'471.892	
	HN (hedged)	LU2549759079	USD	10.000	-	-	10.000	
	HNG (hedged)	LU2549758345	EUR	10.000	-	-	10.000	
	HNG (hedged)	LU2549759236	USD	10.000	-	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2549758428	CHF	395.850	210.600	-	606.450	
	I	LU2549760598	GBP	10.000	-	-	10.000	
	N	LU2549760325	GBP	2'070.808	364.240	0.944	2'434.104	
	NG	LU2549761562	GBP	3'718.459	411.939	197.437	3'932.961	
	R	LU2549761646	GBP	40'633.376	-	3'330.857	37'302.519	
TwentyFour Asset Backed Securities	EUR A	LU1882612564	EUR	172.760	3'951.378	98.852	4'025.286	
	AHI (hedged)	LU2388185246	GBP	28'718.073	838.549	13'671.326	15'885.296	
	AMH1 (hedged)	LU2967943924	USD	10.000	-	-	10.000	
	AMHC1 (hedged)	LU2967944062	USD	10.000	-	-	10.000	
	AQHG (hedged)	LU2388185089	GBP	378'043.585	99'131.215	21'769.754	455'405.046	
	AQHNG (hedged)	LU2388184868	GBP	10.500	-	-	10.500	
	G	LU3043547986	EUR	10.000	-	-	10.000	
	H1 (hedged)	LU2967943767	USD	1'498.391	4'850.601	-	6'348.992	
	HC1 (hedged)	LU2967943841	USD	1'816.770	-	1'561.287	255.483	
	HG (hedged)	LU3043548018	CHF	2'842.886	41.886	-	2'884.772	
	HG (hedged)	LU2388185162	GBP	169'829.992	20'012.684	34'115.572	155'727.104	
	HG (hedged)	LU3043548109	USD	10.000	-	-	10.000	
	HI (hedged)	LU1602256296	CHF	184'804.874	7'397.888	12'818.000	179'384.762	
	HI (hedged)	LU2388185329	GBP	1'444.353	-	63.339	1'381.014	
	HI (hedged)	LU1999876151	JPY	311'762.436	187'317.418	86'709.991	412'369.863	
	HI (hedged)	LU1602256700	USD	175'348.993	57'977.505	23'177.453	210'149.045	
	HN (hedged)	LU1882613299	CHF	3'260.000	1'676.419	250.000	4'686.419	
	HN (hedged)	LU1882613372	GBP	7'367.865	4'056.935	1'033.069	10'391.731	
	HNG (hedged)	LU2388184942	GBP	10.500	-	-	10.500	
	HR (hedged)	LU1650590000	CHF	40'410.876	330.000	3'498.000	37'242.876	
	I	LU1602255561	EUR	703'261.788	139'727.321	233'477.556	609'511.553	
	N	LU1882613026	EUR	38'631.151	3'787.511	13'687.899	28'730.763	
	R	LU1627767970	EUR	1'235.000	286.000	-	1'521.000	
	UH1 (hedged)	LU2967943684	USD	10.000	96.274	-	106.274	
Multi Asset Solution	EUR B	LU1481720644	EUR	627'497.888	31'610.991	58'636.469	600'472.410	
	C	LU1481721022	EUR	193'488.237	6'020.524	19'197.082	180'311.679	
	I	LU1564308895	EUR	632'580.303	185'864.585	80'150.703	738'294.185	
	R	LU2331733803	EUR	1'518.000	-	96.000	1'422.000	
Active Beta Opportunities Plus	EUR A	LU1879231311	EUR	6'544.682	-	6'544.682	-	
	B	LU1879231402	EUR	66'162.632	-	66'162.632	-	
	C	LU1879231584	EUR	14'892.173	-	14'892.173	-	
	H (hedged)	LU2260684571	CHF	85'845.159	-	85'845.159	-	
	H (hedged)	LU2260684902	USD	12'024.422	-	12'024.422	-	
	HI (hedged)	LU1879232046	CHF	31'718.684	-	31'718.684	-	
	HI (hedged)	LU1879232129	GBP	10.000	-	10.000	-	
	HI (hedged)	LU2461813904	USD	13.462	-	13.462	-	
	HN (hedged)	LU2461814118	CHF	309.473	-	309.473	-	
	HR (hedged)	LU2054208439	CHF	655.165	-	655.165	-	
	I	LU1879231667	EUR	23'410.617	-	23'410.617	-	
	N	LU1879231741	EUR	281.678	-	281.678	-	
	R	LU1879231824	EUR	7'547.908	-	7'547.908	-	
Multi Asset Defensive	EUR B	LU1700372789	EUR	26'303.809	2'600.364	1'434.079	27'470.094	
	C	LU1737595923	EUR	5'862.519	233.830	118.318	5'978.031	
	E	LU1700372862	EUR	679'856.456	-	-	679'856.456	
	H (hedged)	LU1767066860	CHF	3'595.369	105.382	673.825	3'026.926	
	H (hedged)	LU1767066944	USD	2'348.449	154.659	534.361	1'968.747	
	HI (hedged)	LU1767067082	CHF	19.288	-	-	19.288	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn der			Am Ende der
	Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode
Multi Asset	HI (hedged)	LU1767067165	USD	1'480.000	-	-	1'480.000
Defensive	I	LU1700372946	EUR	155'862.440	-	1'364.192	154'498.248
(Fortsetzung)	R	LU1700373084	EUR	220.076	-	-	220.076
Asian Bond	USD E	LU2463985775	USD	10.000	-	-	10.000
	HE (hedged)	LU2463985858	CHF	10.000	-	-	10.000
	HE (hedged)	LU2463985932	EUR	10.000	-	-	10.000
	HI (hedged)	LU2463986237	CHF	10.000	-	-	10.000
	HI (hedged)	LU2463986310	EUR	1'340.000	-	-	1'340.000
	HN (hedged)	LU2491621327	GBP	10.000	-	-	10.000
	HR (hedged)	LU2463986583	CHF	100.000	-	-	100.000
	I	LU2463986153	USD	95'510.000	-	-	95'510.000
	R	LU2463986401	USD	61.000	-	-	61.000
Emerging Markets	USD A	LU2424536469	USD	10.000	-	-	10.000
Investment Grade	AH (hedged)	LU2424538242	EUR	10.000	-	-	10.000
	AHE (hedged)	LU2424538168	EUR	10.000	-	-	10.000
	AHN (hedged)	LU2424538085	GBP	10.000	-	-	10.000
	AI	LU2424537863	USD	10.000	-	-	10.000
	B	LU2424537780	USD	10.000	-	-	10.000
	E	LU2400444712	USD	3'862.000	-	-	3'862.000
	H (hedged)	LU2424537608	CHF	1'440.000	1'425.000	750.000	2'115.000
	H (hedged)	LU2424538325	EUR	1'180.000	545.000	190.000	1'535.000
	HE (hedged)	LU2424537517	CHF	10.000	-	-	10.000
	HE (hedged)	LU2424537350	EUR	10.000	-	-	10.000
	HI (hedged)	LU2424537277	CHF	183'121.495	7'355.000	-	190'476.495
	HI (hedged)	LU2424536972	EUR	10'010.000	1'478.000	-	11'488.000
	HN (hedged)	LU2424536626	CHF	10.000	-	-	10.000
	HN (hedged)	LU2424536899	EUR	10.000	-	-	10.000
	HR (hedged)	LU2424536543	CHF	10.000	-	-	10.000
	I	LU2400051400	USD	436'860.000	169'253.000	38'600.000	567'513.000
	N	LU2424537434	USD	10.000	-	-	10.000
	R	LU2424538598	USD	10.000	120.000	-	130.000

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert				Nettoinventarwert pro Anteil									
		31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026	Anteilsklasse	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026						
Swiss Money	CHF	75'805'355	72'919'750	68'048'660	A	CHF	85.00	84.94	84.24					
					B	CHF	112.86	113.96	114.10					
					I	CHF	98.46	99.48	99.62					
					N	CHF	98.67	99.69	99.83					
					R	CHF	99.56	100.59	100.73					
US Dollar Money	USD	44'658'064	39'806'297	36'956'822	A	USD	83.31	84.00	82.38					
					B	USD	151.68	158.37	161.57					
					I	USD	120.30	125.79	128.43					
					N	USD	116.87	122.21	124.77					
					R	USD	119.57	124.91	127.47					
Swiss Franc Bond Foreign	CHF	142'817'708	124'195'582	127'157'328	A	CHF	117.18	119.53	119.79					
					AI	CHF	92.76	94.55	94.56					
					AN	CHF	94.90	96.85	96.94					
					B	CHF	229.29	235.35	237.29					
					C	CHF	176.81	180.76	181.89					
					G	CHF	98.65	101.67	102.71					
					I	CHF	131.47	135.39	136.73					
					N	CHF	96.69	99.54	100.51					
					R	CHF	103.37	106.41	107.44					
					Green Bond	EUR	43'670'651	29'402'628	20'266'935	A	EUR	131.39	131.88	132.23
AM	USD	69.54	72.54	73.81										
B	EUR	371.88	378.41	387.06										
C	EUR	91.34	92.58	94.51										
I	EUR	156.23	159.37	163.22										
N	EUR	96.55	98.45	100.80										
R	EUR	113.95	116.15	118.90										
S	EUR	98.09	100.20	102.64										
Euro Corporate Bond	EUR	1'680'194'401	1'785'962'944	1'510'690'854						A	EUR	99.64	101.12	100.68
										AI	EUR	94.96	96.30	95.67
					AN	EUR	90.17	91.39	87.73					
					B	EUR	176.02	182.34	186.09					
					C	EUR	211.55	218.30	222.36					
					G	EUR	110.44	115.26	118.07					
					H (hedged)	CHF	111.18	112.25	113.22					
					HI (hedged)	CHF	110.88	112.59	113.89					
					HI (hedged)	USD	140.55	149.41	154.45					
					HN (hedged)	CHF	97.62	99.10	100.22					
					HN (hedged)	GBP	125.09	132.71	137.16					
					HR (hedged)	CHF	94.31	96.08	97.33					
					I	EUR	169.33	176.42	180.56					
					N	EUR	105.49	109.86	112.42					
					R	EUR	160.55	167.80	172.01					
					S	EUR	111.92	117.24	120.32					
					Y	EUR	110.66	115.62	118.50					
					Global High Yield Bond	EUR	185'544'727	172'213'610	160'124'013	AMH (hedged)	AUD	76.87	77.13	76.32
										AMH (hedged)	USD	69.88	70.66	70.10
										AMH (hedged)	ZAR	696.31	687.18	671.72
AS	EUR	77.75	78.67	78.28										
B	EUR	145.02	153.06	155.23										
C	EUR	110.65	116.33	117.75										
H (hedged)	CHF	132.27	136.19	136.51										
H (hedged)	USD	169.88	182.96	187.42										
HC (hedged)	USD	129.88	139.35	142.47										
HI (hedged)	CHF	121.27	125.55	126.23										
HI (hedged)	USD	145.01	157.01	161.28										
HN (hedged)	CHF	106.06	109.76	110.32										
HN (hedged)	USD	128.07	138.62	142.34										

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –		Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil				
		31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026	Anteilsklasse	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026	
Global High Yield Bond (Fortsetzung)					HR (hedged)	CHF	106.27	110.39	111.13
					I	EUR	155.19	164.73	167.53
					N	EUR	113.05	119.95	121.96
					R	EUR	134.63	143.35	146.01
					S	EUR	124.89	133.26	135.88
Global Active Bond	EUR	216'547'347	182'334'810	236'764'080	A	EUR	77.58	77.98	77.77
					AH (hedged)	CHF	106.18	105.22	103.65
					AH (hedged)	USD	95.51	98.09	98.49
					AHN (hedged)	CHF	106.38	105.65	107.69
					AHN (hedged)	USD	90.78	93.11	96.99
					AI	EUR	80.75	81.64	81.48
					AM	USD	106.90	112.33	115.00
					AN	EUR	80.36	80.83	80.54
					AS	EUR	76.71	77.25	78.04
					B	EUR	103.20	107.60	110.96
					C	EUR	91.59	95.13	97.91
					H (hedged)	CHF	92.87	94.39	96.23
					H (hedged)	USD	348.37	370.72	386.16
					HI (hedged)	CHF	82.87	84.46	86.07
					HI (hedged)	USD	159.52	168.39	175.29
					HN (hedged)	CHF	91.55	93.37	95.34
					HN (hedged)	USD	109.99	117.49	122.54
					HR (hedged)	CHF	86.75	88.58	90.53
					HS (hedged)	CHF	-	-	101.78
					I	EUR	106.74	111.73	115.47
N	EUR	98.55	102.49	105.66					
R	EUR	96.64	101.18	104.37					
S	EUR	104.61	109.74	113.63					
Eastern European Bond (in liquidation) (1)	EUR	104'511	108'478	109'150	A	EUR	0.62	0.64	0.65
					AM	EUR	0.65	0.67	0.67
					AM	USD	0.59	0.64	0.55
					AN	EUR	1.60	1.66	1.67
					B	EUR	2.45	2.55	2.56
					C	EUR	3.13	3.25	3.27
					I	EUR	2.45	2.54	2.56
					N	EUR	1.83	1.89	1.91
					R	EUR	2.07	2.18	2.21
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	215'177'575	292'584'230	387'194'183	A	USD	52.34	53.73	55.56
					AHI (hedged)	EUR	94.75	100.73	108.56
					AM	USD	42.98	43.63	45.89
					AMH (hedged)	AUD	60.35	60.85	63.73
					AMH (hedged)	ZAR	592.49	593.47	619.81
					AN	USD	79.17	81.47	84.21
					B	CHF	87.87	89.56	93.80
					B	EUR	112.83	115.47	124.56
					B	USD	100.14	108.37	117.93
					C	USD	142.25	153.32	166.52
					G	USD	120.91	131.89	144.10
					H (hedged)	CHF	72.47	74.86	79.64
					H (hedged)	EUR	80.04	84.59	91.01
					HI (hedged)	CHF	79.03	82.20	87.73
					HI (hedged)	EUR	83.39	88.68	95.75
					HN (hedged)	CHF	86.89	90.29	96.37
					HN (hedged)	EUR	91.91	97.73	105.47
					HR (hedged)	CHF	96.55	100.83	107.84
					I	USD	109.33	119.09	130.02
					N	USD	107.81	117.39	128.14

(1) Siehe Erläuterung 17.

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026			31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)				R	USD	114.31	125.03	136.79	
Swiss Mid And Small Cap Equity	CHF	224'648'708	200'015'619	185'527'194	A	CHF	256.86	263.18	280.44
				AN	CHF	122.77	126.40	135.07	
				B	CHF	262.72	269.18	287.09	
				C	CHF	118.35	120.54	128.17	
				G	CHF	-	104.62	112.33	
				I	CHF	190.56	196.94	210.95	
				N	CHF	125.46	129.61	138.80	
				R	CHF	234.48	244.11	262.41	
				S	CHF	132.80	138.59	149.19	
European Equity	EUR	135'297'779	101'138'556	90'555'860	A	EUR	362.21	377.04	388.99
				AN	EUR	139.20	145.54	147.61	
				B	EUR	402.87	420.02	434.50	
				C	EUR	269.69	279.49	288.27	
				G	EUR	168.49	178.03	185.41	
				HI (hedged)	USD	159.42	171.21	179.82	
				HR (hedged)	CHF	126.76	130.88	134.80	
				I	EUR	237.56	250.18	260.10	
				N	EUR	144.52	151.92	157.80	
				R	EUR	411.73	435.94	454.43	
				S	EUR	172.20	182.53	190.40	
European Equity Income Plus	EUR	-	93'594'967	148'121'849	A	CHF	-	101.27	107.81
				A	EUR	-	103.49	113.48	
				AH (hedged)	USD	-	101.80	113.15	
				AHN (hedged)	CHF	-	98.23	111.70	
				AHN (hedged)	USD	-	101.98	113.43	
				AI	EUR	-	103.71	113.77	
				AN	CHF	-	101.45	108.05	
				AN	EUR	-	103.66	113.73	
				AQHN (hedged)	GBP	-	104.42	120.31	
				Gross					
				B	CHF	-	101.29	112.96	
				B	EUR	-	100.62	115.55	
				C	EUR	-	103.05	117.72	
				E	EUR	-	103.80	119.60	
				G	EUR	-	99.24	114.25	
				H (hedged)	USD	-	101.80	118.10	
				HC (hedged)	USD	-	101.33	116.92	
				HI (hedged)	USD	-	102.00	118.58	
				HN (hedged)	CHF	-	98.23	111.75	
				HN (hedged)	USD	-	101.99	118.56	
				HR (hedged)	CHF	-	99.92	113.73	
				HR (hedged)	USD	-	102.06	118.74	
				N	CHF	-	101.45	113.34	
				N	EUR	-	100.78	115.98	
				I	EUR	-	100.82	116.04	
				R	EUR	-	103.74	119.48	
				S	EUR	-	103.90	119.86	
US Equity	USD	2'448'711'063	1'998'438'161	1'732'906'390	A	USD	1'972.18	2'144.16	2'040.72
				AHI (hedged)	EUR	185.33	198.95	188.21	
				AI	USD	277.45	304.71	291.46	
				AN	USD	225.28	246.96	236.01	
				ANG	USD	262.01	287.99	269.56	
				B	EUR	220.70	226.91	214.10	
				B	USD	2'465.59	2'680.58	2'551.27	
				B1	USD	214.37	232.94	221.65	
				C	USD	587.84	635.26	602.82	

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026			31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026	
US Equity (Fortsetzung)									
				C1	USD	206.37	223.04	211.65	
				G	EUR	225.35	234.80	223.00	
				G	GBP	227.47	243.81	234.74	
				G	USD	296.47	326.65	312.95	
				H (hedged)	EUR	373.95	397.37	373.92	
				HG (hedged)	EUR	179.46	193.36	182.92	
				HI (hedged)	CHF	229.94	241.14	225.63	
				HI (hedged)	EUR	486.59	522.34	494.12	
				HN (hedged)	EUR	192.18	205.92	194.62	
				HNG (hedged)	EUR	123.01	132.42	125.44	
				HR (hedged)	CHF	152.43	160.67	150.53	
				I	EUR	249.65	259.27	245.85	
				I	USD	529.65	581.67	556.37	
				I1	USD	-	-	95.35	
				N	USD	403.77	442.62	422.99	
				NG	EUR	130.99	136.42	129.55	
				NG	USD	131.10	144.39	138.30	
				NG2	GBP	112.31	120.59	116.20	
				R	USD	827.58	913.73	876.31	
				S	USD	149.09	165.11	158.57	
				U1	USD	209.39	229.49	219.31	
Global Equity	USD	3'645'017'314	3'871'145'772	3'285'729'119	A	EUR	-	-	99.15
					A	USD	431.18	462.00	464.74
					AHG (hedged)	CHF	112.25	115.84	114.09
					AI	EUR	283.30	289.47	289.48
					AMI	EUR	111.64	110.47	108.87
					AN	USD	178.63	192.99	194.93
					B	EUR	-	-	99.15
					B	SEK	392.73	388.95	372.93
					B	USD	450.34	482.53	485.40
					B1	USD	171.04	183.18	184.22
					C	USD	411.71	438.49	439.79
					C1	USD	164.70	175.45	175.97
					G	USD	223.46	242.41	245.34
					H (hedged)	EUR	206.08	215.52	214.51
					H (hedged)	SEK	203.79	212.69	211.26
					HC (hedged)	EUR	330.19	343.24	340.54
					HI (hedged)	CHF	114.94	118.72	117.29
					HI (hedged)	EUR	254.08	268.70	268.72
					HN (hedged)	CHF	105.77	109.06	107.75
					HN (hedged)	EUR	178.64	188.45	188.23
					HR (hedged)	CHF	129.72	134.69	133.44
					HS (hedged)	CHF	127.61	133.00	131.97
					I	EUR	244.23	249.98	250.53
					I	GBP	382.53	402.75	409.16
					I	USD	367.47	397.72	402.07
					N	EUR	-	101.10	101.25
					N	USD	299.54	323.62	326.87
					R	USD	557.97	607.16	615.44
					S	EUR	136.37	140.81	141.74
					S	USD	369.31	403.24	409.44
					U1	USD	171.41	185.46	187.46
Global Equity Income	USD	20'509'624	23'184'341	27'893'437	A Gross	USD	264.06	274.44	311.68
					AQ Gross	USD	130.43	135.21	157.83
					B	USD	362.26	388.36	455.45
					H (hedged)	EUR	164.44	171.61	198.97
					HI (hedged)	EUR	143.61	151.22	176.07

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil		
	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026			31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026
Global Equity Income				I	USD	182.22	197.02	232.02
(Fortsetzung)				N	USD	147.25	159.13	187.35
				R	USD	312.60	339.43	400.61
Emerging Markets Equity	USD	571'403'927	283'662'505	298'874'219	A	USD	552.16	601.81
				AHI (hedged)	EUR	81.84	87.57	109.47
				AI	USD	99.21	108.80	138.74
				AN	USD	93.96	103.01	130.02
				B	USD	682.67	746.67	946.84
				B1	USD	85.27	93.24	118.24
				C	USD	173.85	189.00	238.96
				G	USD	85.42	94.72	120.92
				H (hedged)	CHF	77.13	80.42	99.67
				H (hedged)	EUR	154.80	165.17	207.08
				HC (hedged)	EUR	135.10	143.28	179.11
				HI (hedged)	CHF	98.99	104.33	129.87
				HI (hedged)	EUR	107.64	116.09	146.24
				HN (hedged)	CHF	73.37	77.32	96.36
				HN (hedged)	EUR	86.47	93.26	117.49
				HR (hedged)	CHF	80.61	85.42	106.75
				I	EUR	107.26	112.14	141.73
				I	GBP	145.98	156.99	201.13
				I	USD	181.30	200.44	255.54
				N	USD	108.33	119.78	152.70
				R	USD	225.31	250.44	320.12
				S	USD	368.28	410.19	-
				U1	USD	91.57	101.26	129.11
Global Environmental Change	EUR	2'263'321'470	1'896'795'716	2'057'331'564	A	CHF	338.53	342.45
				A	EUR	568.81	577.80	663.08
				AN	CHF	158.88	161.84	180.92
				AN	EUR	194.63	199.22	229.41
				AQNG	USD	122.15	132.62	154.40
				B	CHF	342.07	346.04	385.54
				B	EUR	575.75	584.84	671.17
				B1	USD	109.75	117.83	136.37
				C	EUR	188.88	190.72	218.22
				C	USD	261.64	279.35	322.42
				C1	USD	107.18	114.26	131.79
				G	EUR	116.95	120.25	138.83
				G	USD	120.31	130.82	152.34
				H (hedged)	CHF	205.15	203.45	230.75
				H (hedged)	SGD	126.24	127.64	145.85
				H (hedged)	USD	213.39	220.42	255.47
				HN (hedged)	CHF	183.63	183.60	209.09
				HN (hedged)	SGD	129.91	132.44	151.95
				HN (hedged)	USD	221.73	230.93	268.75
				HNG (hedged)	CHF	119.20	119.59	136.44
				HNG (hedged)	SGD	121.27	124.05	142.56
				HNG (hedged)	USD	122.79	128.33	149.60
				HR (hedged)	CHF	168.29	169.47	193.67
				HS (hedged)	CHF	102.71	103.68	118.62
				I	EUR	660.32	676.59	779.79
				I	USD	129.91	140.76	163.64
				N	CHF	159.55	162.75	182.07
				N	EUR	199.82	204.66	235.84
				N	GBP	194.61	205.40	240.13
				NG	GBP	113.29	119.86	140.24
				NG	USD	122.52	133.16	155.05

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil									
	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026							
Global Environmental Change (Fortsetzung)				NG	EUR	111.93	115.05	132.79						
				R	EUR	724.65	747.41	864.21						
				S	EUR	205.30	212.23	245.67						
				SA	EUR	103.52	106.56	123.35						
				U1	USD	99.96	108.27	125.87						
Transition Resources	EUR	88'669'957	77'277'740	121'361'668	A	CHF	124.57	141.32	194.41					
					A	EUR	211.16	240.61	341.13					
					AN	EUR	109.95	125.99	178.93					
					B	CHF	125.82	143.48	198.52					
					B	EUR	213.95	244.99	349.15					
					C	EUR	194.11	220.93	313.94					
					C	USD	123.33	148.45	212.78					
					H (hedged)	CHF	102.45	114.58	161.33					
					HN (hedged)	CHF	103.82	117.06	165.47					
					I	EUR	245.46	283.51	405.79					
					N	EUR	125.74	145.18	207.75					
					N	USD	91.63	111.86	161.47					
					R	EUR	266.91	309.95	444.80					
					mtx Asian Leaders (ex Japan)	USD	653'641'576	572'804'762	789'992'103	A	USD	355.03	422.15	551.94
										AG	USD	-	-	120.87
AHI (hedged)	EUR	85.92	100.50	130.14										
AI	USD	105.30	125.99	164.91										
AN	USD	102.40	122.53	159.56										
B	USD	381.44	457.38	599.79										
B1	USD	110.84	132.85	174.17										
C	USD	-	129.66	169.53										
C1	USD	108.28	129.05	168.74										
G	EUR	114.42	131.38	171.86										
G	GBP	111.01	131.12	173.86										
G	USD	111.35	135.21	178.41										
H (hedged)	EUR	307.28	360.18	467.23										
HI (hedged)	EUR	349.57	413.24	538.25										
HN (hedged)	CHF	107.55	124.08	159.81										
HN (hedged)	EUR	93.53	110.52	143.96										
HR (hedged)	CHF	100.75	117.12	151.43										
I	EUR	93.99	107.50	140.36										
I	USD	437.74	529.45	697.29										
N	GBP	107.75	126.97	168.17										
N	USD	109.14	131.96	173.75										
R	USD	481.59	586.75	775.52										
S	USD	122.34	149.40	197.69										
U1	USD	114.91	138.89	182.86										
mtx Emerging Markets Leaders	USD	3'054'857'523	2'868'240'030	3'916'335'457						A	USD	134.14	158.98	208.67
					AG	EUR	117.66	132.75	172.86					
					AG	USD	95.42	113.62	149.24					
					AH (hedged)	EUR	79.65	91.99	119.26					
					AHI (hedged)	EUR	80.86	94.21	122.58					
					AI	EUR	99.36	112.13	146.26					
					AI	USD	113.39	135.28	177.94					
					AN	GBP	93.35	107.42	141.23					
					AN	USD	94.19	112.27	147.60					
					AQG	EUR	95.09	107.33	140.75					
					AQG	GBP	93.57	108.64	144.43					
					AQG	USD	94.20	112.44	148.96					
					AQNG	EUR	96.13	110.21	145.22					
					AQNG	GBP	93.73	108.82	144.61					
					AQNG	USD	98.25	119.13	158.35					

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		
mtx Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)				B	EUR	106.13	120.12	157.32	
				B	SEK	133.44	147.64	185.90	
				B	USD	147.59	176.62	233.34	
				B1	USD	106.80	127.75	168.73	
				C	USD	103.42	123.03	162.05	
				C1	USD	103.38	122.98	161.99	
				G	EUR	83.54	95.76	126.21	
				G	USD	97.18	117.81	156.62	
				H (hedged)	EUR	91.91	107.42	140.31	
				HC (hedged)	EUR	88.30	102.61	133.63	
				HI (hedged)	CHF	107.13	123.37	159.98	
				HI (hedged)	EUR	95.03	112.00	146.91	
				HN (hedged)	CHF	83.69	96.29	124.85	
				HN (hedged)	EUR	96.48	113.68	149.10	
				HNG (hedged)	EUR	89.74	106.16	139.53	
				HR (hedged)	CHF	92.07	106.72	138.88	
				I	EUR	124.40	142.01	186.79	
				I	USD	165.37	199.63	264.86	
				N	EUR	122.11	139.33	183.23	
				N	GBP	121.12	142.47	190.10	
				N	USD	122.64	147.99	196.30	
				NG	EUR	95.09	108.97	143.61	
				NG	USD	95.21	115.35	153.34	
				R	USD	178.94	217.59	289.72	
				S	USD	144.34	175.92	234.52	
				U1	USD	112.25	135.42	179.61	
mtx Emerging Markets Leaders ex China	USD	182'321'884	202'042'817	276'436'746	E	USD	119.93	137.17	194.95
					HN (hedged)	CHF	104.16	113.38	156.97
					HR (hedged)	CHF	115.30	126.26	175.37
					I	USD	119.49	136.12	193.06
					N	CHF	111.54	119.60	163.22
					N	EUR	115.61	124.48	174.98
					N	GBP	112.64	124.79	177.81
					N	USD	115.50	131.50	186.47
					R	USD	120.06	137.51	195.55
					S	USD	120.36	138.23	196.85
AI Powered Global Equity	USD	42'196'542	42'884'183	45'659'365	A	USD	197.02	221.71	246.21
					AN	USD	140.55	159.33	177.06
					B	USD	204.70	230.35	255.81
					H (hedged)	CHF	155.00	166.86	181.04
					H (hedged)	EUR	165.49	182.38	200.28
					HI (hedged)	CHF	139.71	151.56	165.18
					HI (hedged)	EUR	149.62	166.16	183.17
					HN (hedged)	CHF	118.72	128.74	140.27
					HN (hedged)	EUR	134.05	148.83	164.02
					HN (hedged)	GBP	145.60	164.62	183.23
					HR (hedged)	CHF	125.87	137.30	149.96
					I	USD	224.55	254.66	283.90
					N	USD	164.00	185.92	207.23
					R	USD	239.40	273.00	305.03
Commodity	USD	341'712'997	451'042'964	663'114'826	B	USD	76.81	88.66	104.74
					C	USD	121.17	139.02	163.75
					G	GBP	145.38	165.25	197.36
					G	USD	149.81	174.91	207.80
					H (hedged)	CHF	52.86	58.29	67.20
					H (hedged)	EUR	42.67	48.10	56.13
					H (hedged)	SEK	641.48	721.43	839.38

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		
Commodity (Fortsetzung)				HI (hedged)	CHF	83.14	92.48	106.96	
				HI (hedged)	EUR	81.54	92.70	108.54	
				HI (hedged)	SEK	638.20	723.61	845.28	
				HN (hedged)	CHF	111.42	123.84	143.21	
				HN (hedged)	EUR	117.63	133.71	156.60	
				I	USD	108.52	126.25	149.73	
				N	GBP	79.68	90.14	107.42	
				N	USD	137.93	160.40	190.20	
				R	USD	73.58	86.10	102.40	
Non-Food Commodity	USD	61'426'712	65'935'691	85'841'820	B	USD	93.86	99.21	126.66
					H (hedged)	CHF	70.97	71.78	89.55
					H (hedged)	EUR	75.62	78.16	98.58
					HI (hedged)	CHF	76.17	77.65	97.16
					HI (hedged)	EUR	81.93	85.35	108.07
					I	USD	101.10	107.71	138.05
					N	USD	119.68	127.46	163.32
					R	USD	105.55	112.97	145.12
					S	EUR	146.01	148.28	189.12
Emerging Markets Debt	USD	3'046'233'450	4'395'982'436	6'003'980'216	AH (hedged)	EUR	72.43	73.42	73.93
					AHG (hedged)	CHF	124.37	126.32	125.36
					AHI (hedged)	CHF	71.20	72.26	71.75
					AHI (hedged)	EUR	75.21	78.08	78.48
					AHN (hedged)	CHF	79.87	81.08	80.53
					AHN (hedged)	EUR	74.41	77.15	75.46
					AI	EUR	110.77	111.21	111.45
					AI	USD	86.55	91.84	93.11
					AM	USD	72.25	75.70	78.56
					AQ1	USD	80.82	85.35	88.92
					AQ1 Gross	USD	85.83	88.84	91.67
					AQC1	USD	83.41	88.09	91.76
					AQC1 Gross	USD	80.72	83.28	85.81
					AQG	USD	92.75	97.89	101.84
					AQHN (hedged)	GBP	93.99	99.25	102.49
					AQHNG (hedged)	EUR	77.73	80.47	82.94
					AQHNG (hedged)	GBP	82.78	87.35	90.83
					AQNG	USD	86.80	91.65	95.32
					AS	USD	86.05	91.01	94.88
					B	USD	140.22	156.00	166.83
					B1	USD	107.49	119.12	127.14
					C	USD	117.20	129.89	138.64
					C1	USD	105.30	116.35	124.01
					G	EUR	127.27	134.96	143.64
					G	USD	104.33	116.99	125.60
					H (hedged)	CHF	107.23	114.09	119.31
					H (hedged)	EUR	115.42	125.67	132.93
					HC (hedged)	EUR	98.79	107.15	113.13
					HG (hedged)	CHF	122.37	131.14	137.66
					HG (hedged)	EUR	99.77	109.41	116.17
					HG (hedged)	GBP	133.00	148.75	159.63
					HI (hedged)	CHF	113.90	121.90	127.87
					HI (hedged)	EUR	122.89	134.59	142.80
					HI (hedged)	GBP	106.38	118.76	127.29
					HN (hedged)	CHF	92.96	99.44	104.27
					HN (hedged)	EUR	97.85	107.11	113.61
					HNG (hedged)	CHF	107.91	115.67	121.45
					HR (hedged)	CHF	95.89	103.00	108.20
					HS (hedged)	CHF	100.24	107.90	113.56

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)				HS (hedged)	EUR	111.56	122.99	130.90	
				I	USD	149.63	167.42	179.56	
				I1	USD	-	-	103.34	
				N	USD	148.74	166.36	178.38	
				R	USD	163.39	183.42	197.05	
				S	USD	158.65	178.59	192.12	
				U1	USD	115.78	129.30	138.45	
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	688'483'070	806'105'218	904'951'755	A	USD	93.61	96.68	99.03
				AH (hedged)	EUR	98.38	103.70	109.66	
				AHE (hedged)	EUR	84.14	84.92	85.77	
				AHI (hedged)	EUR	87.71	88.52	89.58	
				AHN (hedged)	GBP	105.12	113.59	121.70	
				AI	EUR	112.94	110.85	112.27	
				AI	USD	102.78	106.17	108.45	
				AMHI (hedged)	EUR	101.92	102.94	106.56	
				B	USD	105.38	113.46	121.31	
				E	USD	109.69	119.38	128.31	
				G	USD	108.87	118.14	126.79	
				H (hedged)	CHF	93.79	96.49	100.91	
				H (hedged)	EUR	98.10	103.27	109.24	
				HE (hedged)	CHF	97.78	101.64	106.84	
				HE (hedged)	EUR	102.12	108.72	115.59	
				HG (hedged)	CHF	114.87	119.04	124.94	
				HG (hedged)	EUR	119.50	126.79	134.57	
				HI (hedged)	CHF	96.03	99.34	104.20	
				HI (hedged)	EUR	100.26	106.28	112.74	
				HN (hedged)	CHF	87.14	90.14	94.54	
				HN (hedged)	EUR	100.20	106.11	112.51	
				HR (hedged)	CHF	97.26	100.91	106.02	
				HX (hedged)	CHF	115.73	120.21	126.30	
				HX (hedged)	EUR	120.35	127.98	135.98	
				I	USD	107.76	116.72	125.16	
				N	USD	107.60	116.50	124.90	
				R	USD	109.09	118.56	127.35	
Global Bond	EUR	210'702'369	210'007'664	-	B	EUR	91.57	92.17	93.16(2)
					HI (hedged)	CHF	92.09	90.64	91.24(2)
					HS (hedged)	CHF	94.55	93.52	94.22(2)
					I	EUR	98.99	100.02	101.17(2)
Credit Opportunities	USD	147'126'158	1'268'006'764	3'568'499'802	A	USD	-	110.29	111.12
					AH (hedged)	EUR	-	108.50	108.37
					AHI (hedged)	CHF	-	-	102.13
					AHI (hedged)	EUR	-	-	103.15
					AI	USD	-	-	104.13
					AM1	USD	-	106.19	107.41
					AMC1	USD	-	106.06	107.17
					B	EUR	-	99.55	103.02
					B	USD	-	110.28	115.16
					B1	USD	-	109.96	114.62
					C	USD	-	109.96	114.60
					C1	USD	-	109.81	114.36
					E	USD	215.38	247.20	259.29
					G	USD	-	106.13	111.26
					H (hedged)	CHF	-	106.72	109.06
					H (hedged)	EUR	-	108.53	112.19
					H (hedged)	GBP	-	110.18	115.06
					H (hedged)	SEK	-	-	1'004.78
					HC (hedged)	EUR	-	108.12	111.48

(2) Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil vom 6. November 2025.

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		
Credit Opportunities (Fortsetzung)				HE (hedged)	CHF	116.90	128.56	131.95	
				HE (hedged)	EUR	121.74	136.98	142.18	
				HG (hedged)	CHF	-	104.65	107.41	
				HG (hedged)	EUR	-	105.29	109.25	
				HI (hedged)	CHF	115.82	127.11	130.29	
				HI (hedged)	EUR	120.50	135.27	140.25	
				HI (hedged)	SEK	-	-	1'005.60	
				HN (hedged)	CHF	-	107.20	109.92	
				HN (hedged)	EUR	-	109.06	113.04	
				HR (hedged)	CHF	-	104.72	107.52	
				I	USD	127.68	146.15	153.10	
				I1	USD	-	-	102.56	
				N	USD	-	110.82	116.07	
				R	USD	129.12	148.28	155.58	
				U1	USD	-	110.71	115.89	
Global Corporate Bond	USD	956'963'880	925'299'341	982'977'046	A	USD	103.95	104.54	104.55
					AH (hedged)	CHF	82.74	79.52	77.88
					AH (hedged)	EUR	87.91	86.41	85.56
					AHG (hedged)	CHF	102.85	98.85	96.59
					AHN (hedged)	CHF	82.14	78.95	77.14
					AHN (hedged)	EUR	88.05	86.71	85.72
					AN	USD	103.37	103.97	103.72
					AQHI (hedged)	EUR	103.18	101.56	102.20
					AQHN (hedged)	GBP	86.51	86.80	88.22
					B	USD	121.35	126.23	130.80
					C	USD	116.46	120.66	124.78
					G	USD	134.24	140.43	145.93
					H (hedged)	AUD	110.05	113.93	117.73
					H (hedged)	CHF	83.92	83.47	84.66
					H (hedged)	EUR	102.85	104.76	107.42
					HC (hedged)	EUR	98.89	100.33	102.64
					HG (hedged)	CHF	100.97	101.09	102.78
					HG (hedged)	EUR	112.96	115.85	119.09
					HI (hedged)	CHF	101.53	101.57	103.20
					HI (hedged)	EUR	108.23	110.90	114.00
					HN (hedged)	AUD	110.99	115.51	119.56
					HN (hedged)	CHF	86.09	86.07	87.50
					HN (hedged)	EUR	101.70	104.25	107.11
					HNG (hedged)	CHF	-	-	100.88
					HR (hedged)	CHF	92.58	92.69	94.23
					HS (hedged)	CHF	87.98	88.25	89.86
					I	USD	128.13	133.96	139.17
					N	USD	118.34	123.72	128.53
					R	USD	127.09	132.96	138.17
Emerging Markets Blend	USD	111'218'163	215'034'827	456'180'676	A	USD	-	-	106.34
					AH (hedged)	EUR	-	-	105.53
					AQ1	USD	-	-	105.80
					AQC1	USD	-	-	106.22
					AQHN (hedged)	GBP	106.77	114.82	120.62
					AQHNG (hedged)	GBP	-	108.16	113.06
					B	USD	121.39	139.63	151.51
					B1	USD	-	-	106.43
					C1	USD	-	-	106.27
					G	USD	-	-	105.31
					H (hedged)	CHF	102.62	112.86	119.82
					H (hedged)	EUR	103.19	116.10	124.66
					HI (hedged)	CHF	113.38	125.50	133.67

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		
Emerging Markets Blend (Fortsetzung)				HI (hedged)	EUR	118.88	134.66	145.02	
				HN (hedged)	EUR	-	-	101.08	
				HR (hedged)	CHF	108.61	120.54	128.57	
				HS (hedged)	CHF	118.56	131.99	140.84	
				I	USD	185.48	214.80	233.84	
				I1	USD	-	-	105.47	
				R	USD	137.19	159.42	173.84	
				U1	USD	-	-	106.71	
Emerging Markets Corporate Bond	USD	1'103'606'735	1'203'251'729	1'132'941'483	A	USD	76.66	79.12	76.85
					AHI (hedged)	EUR	70.43	71.43	68.67
					AHN (hedged)	CHF	69.87	69.20	65.79
					AI	USD	77.09	79.93	77.38
					AQ Gross	USD	76.53	80.41	82.80
					AQ1	USD	78.35	80.55	80.44
					AQ1 Gross	USD	69.62	70.29	69.55
					AQC1	USD	78.31	80.49	80.40
					AQC1 Gross	USD	73.40	73.92	73.02
					AQH (hedged)	EUR	67.03	66.58	65.32
					Gross				
					AQHN (hedged)	GBP	88.29	90.78	90.50
					AQN	USD	78.99	81.19	80.90
					B	USD	106.95	116.27	119.61
					B1	USD	106.46	115.29	118.39
					C1	USD	104.61	112.96	115.82
					H (hedged)	CHF	82.13	85.37	85.97
					H (hedged)	EUR	91.06	96.92	98.69
					HG (hedged)	EUR	84.79	90.94	92.90
					HI (hedged)	CHF	95.83	100.20	101.18
					HI (hedged)	EUR	96.80	103.64	105.80
					HN (hedged)	CHF	83.76	87.55	88.39
					HN (hedged)	EUR	109.23	116.94	119.32
					HR (hedged)	CHF	89.97	94.38	95.44
					I	USD	160.91	175.95	181.52
					I1	USD	-	-	101.84
					N	USD	110.83	121.15	124.96
				R	USD	121.36	133.14	137.59	
				S	USD	103.74	114.19	118.16	
				U1	USD	111.56	121.77	125.52	
				UAQ1 Gross	USD	72.10	73.39	72.88	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	3'059'355'301	3'392'026'478	3'412'851'293	AH (hedged)	CHF	77.68	75.26	73.22
					AH (hedged)	EUR	82.76	82.33	80.83
					AH (hedged)	USD	96.20	97.94	97.18
					AH1 (hedged)	USD	95.68	96.54	94.90
					Gross				
					AHI (hedged)	EUR	82.89	82.56	80.95
					AHN (hedged)	CHF	79.17	77.01	74.78
					AHN (hedged)	EUR	82.33	81.83	79.99
					AI	GBP	88.76	90.10	88.05
					AQG	GBP	99.21	100.60	101.32
					AQHG (hedged)	EUR	88.75	88.17	87.90
					AQHG (hedged)	USD	101.13	102.68	103.39
					AQHN (hedged)	EUR	92.04	91.46	91.13
					AQHNG (hedged)	USD	103.71	104.88	105.56
					AQN	GBP	105.12	106.54	107.25
					AQNG	GBP	99.65	100.72	101.36
					G	GBP	125.58	132.76	136.48
					H (hedged)	CHF	94.30	94.89	95.31

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)				H (hedged)	EUR	102.89	106.01	107.56	
				H (hedged)	USD	103.18	108.40	111.12	
				H1 (hedged)	USD	110.95	116.86	119.91	
				HC (hedged)	EUR	97.34	99.90	101.16	
				HC1 (hedged)	USD	107.33	112.08	114.45	
				HG (hedged)	CHF	97.00	98.13	98.83	
				HG (hedged)	EUR	106.21	110.05	111.94	
				HG (hedged)	USD	106.23	112.29	115.40	
				HI (hedged)	AUD	105.49	110.96	113.72	
				HI (hedged)	CHF	99.03	100.10	100.79	
				HI (hedged)	EUR	110.90	114.77	116.68	
				HI (hedged)	JPY	9'650.00	9'743.70	9'842.46	
				HI (hedged)	USD	104.54	110.29	113.33	
				HI1 (hedged)	USD	-	-	101.60	
				HN (hedged)	CHF	95.76	96.73	97.40	
				HN (hedged)	EUR	102.53	106.05	107.79	
				HN (hedged)	USD	116.74	123.11	126.44	
				HR (hedged)	CHF	97.73	98.82	99.58	
				I	GBP	124.15	131.05	134.62	
				N	GBP	123.71	130.52	134.06	
				R	GBP	125.09	132.18	135.86	
				UH1 (hedged)	USD	112.09	118.38	121.63	
TwentyFour Euro Short Term Bond	EUR	198'444'927	144'954'717	121'206'874	A	EUR	76.57	77.33	76.33
					AN	EUR	90.78	91.90	89.56
					B	EUR	137.74	141.90	143.26
					C	EUR	159.85	164.01	165.29
					E	EUR	-	-	100.44
					HE (hedged)	CHF	-	-	100.13
					HN (hedged)	CHF	101.42	101.99	101.87
					HNG (hedged)	CHF	98.87	99.54	99.49
					I	EUR	118.07	121.86	123.17
					N	EUR	104.98	108.31	109.45
					NG	EUR	105.89	109.41	110.63
					R	EUR	104.82	108.04	109.13
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	1'483'838'146	1'357'154'574	1'437'211'646	AH (hedged)	EUR	96.84	96.49	94.84
					AHI (hedged)	CHF	91.44	87.76	85.21
					AHI (hedged)	EUR	87.41	87.14	84.85
					AHI (hedged)	USD	104.48	102.12	101.05
					AHN (hedged)	CHF	88.25	85.88	83.42
					AHN (hedged)	EUR	91.89	91.50	89.74
					AHN (hedged)	USD	98.15	99.94	98.10
					AN	GBP	98.18	99.14	97.21
					AQG	GBP	95.12	95.90	96.45
					AQH (hedged)	USD	104.72	110.00	112.73
					AQHNG (hedged)	EUR	92.56	91.77	91.38
					AQHNG (hedged)	USD	97.41	98.47	99.01
					AQI	GBP	96.95	97.84	98.47
					AQN	GBP	98.88	99.77	100.44
					AQNG	GBP	94.34	95.25	95.79
					G	GBP	108.20	114.33	117.53
					H (hedged)	CHF	95.83	96.37	96.84
					H (hedged)	EUR	99.59	102.53	104.03
					H (hedged)	NOK	107.47	112.72	115.42
					H (hedged)	SEK	103.63	106.25	107.69
					H (hedged)	USD	105.10	110.46	113.27
					HG (hedged)	EUR	101.65	105.29	107.14
					HI (hedged)	CHF	97.48	98.41	99.10

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil								
	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026						
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)				HI (hedged)	EUR	101.35	104.79	106.53					
				HI (hedged)	NOK	108.16	113.90	116.96					
				HI (hedged)	USD	108.27	114.27	117.39					
				HN (hedged)	CHF	97.16	98.05	98.72					
				HN (hedged)	EUR	101.66	105.11	106.84					
				HN (hedged)	USD	108.25	114.18	117.26					
				HNG (hedged)	CHF	96.88	97.86	98.59					
				HNG (hedged)	EUR	100.99	104.56	106.33					
				HNG (hedged)	USD	106.36	112.36	115.45					
				HR (hedged)	CHF	96.93	98.01	98.71					
				N	GBP	105.81	111.59	114.61					
				NG	GBP	107.98	114.04	117.22					
				R	GBP	107.93	114.03	117.23					
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	3'868'019'513	5'100'339'688	5'499'140'016	AH (hedged)	CHF	86.71	84.08	81.78				
					AH (hedged)	EUR	91.95	91.23	89.66				
					AH (hedged)	USD	106.99	108.40	107.22				
					AHI (hedged)	EUR	87.93	87.24	85.48				
					AHN (hedged)	CHF	82.76	80.22	77.81				
					AHN (hedged)	EUR	85.42	84.71	82.78				
					AMH (hedged)	EUR	90.55	90.65	91.08				
					AMH (hedged)	USD	90.16	90.07	90.44				
					AQ	GBP	92.27	93.65	94.72				
					AQG	GBP	95.45	96.81	97.80				
					AQH (hedged)	EUR	79.50	78.02	77.59				
					Gross								
					AQH (hedged)	HKD	84.78	83.62	83.63				
					Gross								
					AQH (hedged)	SGD	83.94	82.40	81.71				
					Gross								
					AQH (hedged)	USD	89.38	89.32	89.68				
					Gross								
					AQH1 (hedged)	USD	96.20	97.71	98.91				
					AQH1 (hedged)	USD	87.94	87.68	87.95				
					Gross								
					AQHC1 (hedged)	USD	93.32	94.79	95.95				
					AQHC1 (hedged)	USD	87.07	86.65	86.85				
					Gross								
					AQHG (hedged)	EUR	87.60	87.23	87.35				
					AQHG (hedged)	USD	98.49	99.99	101.13				
					AQHI (hedged)	USD	104.72	105.80	107.01				
					AQHN (hedged)	EUR	86.38	86.01	86.12				
					AQHNG (hedged)	AUD	101.30	107.58	111.27				
					AQHNG (hedged)	CNH	101.62	105.70	108.28				
					AQHNG (hedged)	EUR	86.46	86.11	86.19				
					AQHNG (hedged)	SGD	101.98	97.25	97.11				
					AQHNG (hedged)	USD	104.27	105.19	106.40				
					AQN	GBP	95.57	97.03	98.11				
					AQNG	GBP	92.67	94.00	95.05				
					G	GBP	138.34	147.71	153.22				
					H (hedged)	CHF	93.86	95.26	96.50				
H (hedged)	EUR	112.70	117.08	119.76									
H (hedged)	HKD	119.43	124.62	128.09									
H (hedged)	SEK	-	-	1'007.86									
H (hedged)	SGD	116.54	121.07	123.47									
H (hedged)	USD	123.09	130.40	134.69									
H1 (hedged)	USD	119.60	126.33	130.29									
HC (hedged)	EUR	104.05	107.64	109.88									
HC1 (hedged)	USD	118.58	124.93	128.73									

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)				HG (hedged)	EUR	112.81	118.19	121.32	
				HG (hedged)	USD	129.13	137.95	143.12	
				HI (hedged)	CHF	115.88	118.33	120.22	
				HI (hedged)	EUR	123.41	129.06	132.42	
				HI (hedged)	NOK	120.00	127.70	132.23	
				HI (hedged)	SEK	-	-	1'008.92	
				HI (hedged)	USD	145.50	155.13	160.75	
				HI1 (hedged)	USD	-	-	101.99	
				HN (hedged)	CHF	95.87	97.93	99.45	
				HN (hedged)	EUR	110.99	116.04	119.04	
				HN (hedged)	USD	126.13	134.46	139.38	
				HNG (hedged)	CHF	-	102.26	103.98	
				HNG (hedged)	EUR	124.81	130.69	134.16	
				HNG (hedged)	USD	129.59	138.38	143.58	
				HNY (hedged)	EUR	107.14	112.18	115.17	
				HNY (hedged)	USD	115.40	123.24	127.82	
				HR (hedged)	CHF	109.05	111.76	113.75	
				HS (hedged)	CHF	95.05	97.67	99.54	
				I	GBP	136.40	145.41	150.73	
				N	GBP	136.00	144.92	150.19	
				NG	GBP	137.82	147.08	152.55	
				R	GBP	140.21	149.94	155.67	
				UAQ1	GBP	91.11	92.48	93.59	
				UAQH1 (hedged)	AUD	90.88	91.90	92.81	
				UAQH1 (hedged)	CNH	91.65	91.69	91.72	
				UAQH1 (hedged)	EUR	86.62	86.29	86.43	
				UAQH1 (hedged)	SGD	90.45	90.03	89.91	
				UAQH1 (hedged)	USD	99.92	101.48	102.72	
				UAQH1 (hedged) Gross	USD	91.13	91.60	92.27	
				UAQHN1 (hedged)	AUD	96.06	101.86	105.29	
				UAQHN1 (hedged)	CNH	100.69	104.52	106.97	
				UAQHN1 (hedged)	SGD	100.25	104.70	100.63	
				UH1 (hedged)	USD	125.68	133.87	138.68	
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP	26'626'010	53'857'407	59'873'303	AH (hedged)	EUR	109.91	114.45	117.12
					AHI (hedged)	EUR	111.09	116.32	119.43
					AHI (hedged)	USD	114.46	122.32	126.91
					AQG	GBP	104.13	105.13	106.51
					AQHG (hedged)	EUR	111.32	116.76	118.46
					AQHG (hedged)	USD	109.03	109.83	111.06
					AQHN (hedged)	EUR	111.07	116.29	119.37
					AQHN (hedged)	USD	114.46	122.29	126.92
					AQHNG (hedged)	EUR	111.32	116.71	119.87
					AQHNG (hedged)	USD	114.56	122.54	127.21
					AQI	GBP	113.60	121.33	125.85
					AQN	GBP	105.69	106.14	107.34
					AQNG	GBP	103.95	104.06	105.41
					G	GBP	113.95	121.76	126.37
					H (hedged)	CHF	106.01	107.74	109.16
					H (hedged)	EUR	109.91	114.45	117.13
					HG (hedged)	EUR	111.32	116.77	119.95
					HG (hedged)	USD	114.56	122.59	127.29
					HI (hedged)	CHF	107.13	109.57	111.38
					HI (hedged)	EUR	110.98	116.17	119.25
					HI (hedged)	USD	114.46	122.32	126.91
					HN (hedged)	CHF	107.06	109.47	111.26
					HN (hedged)	EUR	110.80	115.93	119.00

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Nettoinventarwert pro Anteil					
	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026	Anteilsklasse	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026		
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (Fortsetzung)				HN (hedged)	USD	114.46	122.29	126.92	
				HNG (hedged)	EUR	111.15	116.55	119.73	
				HNG (hedged)	USD	114.56	122.54	127.21	
				HR (hedged)	CHF	107.55	110.32	112.35	
				I	GBP	113.60	121.33	125.85	
				N	GBP	113.57	121.12	125.58	
				NG	GBP	113.87	121.63	126.21	
				R	GBP	114.22	122.24	126.97	
TwentyFour Asset Backed Securities	EUR	156'269'557	229'819'324	234'163'225	A	EUR	100.63	99.54	93.39
					AHI (hedged)	GBP	108.29	115.17	108.86
					AMH1 (hedged)	USD	-	102.86	105.06
					AMHC1 (hedged)	USD	-	102.58	104.49
					AQHG (hedged)	GBP	104.76	106.69	106.86
					AQHNG (hedged)	GBP	113.47	120.77	123.74
					G	EUR	-	101.86	103.41
					H1 (hedged)	USD	-	102.88	105.07
					HC1 (hedged)	USD	-	102.59	104.56
					HG (hedged)	CHF	-	101.20	101.49
					HG (hedged)	GBP	113.07	120.41	123.40
					HG (hedged)	USD	-	102.65	105.26
					HI (hedged)	CHF	106.15	108.03	108.28
					HI (hedged)	GBP	112.70	119.83	122.71
					HI (hedged)	JPY	10'444.00	10'622.74	10'688.34
					HI (hedged)	USD	128.68	136.88	140.16
					HN (hedged)	CHF	105.03	106.87	107.07
					HN (hedged)	GBP	117.74	125.13	128.11
					HNG (hedged)	GBP	113.47	120.77	123.74
					HR (hedged)	CHF	107.48	109.61	109.95
					I	EUR	113.29	118.17	119.80
					N	EUR	111.02	115.75	117.33
					R	EUR	114.98	120.18	121.97
UH1 (hedged)	USD	-	103.22	105.70					
Multi Asset Solution	EUR	157'594'435	174'601'759	191'237'985	B	EUR	114.43	118.36	123.51
					C	EUR	109.86	113.00	117.58
					I	EUR	118.85	123.79	129.64
					R	EUR	103.41	108.12	113.44
Active Beta Opportunities Plus	EUR	76'188'880	22'807'876	-	A	EUR	107.22	101.63	100.61(3)
					B	EUR	107.16	102.01	101.71(3)
					C	EUR	104.17	98.70	98.38(3)
					H (hedged)	CHF	73.60	68.37	68.05(3)
					H (hedged)	USD	92.69	89.97	89.86(3)
					HI (hedged)	CHF	104.79	97.81	97.39(3)
					HI (hedged)	GBP	116.32	113.10	112.97(3)
					HI (hedged)	USD	104.17	101.72	101.63(3)
					HN (hedged)	CHF	95.70	89.27	88.89(3)
					HR (hedged)	CHF	89.29	83.52	83.18(3)
					I	EUR	110.61	105.83	105.56(3)
					N	EUR	110.35	105.54	105.27(3)
					R	EUR	111.90	107.27	107.01(3)
					Multi Asset Defensive	EUR	111'229'134	95'628'110	98'730'640
C	EUR	140.17	144.40	148.66					
E	EUR	105.43	109.53	113.24					
H (hedged)	CHF	87.23	87.82	89.46					
H (hedged)	USD	110.21	115.89	120.65					
HI (hedged)	CHF	98.58	99.63	101.72					
HI (hedged)	USD	115.16	121.52	126.74					
I	EUR	104.01	107.82	111.34					

(3) Der letzte offizielle Nettoinventarwert pro Anteil vom 25. September 2025.

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026			31.08.2024	31.08.2025	28.02.2026	
Multi Asset Defensive (Fortsetzung)				R	EUR	104.37	108.26	111.83	
Asian Bond	USD	11'829'433	12'784'476	13'500'474	E	USD	124.48	132.85	140.53
					HE (hedged)	CHF	114.98	117.49	121.58
					HE (hedged)	EUR	119.61	124.93	130.75
					HI (hedged)	CHF	114.35	116.45	120.33
					HI (hedged)	EUR	119.00	123.94	129.50
					HN (hedged)	GBP	122.38	130.18	137.45
					HR (hedged)	CHF	114.68	117.02	121.04
					I	USD	123.59	131.50	138.87
					R	USD	124.39	132.68	140.30
Emerging Markets Investment Grade	USD	55'230'931	82'458'068	104'678'780	A	USD	117.53	124.09	128.60
					AH (hedged)	EUR	112.01	115.71	118.63
					AHE (hedged)	EUR	113.95	118.78	122.35
					AHN (hedged)	GBP	116.72	123.69	128.52
					AI	USD	118.74	126.07	131.03
					B	USD	117.22	123.67	128.18
					E	USD	119.44	127.12	132.31
					H (hedged)	CHF	107.29	108.06	109.56
					H (hedged)	EUR	111.73	115.39	118.31
					HE (hedged)	CHF	109.48	111.36	113.42
					HE (hedged)	EUR	113.95	118.78	122.35
					HI (hedged)	CHF	108.66	110.09	112.00
					HI (hedged)	EUR	113.24	117.68	121.00
					HN (hedged)	CHF	108.79	110.22	112.14
					HN (hedged)	EUR	113.23	117.56	120.91
					HR (hedged)	CHF	109.35	111.16	113.19
					I	USD	118.62	125.87	130.81
					N	USD	118.74	126.02	130.96
					R	USD	119.56	127.25	132.40

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen

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

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

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

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

Per 28. Februar 2026 verfügte der Fonds über die folgenden Teilfonds und Anteilklassen:

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilklassen
Swiss Money	CHF	A, B, I, N, R
US Dollar Money	USD	A, B, I, N, R
Swiss Franc Bond Foreign	CHF	A, AI, AN, B, C, G, I, N, R
Green Bond	EUR	A, AM (USD), B, C, I, N, R, S
Euro Corporate Bond	EUR	A, AI, AN, B, C, G, H (CHF), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R, S, Y
Global High Yield Bond	EUR	AMH (AUD), AMH (USD), AMH (ZAR), AS, B, C, H (CHF), H (USD), HC (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, S
Global Active Bond	EUR	A, AH (CHF), AH (USD), AHN (CHF), AHN (USD), AI, AM (USD), AN, AS, B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), HR (CHF), HS (CHF), I, N, R, S
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A, AHI (EUR), AM, AMH (AUD), AMH (ZAR), AN, B (CHF), B (EUR), B, C, G, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	A, AN, B, C, G, I, N, R, S
European Equity	EUR	A, AN, B, C, G, HI (USD), HR (CHF), I, N, R, S
European Equity Income Plus	EUR	A (CHF), A, AH (USD), AHN (CHF), AHN (USD), AI, AN, AN (CHF), AQHN Gross (GBP), B (CHF), B, C, E, G, H (USD), HC (USD), HI (USD), HN (CHF), HN (USD), HR (CHF), HR (USD), I, N (CHF), N, R, S
US Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, ANG, B (EUR), B, B1, C, C1, G (EUR), G (GBP), G, H (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HNG (EUR), HR (CHF), I (EUR), I, I1, N, NG (EUR), NG, NG2 (GBP), R, S, U1
Global Equity	USD	A (EUR), A, AHG (CHF), AI (EUR), AMI (EUR), AN, B (EUR), B (SEK), B, B1, C, C1, G, H (EUR), H (SEK), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I (EUR), I (GBP), I, N, N (EUR), R, S, S (EUR), U1
Global Equity Income	USD	A Gross, AQ Gross, B, H (EUR), HI (EUR), I, N, R
Emerging Markets Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, B, B1, C, G, H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I (EUR), I (GBP), I, N, R, U1
Global Environmental Change	EUR	A (CHF), A, AN (CHF), AN, AQNG (USD), B (CHF), B, B1 (USD), C, C (USD), C1 (USD), G, G (USD), H (CHF), H (SGD), H (USD), HN (CHF), HN (SGD), HN (USD), HNG (CHF), HNG (SGD), HNG (USD), HR (CHF), HS (CHF), I, I (USD), N (CHF), N, N (GBP), NG (GBP), NG (USD), NG, R, S, SA, U1 (USD)
Transition Resources	EUR	A (CHF), A, AN, B (CHF), B, C, C (USD), H (CHF), HN (CHF), I, N, N (USD), R
mtx Asian Leaders (ex Japan)	USD	A, AG, AHI (EUR), AI, AN, B, B1, C, C1, G (EUR), G (GBP), G, H (EUR), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I (EUR), I, N (GBP), N, R, S, U1

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilklassen
mtx Emerging Markets Leaders	USD	A, AG (EUR), AG, AH (EUR), AHI (EUR), AI (EUR), AI, AN (GBP), AN, AQG (EUR), AQG (GBP), AQG, AQNG (EUR), AQNG (GBP), AQNG, B (EUR), B (SEK), B, B1, C, C1, G (EUR), G, H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HNG (EUR), HR (CHF), I (EUR), I, N (EUR), N (GBP), N, NG (EUR), NG, R, S, U1
mtx Emerging Markets Leaders ex China	USD	E, HN (CHF), HR (CHF), I, N (CHF), N (EUR), N (GBP), N, R, S
AI Powered Global Equity	USD	A, AN, B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R
Commodity	USD	B, C, G (GBP), G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), HI (CHF), HI (EUR), HI (SEK), HN (CHF), HN (EUR), I, N (GBP), N, R
Non-Food Commodity	USD	B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), I, N, R, S (EUR)
Emerging Markets Debt	USD	AH (EUR), AHG (CHF), AHI (CHF), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI (EUR), AI, AM, AQ1, AQ1 Gross, AQC1, AQC1 Gross, AQG, AQHN (GBP), AQHNG (EUR), AQHNG (GBP), AQNG, AS, B, B1, C, C1, G (EUR), G, H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HG (GBP), HI (CHF), HI (EUR), HI (GBP), HN (CHF), HN (EUR), HNG (CHF), HR (CHF), HS (CHF), HS (EUR), I, I1, N, R, S, U1
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	A, AH (EUR), AHE (EUR), AHI (EUR), AHN (GBP), AI (EUR), AI, AMHI (EUR), B, E, G, H (CHF), H (EUR), HE (CHF), HE (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HX (CHF), HX (EUR), I, N, R
Credit Opportunities	USD	A, AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AI, AM1, AMC1, B (EUR), B, B1, C, C1, E, G, H (CHF), H (EUR), H (GBP), H (SEK), HC (EUR), HE (CHF), HE (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HI (SEK), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, I1, N, R, U1
Global Corporate Bond	USD	A, AH (CHF), AH (EUR), AHG (CHF), AHN (CHF), AHN (EUR), AN, AQHI (EUR), AQHN (GBP), B, C, G, H (AUD), H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (AUD), HN (CHF), HN (EUR), HNG (CHF), HR (CHF), HS (CHF), I, N, R
Emerging Markets Blend	USD	A, AH (EUR), AQ1, AQC1, AQHN (GBP), AQHNG (GBP), B, B1, C1, G, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I, I1, R, U1.
Emerging Markets Corporate Bond	USD	A, AHI (EUR), AHN (CHF), AI, AQ Gross, AQ1, AQ1 Gross, AQC1, AQC1 Gross, AQH Gross (EUR), AQHN (GBP), AQN, B, B1, C1, H (CHF), H (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, I1, N, R, S, U1, UAQ1 Gross
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AH1 Gross (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AI, AQG, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHNG (USD), AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (USD), H1 (USD), HC (EUR), HC1 (USD), HG (CHF), HG (EUR), HG (USD), HI (AUD), HI (CHF), HI (EUR), HI (JPY), HI (USD), HI1 (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, UH1 (USD)
TwentyFour Euro Short Term Bond	EUR	A, AN, B, C, E, HE (CHF), HN (CHF), HNG (CHF), I, N, NG, R
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHI (USD), AHN (CHF), AHN (EUR), AHN (USD), AN, AQG, AQH (USD), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQI, AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (NOK), H (SEK), H (USD), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HI (NOK), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (CHF), HNG (EUR), HNG (USD), HR (CHF), N, NG, R
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AMH (EUR), AMH (USD), AQ, AQG, AQH Gross (EUR), AQH Gross (HKD), AQH Gross (SGD), AQH Gross (USD), AQH1 (USD), AQH1 Gross (USD), AQHC1 (USD), AQHC1 Gross (USD), AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHI (USD), AQHN (EUR), AQHNG (AUD), AQHNG (CNH), AQHNG (EUR), AQHNG (SGD), AQHNG (USD), AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (HKD), H (SEK), H (SGD), H (USD), H1 (USD), HC (EUR), HC1 (USD), HG (EUR), HG (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (NOK), HI (SEK), HI (USD), HI1 (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (CHF), HNG (EUR), HNG (USD), HNY (EUR), HNY (USD), HR (CHF), HS (CHF), I, N, NG, R, UAQ1, UAQH1 (AUD), UAQH1 (CNH), UAQH1 (EUR), UAQH1 (SGD), UAQH1 (USD), UAQH1 Gross (USD), UAQH1 (AUD), UAQH1 (CNH), UAQH1 (SGD), UH1 (USD)
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP	AH (EUR), AHI (EUR), AHI (USD), AQG, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHN (USD), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQI, AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), HG (EUR), HG (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (EUR), HNG (USD), HR (CHF), I, N, NG, R
TwentyFour Asset Backed Securities	EUR	A, AHI (GBP), AMH1 (USD), AMHC1 (USD), AQHG (GBP), AQHNG (GBP), G, H1 (USD), HC1 (USD), HG (CHF), HG (GBP), HG (USD), HI (CHF), HI (GBP), HI (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HNG (GBP), HR (CHF), I, N, R, UH1 (USD)

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

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

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 Ausschüttungspolitik.

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.

Weitere Einzelheiten zu den verfügbaren Anteilsklassen können jederzeit am eingetragenen Sitz des Fonds oder der Verwaltungsgesellschaft abgerufen werden und sind zusammen mit den aktuellen Preisen und KIDs auf vontobel.com/am jederzeit verfügbar. 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 Anteilhaber des Fonds beschliessen, die die im Prospekt enthaltenen Ausschüttungsbestimmungen ausser Kraft setzen kann.

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- F-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden, die mindestens 20 Millionen in der Währung des jeweiligen Teilfonds 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. des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die 50 Millionen in der Währung des jeweiligen Teilfonds investieren und halten. Ein Anleger ist auch dann zum Halten von G-Anteilen berechtigt, wenn der Wert seiner Anlage aufgrund von Marktbewegungen unter die vorgenannte Mindestanlageanforderung fällt. G-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- H- (hedged) Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden in einer anderen Währung als der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgegeben. Die Zeichnungswährung wird stets gegen die Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds abgesichert. Das Ausmass der Absicherung kann jedoch von der vollständigen Absicherung abweichen.
- PH- (partially hedged) Anteile können von allen Anlegern gezeichnet werden, sind thesaurierend (keine Ausschüttung) und werden in einer anderen Währung als der Referenzwährung des entsprechenden Teilfonds ausgegeben. PH- (partially hedged) Anteile streben an, nur das Exposure auf den Anteil der Hauptanlagewährung des Portfolios eines Teilfonds gegen die Währung der Anteilsklasse abzusichern. Die Anleger sollten sich bewusst sein, dass diese Anteilsklassen ein gewisses Währungsexposure auf die anderen, von der Hauptanlagewährung verschiedenen, Anlagewährungen des Teilfonds behalten. Dieses Exposure kann erheblich sein. Beispiel: Die Referenzwährung eines Teilfonds ist der US-Dollar, die Anteilsklassenwährung ist der Schweizerfranken und der grösste Teil des Vermögens des Teilfonds ist in Euro angelegt. Die Anteilsklasse PH CHF strebt an, nur den Anteil des auf Euro lautenden Teils des Teilfondsportfolios gegen den Schweizerfranken abzusichern. Die Anteilsklasse PH CHF behält also ein Exposure auf die anderen Anlagewährungen des Teilfondsportfolios.
- I-Anteile können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 gezeichnet werden und sind thesaurierend (keine Ausschüttung).
- N-Anteile können nur von den folgenden Anlegern gezeichnet werden:
 - von Anlegern, die nach den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften oder Gerichtsurteilen keine Anreize von Dritten annehmen und behalten dürfen, wie in Grossbritannien und den Niederlanden, und
 - von Anlegern, die separate Gebührenvereinbarungen mit ihren Kunden für die Erbringung von diskretionären Vermögensverwaltungsdienstleistungen oder unabhängigen Beratungsdienstleistungen haben oder die in den Fällen, in denen sie zugesagt haben, keine Anreize von Dritten anzunehmen und zu behalten, eine separate Gebührenvereinbarung mit ihren Kunden für die Erteilung nichtunabhängiger Beratung haben.

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

- Y-Anteile sind ausschliesslich institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Abs. 2 Buchst. c) des Gesetzes von 2010 vorbehalten, die mindestens 500 Millionen in der Währung des jeweiligen Teilfonds investieren und halten. Ein Anleger ist auch dann zum Halten von Anteilen dieser Anteilsklasse berechtigt, wenn der Wert seiner Anlage aufgrund von Marktbewegungen unter die vorgenannte Mindestanlageanforderung fällt. Y-Anteile sind thesaurierend (keine Ausschüttung).

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

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

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

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

Innerhalb eines Teilfonds können verschiedene Anteilsklassen aufgelegt werden.

2 Grundsätze der Rechnungslegung

a) Abschluss

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

Die Jahresrechnung des Fonds wurde auf Basis der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme des Teilfonds Vontobel Fund – Eastern European Bond, für welchen sie nicht auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt wurde. Für diesen Teilfonds wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum 28. Februar 2026 mit ihren Nettoveräusserungswerten bzw. geschätzten Erfüllungswerten dargestellt, welche den beizulegenden Zeitwerten/Nominalwerten zum 28. Februar 2026 entsprechen.

Zum 28. Februar 2026 wurden die Nettoinventarwerte ("NIW") des vorliegenden Abschlusses für jeden der Teilfonds auf der Grundlage der Bewertung der zugrunde liegenden Vermögenswerte zu den letzten am 27. Februar 2026 verfügbaren Preisen ermittelt.

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 diesem Falle wird der Wert durch Abzug eines Betrages errechnet, den der Fonds als angemessen erachtet, um den tatsächlichen Wert der Vermögenswerte widerzuspiegeln.
- Der Wert aller an der Börse notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente basiert auf dem letzten bekannten Kurs am Tag vor dem Bewertungstag. Ausgenommen hiervon sind die Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente, die von den im Besonderen Teil genannten Teilfonds gehalten werden, die gemäss ihrer Anlagepolitik in Asien und im Fernen Osten investiert sind und deren Wert auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses zum Zeitpunkt der Bewertung am Bewertungstag ermittelt wird.
- 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.
- Falls im Portfolio des Fonds befindliche Wertpapiere und/oder derivative Finanzinstrumente am betreffenden Bewertungsstichtag weder an einer Börse noch auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt werden oder falls der, gemäss Ziffer ii und iii ermittelte Preis nicht dem realen Wert der an einer Börse oder einem anderen Geregelten Markt notierten oder gehandelten Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente entspricht, so wird der Wert dieser Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente nach dem Grundsatz von Treu und Glauben auf der Grundlage eines nach vernünftigen Massstäben anzunehmenden Verkaufspreises ermittelt.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

- v. Bei festverzinslichen bzw. variabelverzinslichen Geldmarktpapieren und Wertpapieren mit einer Restlaufzeit von weniger als 3 Monaten, wird ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Rendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Der so berechnete Bewertungskurs kann daher vom tatsächlichen Marktkurs abweichen, insofern sichergestellt wird, dass sich keine wesentliche Abweichung zwischen dem tatsächlichen Wert des Wertpapiers und dem angeglichenen Bewertungskurs ergibt. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.
- vi. Der Wert der Anteile oder Aktien an anderen OGAW/OGA basiert auf dem letzten verfügbaren Nettoinventarwert.
- vii. Für den Fall, dass die oben genannten Bewertungsmethoden unangemessen oder irreführend sind, kann der Verwaltungsrat den Wert der Anlagen anpassen oder die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode für die Vermögenswerte des Fonds erlauben.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, zeitweilig andere von ihm nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsprinzipien einheitlich für das Vermögen des Fonds respektive die Vermögen eines Teilfonds anzuwenden, falls die obenerwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen, oder dies im Interesse des Fonds bzw. eines Teilfonds oder/und der Anteilsinhaber 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 Veränderung des Nettovermögens unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen“ erfasst.

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

d) Erträge

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

e) Bewertung von Termingeschäften

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

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

Die offenstehenden Termingeschäften sind in der Erläuterung 11 ausgewiesen.

f) Bewertung von Devisentermingeschäften

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

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

Die offenstehenden Devisentermingeschäften sind in der Erläuterung 11 ausgewiesen.

g) Bewertung von Optionen

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

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

Die offenstehenden Optionen sind in der Erläuterung 11 ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

h) Bewertung von Swaps

Der Wert der gehandelten Swaps wird von State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg 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 Veränderung des Nettovermögens unter der Position „Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps / Contracts for Difference“ erfasst. Die Zinsen werden als Erträge oder Aufwendungen erkannt und in der Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position „Zinsen aus Swaps“ erfasst.

Veränderungen in nicht realisierten Wertschätzung und Abwertung werden in der Veränderung des Nettovermögens unter der Position „Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus: Swaps / Contracts for Difference“ erfasst.

Die offenstehenden Swaps sind in der Erläuterung 11. ausgewiesen.

i) Sonstige Aktiva / Verbindlichkeiten

Sonstige Aktiva entstehen hauptsächlich aus rückzahlbaren Steuern und Kosten.

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

j) Kombinierte Abschlüsse

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

k) Umrechnung der Fremdwährungen

Bankguthaben, Finanzinstrumente sowie andere Aktiva und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Teilfonds lauten, werden zu dem letzten bekannten Wechselkurs des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die der verschiedenen Teilfonds werden zu dem Wechselkurs des Transaktionstag umgerechnet. Realisierte Gewinne und Verluste aus Devisen werden in der Veränderung des Nettovermögens 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.

l) Gründungskosten

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

m) Besteuerung

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

Steuerliche Auswirkungen von Direktinvestitionen: Einige Teilfonds können direkt in Indien investieren. Im Falle von Direktanlagen in Indien können die betreffenden Teilfonds der Besteuerung von Erträgen und/oder Kapitalgewinnen sowie möglicherweise anderen Steuern oder Abgaben unterliegen, die gemäß den geltenden indischen Gesetzgebung. Einige oder alle dieser fälligen Beträge sind möglicherweise nicht erstattungsfähig und/oder fallen nicht unter das Doppelbesteuerungsabkommen zwischen dem Grossherzogtum Luxemburg und Indien.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

n) Swing Pricing

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

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

- Der Nettoinventarwert aller 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
- 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
- es wird keine Änderung vorgenommen, wenn der Nettovermögenszufluss oder der Nettovermögensabfluss am jeweiligen Transaktionstag eine bestimmte Schwelle nicht überschreitet, die vom Verwaltungsrat für den jeweiligen Teilfonds festgelegt wird (Single-Swing-Pricing-Schwelle).

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

Die Auswirkungen des SSP-Mechanismus auf die Teilfonds waren am 28. Februar 2026 wie folgt (bei einer Angabe zur Anpassung von 0 wurde der Mechanismus am 28. Februar 2026 nicht angewandt):

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen	Swing-Pricing-Anpassung	Gesamtes Nettovermögen
		vor Anwendung des Swing-Faktors		nach Anwendung des Swing-Faktors
Swiss Money	CHF	68'048'660	0	68'048'660
US Dollar Money	USD	36'956'822	0	36'956'822
Swiss Franc Bond Foreign	CHF	127'157'328	0	127'157'328
Green Bond	EUR	20'266'935	0	20'266'935
Euro Corporate Bond	EUR	1'510'690'854	0	1'510'690'854
Global High Yield Bond	EUR	160'124'013	0	160'124'013
Global Active Bond	EUR	236'764'080	0	236'764'080
Sustainable Emerging Markets Local				
Currency Bond	USD	387'194'183	0	387'194'183
mtx Asian Leaders (ex Japan)	USD	789'992'103	0	789'992'103
mtx Emerging Markets Leaders	USD	3'916'335'457	0	3'916'335'457
mtx Emerging Markets Leaders ex China	USD	276'436'746	0	276'436'746
Emerging Markets Debt	USD	6'003'980'216	0	6'003'980'216
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	904'951'755	0	904'951'755
Credit Opportunities	USD	3'568'499'802	0	3'568'499'802
Global Corporate Bond	USD	982'977'046	0	982'977'046
Emerging Markets Blend	USD	456'180'676	0	456'180'676
Emerging Markets Corporate Bond	USD	1'132'941'483	0	1'132'941'483
TwentyFour Euro Short Term Bond	EUR	121'206'874	0	121'206'874
TwentyFour Asset Backed Securities	EUR	234'163'225	0	234'163'225

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen vor Anwendung des Swing-Faktors	Swing-Pricing-Anpassung	Gesamtes Nettovermögen nach Anwendung des Swing-Faktors
Asian Bond	USD	13'500'474	0	13'500'474
Emerging Markets Investment Grade	USD	104'678'780	0	104'678'780

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

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

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

Alle Teilfonds, auf die der SSP-Mechanismus angewendet werden kann, können auf der Website vontobel.com/am eingesehen werden. Informationen darüber, ob ein Teilfonds der Anwendung des SSP-Mechanismus unterliegt, sind im Bereich "Wichtige Kennzahlen" auf der Website des jeweiligen Teilfonds verfügbar. Die entsprechenden Website-Links sind im Besonderen Teil für jeden Teilfonds verfügbar.

3 Management Fee und Performance Fee

a) Management Fee

Der jeweilige Teilfonds zahlt eine als "Management Fee" bezeichnete Dienstleistungsgebühr, welche sämtliche Kosten betreffend die möglichen Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Anlageverwaltung und den Vertrieb deckt und welche am Ende jeden Monats zahlbar ist. Die Aufteilung der Management Fee erfolgt zwischen den Anlageverwaltern, den Unteranlageverwaltern, falls solche bestellt sind, und den betreffenden Vertriebsgesellschaften. Diese Management Fee wird auf dem Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte des jeweiligen Teilfonds während des entsprechenden Monats berechnet. Die Informationen hinsichtlich der zur Anwendung gelangenden Management Fee eines jeden Teilfonds sind im Besonderen Teil für den jeweiligen Teilfonds festgelegt.

Die während der Berichtsperiode gültigen Gebührensätze per annum und per Anteilklasse waren die folgenden:

Fussnoten: In der unten stehenden Tabelle werden die folgenden Referenzen verwendet:

- (1) Verwaltungsgebühr bis zur Schliessung der Anteilklasse.
- (2) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilklasse.
- (3) Siehe Erläuterung 17.
- (4) Verwaltungsgebühr bis zur Verschmelzung des Teilfonds mit dem Vontobel Fund – Global Active Bond.
- (5) Verwaltungsgebühr bis zur Verschmelzung des Teilfonds mit dem Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities.

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Swiss Money			Swiss Franc Bond Foreign (Fortsetzung)		
A	CHF	0.150%	AN	CHF	0.160%
B	CHF	0.150%	B	CHF	0.450%
I	CHF	0.100%	C	CHF	0.850%
N	CHF	0.100%	G	CHF	0.080%
R	CHF	0.100%	I	CHF	0.160%
US Dollar Money			N	CHF	0.160%
A	USD	0.300%	R	CHF	0.160%
B	USD	0.300%			
I	USD	0.150%			
N	USD	0.150%			
R	USD	0.250%			
Swiss Franc Bond Foreign					
A	CHF	0.450%			
AI	CHF	0.160%			

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Green Bond		
A	EUR	0.410%
AM	USD	0.810%
B	EUR	0.410%
C	EUR	0.810%
I	EUR	0.205%
N	EUR	0.205%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
Euro Corporate Bond		
A	EUR	1.100%
AI	EUR	0.550%
AN	EUR	0.550%
B	EUR	1.100%
C	EUR	1.500%
G	EUR	0.400%
H (hedged)	CHF	1.100%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	USD	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.550%
HN (hedged)	GBP	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.550%
N	EUR	0.550%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
Y	EUR	0.370%
Global High Yield Bond		
AMH (hedged)	USD	1.500%
AMH (hedged)	AUD	1.500%
AMH (hedged)	ZAR	1.500%
AS	EUR	1.500%
B	EUR	1.100%
C	EUR	1.500%
H (hedged)	CHF	1.100%
H (hedged)	USD	1.100%
HC (hedged)	USD	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	USD	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.550%
HN (hedged)	USD	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.550%
N	EUR	0.550%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
Global Active Bond		
A	EUR	0.800%
AH (hedged)	CHF	0.800%
AH (hedged)	USD	0.800%
AHN (hedged)	CHF	0.400%
AHN (hedged)	USD	0.400%
AI	EUR	0.400%
AM	USD	1.200%
AN	EUR	0.400%
AS	EUR	1.200%
B	EUR	0.800%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Global Active Bond (Fortsetzung)		
C	EUR	1.200%
H (hedged)	CHF	0.800%
H (hedged)	USD	0.800%
HI (hedged)	CHF	0.400%
HI (hedged)	USD	0.400%
HN (hedged)	CHF	0.400%
HN (hedged)	USD	0.400%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged) (2)	CHF	0.000%
I	EUR	0.400%
N	EUR	0.400%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
Eastern European Bond (in liquidation) (3)		
A	EUR	1.100%
AM	EUR	1.500%
AM	USD	1.500%
AN	EUR	0.550%
B	EUR	1.100%
C	EUR	1.500%
I	EUR	0.550%
N	EUR	0.550%
R	EUR	0.250%
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond		
A	USD	1.200%
AHI (hedged)	EUR	0.600%
AM	USD	1.600%
AMH (hedged)	AUD	1.600%
AMH (hedged)	ZAR	1.600%
AN	USD	0.600%
B	CHF	1.200%
B	EUR	1.200%
B	USD	1.200%
C	USD	1.600%
G	USD	0.450%
H (hedged)	CHF	1.200%
H (hedged)	EUR	1.200%
HI (hedged)	CHF	0.600%
HI (hedged)	EUR	0.600%
HN (hedged)	CHF	0.600%
HN (hedged)	EUR	0.600%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.600%
N	USD	0.600%
R	USD	0.250%
Swiss Mid And Small Cap Equity		
A	CHF	1.650%
AN	CHF	0.825%
B	CHF	1.650%
C	CHF	2.250%
G	CHF	0.550%
I	CHF	0.825%
N	CHF	0.825%
R	CHF	0.250%
S	CHF	0.000%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund –			Vontobel Fund –		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
European Equity			US Equity (Fortsetzung)		
A	EUR	1.650%	HN (hedged)	EUR	0.825%
AN	EUR	0.825%	HNG (hedged)	EUR	0.550%
B	EUR	1.650%	HR (hedged)	CHF	0.250%
C	EUR	2.250%	I	EUR	0.825%
G	EUR	0.550%	I	USD	0.825%
HI (hedged)	USD	0.825%	I1 (2)	USD	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%	N	USD	0.825%
I	EUR	0.825%	NG	EUR	0.550%
N	EUR	0.825%	NG	USD	0.550%
R	EUR	0.250%	NG2	GBP	0.330%
S	EUR	0.000%	R	USD	0.250%
European Equity Income Plus			S	USD	0.000%
A	CHF	0.840%	U1	USD	0.850%
A	EUR	0.840%	Global Equity		
AH (hedged)	USD	0.840%	A (2)	EUR	1.650%
AHN (hedged)	CHF	0.420%	A	USD	1.650%
AHN (hedged)	USD	0.420%	AHG (hedged)	CHF	0.650%
AI	EUR	0.420%	AI	EUR	0.825%
AN	CHF	0.420%	AMI	EUR	0.825%
AN	EUR	0.420%	AN	USD	0.825%
AQHN (hedged) Gross	GBP	0.420%	B (2)	EUR	1.650%
B	CHF	0.840%	B	USD	1.650%
B	EUR	0.840%	B	SEK	1.650%
C	EUR	1.900%	B1	USD	1.700%
E	EUR	0.210%	C	USD	2.250%
G	EUR	0.380%	C1	USD	2.250%
H (hedged)	USD	0.840%	G	USD	0.650%
HC (hedged)	USD	1.900%	H (hedged)	EUR	1.650%
HI (hedged)	USD	0.420%	H (hedged)	SEK	1.650%
HN (hedged)	CHF	0.420%	HC (hedged)	EUR	2.250%
HN (hedged)	USD	0.420%	HI (hedged)	CHF	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HI (hedged)	EUR	0.825%
HR (hedged)	USD	0.250%	HN (hedged)	CHF	0.825%
I	EUR	0.420%	HN (hedged)	EUR	0.825%
N	CHF	0.420%	HR (hedged)	CHF	0.250%
N	EUR	0.420%	HS (hedged)	CHF	0.000%
R	EUR	0.250%	I	EUR	0.825%
S	EUR	0.000%	I	USD	0.825%
US Equity			I	GBP	0.825%
A	USD	1.650%	N	EUR	0.825%
AHI (hedged)	EUR	0.825%	N	USD	0.825%
AI	USD	0.825%	R	USD	0.250%
AN	USD	0.825%	S	EUR	0.000%
ANG	USD	0.550%	S	USD	0.000%
B	EUR	1.650%	U1	USD	0.825%
B	USD	1.650%	Global Equity Income		
B1	USD	1.700%	A Gross	USD	1.500%
C	USD	2.250%	AQ Gross	USD	1.500%
C1	USD	2.250%	B	USD	1.500%
G	EUR	0.550%	H (hedged)	EUR	1.500%
G	USD	0.550%	HI (hedged)	EUR	0.750%
G	GBP	0.550%	I	USD	0.750%
H (hedged)	EUR	1.650%	N	USD	0.750%
HG (hedged)	EUR	0.550%	R	USD	0.250%
HI (hedged)	CHF	0.825%			
HI (hedged)	EUR	0.825%			

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Emerging Markets Equity		
A	USD	1.650%
AHI (hedged)	EUR	0.825%
AI	USD	0.825%
AN	USD	0.825%
B	USD	1.650%
B1	USD	1.700%
C	USD	2.250%
G	USD	0.650%
H (hedged)	CHF	1.650%
H (hedged)	EUR	1.650%
HC (hedged)	EUR	2.250%
HI (hedged)	CHF	0.825%
HI (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	CHF	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
I	GBP	0.825%
N	USD	0.825%
R	USD	0.250%
S (1)	USD	0.000%
U1	USD	0.850%
Global Environmental Change		
A	CHF	1.650%
A	EUR	1.650%
AN	CHF	0.825%
AN	EUR	0.825%
AQNG	USD	0.650%
B	CHF	1.650%
B	EUR	1.650%
B1	USD	1.700%
C	EUR	2.250%
C	USD	2.250%
C1	USD	2.400%
G	EUR	0.650%
G	USD	0.650%
H (hedged)	CHF	1.650%
H (hedged)	USD	1.650%
H (hedged)	SGD	1.650%
HN (hedged)	CHF	0.825%
HN (hedged)	USD	0.825%
HN (hedged)	SGD	0.825%
HNG (hedged)	CHF	0.650%
HNG (hedged)	USD	0.650%
HNG (hedged)	SGD	0.650%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
N	CHF	0.825%
N	EUR	0.825%
N	GBP	0.825%
NG	EUR	0.650%
NG	USD	0.650%
NG	GBP	0.650%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Global Environmental Change (Fortsetzung)		
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
SA	EUR	0.000%
U1	USD	0.825%
Transition Resources		
A	CHF	1.650%
A	EUR	1.650%
AN	EUR	0.825%
B	CHF	1.650%
B	EUR	1.650%
C	EUR	2.250%
C	USD	2.250%
H (hedged)	CHF	1.650%
HN (hedged)	CHF	0.825%
I	EUR	0.825%
N	EUR	0.825%
N	USD	0.825%
R	EUR	0.250%
mtx Asian Leaders (ex Japan)		
A	USD	1.650%
AG (2)	USD	0.650%
AHI (hedged)	EUR	0.825%
AI	USD	0.825%
AN	USD	0.825%
B	USD	1.650%
B1	USD	1.700%
C	USD	2.250%
C1	USD	2.250%
G	EUR	0.650%
G	USD	0.650%
G	GBP	0.650%
H (hedged)	EUR	1.650%
HI (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	CHF	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
N	USD	0.825%
N	GBP	0.825%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.850%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
mtx Emerging Markets Leaders		
A	USD	1.650%
AG	EUR	0.650%
AG	USD	0.650%
AH (hedged)	EUR	1.650%
AHI (hedged)	EUR	0.825%
AI	EUR	0.825%
AI	USD	0.825%
AN	USD	0.825%
AN	GBP	0.825%
AQG	EUR	0.650%
AQG	USD	0.650%
AQG	GBP	0.650%
AQNG	EUR	0.650%
AQNG	USD	0.650%
AQNG	GBP	0.650%
B	EUR	1.650%
B	USD	1.650%
B	SEK	1.650%
B1	USD	1.700%
C	USD	2.250%
C1	USD	2.250%
G	EUR	0.650%
G	USD	0.650%
H (hedged)	EUR	1.650%
HC (hedged)	EUR	2.250%
HI (hedged)	CHF	0.825%
HI (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	CHF	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HNG (hedged)	EUR	0.650%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
N	EUR	0.825%
N	USD	0.825%
N	GBP	0.825%
NG	EUR	0.650%
NG	USD	0.650%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.850%
mtx Emerging Markets Leaders ex China		
E	USD	0.413%
HN (hedged)	CHF	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.825%
N	CHF	0.825%
N	EUR	0.825%
N	USD	0.825%
N	GBP	0.825%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
AI Powered Global Equity		
A	USD	1.500%
AN	USD	0.750%
B	USD	1.500%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
AI Powered Global Equity (Fortsetzung)		
H (hedged)	CHF	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.750%
HI (hedged)	EUR	0.750%
HN (hedged)	CHF	0.750%
HN (hedged)	EUR	0.750%
HN (hedged)	GBP	0.750%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
Commodity		
B	USD	1.500%
C	USD	2.100%
G	USD	0.500%
G	GBP	0.500%
H (hedged)	CHF	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
H (hedged)	SEK	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.750%
HI (hedged)	EUR	0.750%
HI (hedged)	SEK	0.750%
HN (hedged)	CHF	0.750%
HN (hedged)	EUR	0.750%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
N	GBP	0.750%
R	USD	0.250%
Non-Food Commodity		
B	USD	1.500%
H (hedged)	CHF	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.750%
HI (hedged)	EUR	0.750%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
S	EUR	0.000%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Emerging Markets Debt		
AH (hedged)	EUR	1.100%
AHG (hedged)	CHF	0.400%
AHI (hedged)	CHF	0.550%
AHI (hedged)	EUR	0.550%
AHN (hedged)	CHF	0.550%
AHN (hedged)	EUR	0.550%
AI	EUR	0.550%
AI	USD	0.550%
AM	USD	1.100%
AQ1	USD	1.500%
AQ1 Gross	USD	1.500%
AQC1	USD	1.800%
AQC1 Gross	USD	1.800%
AQG	USD	0.400%
AQHN (hedged)	GBP	0.550%
AQHNG (hedged)	EUR	0.400%
AQHNG (hedged)	GBP	0.400%
AQNG	USD	0.400%
AS	USD	1.500%
B	USD	1.100%
B1	USD	1.500%
C	USD	1.500%
C1	USD	1.800%
G	EUR	0.400%
G	USD	0.400%
H (hedged)	CHF	1.100%
H (hedged)	EUR	1.100%
HC (hedged)	EUR	1.500%
HG (hedged)	CHF	0.400%
HG (hedged)	EUR	0.400%
HG (hedged)	GBP	0.400%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	EUR	0.550%
HI (hedged)	GBP	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.550%
HN (hedged)	EUR	0.550%
HNG (hedged)	CHF	0.400%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
HS (hedged)	EUR	0.000%
I	USD	0.550%
I1 (2)	USD	0.550%
N	USD	0.550%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.700%
Sustainable Emerging Markets Debt		
A	USD	1.180%
AH (hedged)	EUR	1.180%
AHE (hedged)	EUR	0.150%
AHI (hedged)	EUR	0.625%
AHN (hedged)	GBP	0.625%
AI	EUR	0.625%
AI	USD	0.625%
AMHI (hedged)	EUR	0.625%
B	USD	1.180%

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

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Credit Opportunities		
A	USD	1.200%
AH (hedged)	EUR	1.200%
AHI (hedged) (2)	CHF	0.600%
AHI (hedged) (2)	EUR	0.600%
AI (2)	USD	0.600%
AM1	USD	1.550%
AMC1	USD	1.750%
B	EUR	1.200%
B	USD	1.200%
B1	USD	1.550%
C	USD	1.600%
C1	USD	1.750%
E	USD	0.350%
G	USD	0.450%
H (hedged)	CHF	1.200%
H (hedged)	EUR	1.200%
H (hedged)	GBP	1.200%
H (hedged) (2)	SEK	1.200%
HC (hedged)	EUR	1.600%
HE (hedged)	CHF	0.350%
HE (hedged)	EUR	0.350%
HG (hedged)	CHF	0.450%
HG (hedged)	EUR	0.450%
HI (hedged)	CHF	0.600%
HI (hedged)	EUR	0.600%
HI (hedged) (2)	SEK	0.600%
HN (hedged)	CHF	0.600%
HN (hedged)	EUR	0.600%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.600%
I1 (2)	USD	0.600%
N	USD	0.600%
R	USD	0.250%
U1	USD	0.700%
Global Corporate Bond		
A	USD	0.825%
AH (hedged)	CHF	0.825%
AH (hedged)	EUR	0.825%
AHG (hedged)	CHF	0.290%
AHN (hedged)	CHF	0.310%
AHN (hedged)	EUR	0.310%
AN	USD	0.310%
AQHI (hedged)	EUR	0.350%
AQHN (hedged)	GBP	0.310%
B	USD	0.825%
C	USD	1.225%
G	USD	0.290%
H (hedged)	CHF	0.825%
H (hedged)	EUR	0.825%
H (hedged)	AUD	0.825%
HC (hedged)	EUR	1.225%
HG (hedged)	CHF	0.290%
HG (hedged)	EUR	0.290%
HI (hedged)	CHF	0.350%
HI (hedged)	EUR	0.350%
HN (hedged)	CHF	0.310%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Global Corporate Bond (Fortsetzung)		
HN (hedged)	EUR	0.310%
HN (hedged)	AUD	0.310%
HNG (hedged) (2)	CHF	0.290%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
I	USD	0.350%
N	USD	0.310%
R	USD	0.250%
Emerging Markets Blend		
A (2)	USD	1.250%
AH (hedged) (2)	EUR	1.250%
AQ1 (2)	USD	1.550%
AQC1 (2)	USD	1.900%
AQHN (hedged)	GBP	0.625%
AQHNG (hedged)	GBP	0.450%
B	USD	1.250%
B1 (2)	USD	1.550%
C1 (2)	USD	1.900%
G (2)	USD	0.450%
H (hedged)	CHF	1.250%
H (hedged)	EUR	1.250%
HI (hedged)	CHF	0.625%
HI (hedged)	EUR	0.625%
HN (hedged) (2)	EUR	0.625%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
I	USD	0.625%
I1 (2)	USD	0.625%
R	USD	0.250%
U1 (2)	USD	0.750%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Emerging Markets Corporate Bond		
A	USD	1.100%
AHI (hedged)	EUR	0.550%
AHN (hedged)	CHF	0.550%
AI	USD	0.550%
AQ Gross	USD	1.100%
AQ1	USD	1.500%
AQ1 Gross	USD	1.500%
AQC1	USD	1.800%
AQC1 Gross	USD	1.800%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.100%
AQHN (hedged)	GBP	0.550%
AQN	USD	0.550%
B	USD	1.100%
B1	USD	1.500%
C1	USD	1.800%
H (hedged)	CHF	1.100%
H (hedged)	EUR	1.100%
HG (hedged)	EUR	0.400%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	EUR	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.550%
HN (hedged)	EUR	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.550%
I1 (2)	USD	0.550%
N	USD	0.550%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.700%
UAQ1 Gross	USD	0.700%
TwentyFour Absolute Return Credit Fund		
AH (hedged)	CHF	0.800%
AH (hedged)	EUR	0.800%
AH (hedged)	USD	0.800%
AH1 (hedged) Gross	USD	0.600%
AHI (hedged)	EUR	0.400%
AHN (hedged)	CHF	0.400%
AHN (hedged)	EUR	0.400%
AI	GBP	0.400%
AQG	GBP	0.250%
AQHG (hedged)	EUR	0.250%
AQHG (hedged)	USD	0.250%
AQHN (hedged)	EUR	0.400%
AQHNG (hedged)	USD	0.250%
AQN	GBP	0.400%
AQNG	GBP	0.250%
G	GBP	0.250%
H (hedged)	CHF	0.800%
H (hedged)	EUR	0.800%
H (hedged)	USD	0.800%
H1 (hedged)	USD	0.600%
HC (hedged)	EUR	1.200%
HC1 (hedged)	USD	1.500%
HG (hedged)	CHF	0.250%
HG (hedged)	EUR	0.250%
HG (hedged)	USD	0.250%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)		
HI (hedged)	CHF	0.400%
HI (hedged)	EUR	0.400%
HI (hedged)	USD	0.400%
HI (hedged)	AUD	0.400%
HI (hedged)	JPY	0.400%
HI1 (hedged) (2)	USD	0.400%
HN (hedged)	CHF	0.400%
HN (hedged)	EUR	0.400%
HN (hedged)	USD	0.400%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	GBP	0.400%
N	GBP	0.400%
R	GBP	0.250%
UH1 (hedged)	USD	0.300%
TwentyFour Euro Short Term Bond		
A (bis 27.01.2026)	EUR	0.300%
A (seit 28.01.2026)	EUR	0.550%
AN (bis 27.01.2026)	EUR	0.150%
AN (seit 28.01.2026)	EUR	0.275%
B (bis 27.01.2026)	EUR	0.300%
B (seit 28.01.2026)	EUR	0.550%
C (bis 27.01.2026)	EUR	0.700%
C (seit 28.01.2026)	EUR	0.750%
E (2)	EUR	0.150%
HE (hedged) (2)	CHF	0.150%
HN (hedged) (bis 27.01.2026)	CHF	0.150%
HN (hedged) (seit 28.01.2026)	CHF	0.275%
HNG (hedged) (bis 27.01.2026)	CHF	0.070%
HNG (hedged) (seit 28.01.2026)	CHF	0.150%
I (bis 27.01.2026)	EUR	0.150%
I (seit 28.01.2026)	EUR	0.275%
N (bis 27.01.2026)	EUR	0.150%
N (seit 28.01.2026)	EUR	0.275%
NG (bis 27.01.2026)	EUR	0.070%
NG (seit 28.01.2026)	EUR	0.150%
R	EUR	0.250%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund –			Vontobel Fund –		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income			TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)		
AH (hedged)	EUR	0.800%	AQHG (hedged)	USD	0.450%
AHI (hedged)	CHF	0.400%	AQHI (hedged)	USD	0.600%
AHI (hedged)	EUR	0.400%	AQHN (hedged)	EUR	0.600%
AHI (hedged)	USD	0.400%	AQHNG (hedged)	EUR	0.450%
AHN (hedged)	CHF	0.400%	AQHNG (hedged)	USD	0.450%
AHN (hedged)	EUR	0.400%	AQHNG (hedged)	AUD	0.450%
AHN (hedged)	USD	0.400%	AQHNG (hedged)	SGD	0.450%
AN	GBP	0.400%	AQHNG (hedged)	CNH	0.450%
AQG	GBP	0.250%	AQN	GBP	0.600%
AQH (hedged)	USD	0.800%	AQNG	GBP	0.450%
AQHNG (hedged)	EUR	0.250%	G	GBP	0.450%
AQHNG (hedged)	USD	0.250%	H (hedged)	CHF	1.200%
AQI	GBP	0.400%	H (hedged)	EUR	1.200%
AQN	GBP	0.400%	H (hedged)	USD	1.200%
AQNG	GBP	0.250%	H (hedged) (2)	SEK	1.200%
G	GBP	0.250%	H (hedged)	SGD	1.200%
H (hedged)	CHF	0.800%	H (hedged)	HKD	1.200%
H (hedged)	EUR	0.800%	H1 (hedged)	USD	1.550%
H (hedged)	USD	0.800%	HC (hedged)	EUR	1.600%
H (hedged)	SEK	0.800%	HC1 (hedged)	USD	1.750%
H (hedged)	NOK	0.800%	HG (hedged)	EUR	0.450%
HG (hedged)	EUR	0.250%	HG (hedged)	USD	0.450%
HI (hedged)	CHF	0.400%	HI (hedged)	CHF	0.600%
HI (hedged)	EUR	0.400%	HI (hedged)	EUR	0.600%
HI (hedged)	USD	0.400%	HI (hedged)	USD	0.600%
HI (hedged)	NOK	0.400%	HI (hedged) (2)	SEK	0.600%
HN (hedged)	CHF	0.400%	HI (hedged)	NOK	0.600%
HN (hedged)	EUR	0.400%	HI1 (hedged) (2)	USD	0.600%
HN (hedged)	USD	0.400%	HN (hedged)	CHF	0.600%
HNG (hedged)	CHF	0.250%	HN (hedged)	EUR	0.600%
HNG (hedged)	EUR	0.250%	HN (hedged)	USD	0.600%
HNG (hedged)	USD	0.250%	HNG (hedged)	CHF	0.450%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HNG (hedged)	EUR	0.450%
N	GBP	0.400%	HNG (hedged)	USD	0.450%
NG	GBP	0.250%	HNY (hedged)	EUR	0.450%
R	GBP	0.250%	HNY (hedged)	USD	0.450%
TwentyFour Strategic Income Fund			HR (hedged)	CHF	0.250%
AH (hedged)	CHF	1.200%	HS (hedged)	CHF	0.000%
AH (hedged)	EUR	1.200%	I	GBP	0.600%
AH (hedged)	USD	1.200%	N	GBP	0.600%
AHI (hedged)	EUR	0.600%	NG	GBP	0.450%
AHN (hedged)	CHF	0.600%	R	GBP	0.250%
AHN (hedged)	EUR	0.600%	UAQ1	GBP	0.700%
AMH (hedged)	EUR	1.200%	UAQH1 (hedged)	EUR	0.700%
AMH (hedged)	USD	1.200%	UAQH1 (hedged)	USD	0.700%
AQ	GBP	1.200%	UAQH1 (hedged)	AUD	0.700%
AQG	GBP	0.450%	UAQH1 (hedged)	SGD	0.700%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.200%	UAQH1 (hedged)	CNH	0.700%
AQH (hedged) Gross	USD	1.200%	UAQH1 (hedged) Gross	USD	0.700%
AQH (hedged) Gross	SGD	1.200%	UAQHN1 (hedged)	AUD	0.700%
AQH (hedged) Gross	HKD	1.200%	UAQHN1 (hedged)	SGD	0.700%
AQH1 (hedged)	USD	1.550%	UAQHN1 (hedged)	CNH	0.700%
AQH1 (hedged) Gross	USD	1.550%	UH1 (hedged)	USD	0.700%
AQHC1 (hedged)	USD	1.750%			
AQHC1 (hedged) Gross	USD	1.750%			
AQHG (hedged)	EUR	0.450%			

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund		
AH (hedged)	EUR	1.200%
AHI (hedged)	EUR	0.600%
AHI (hedged)	USD	0.600%
AQG	GBP	0.450%
AQHG (hedged)	EUR	0.450%
AQHG (hedged)	USD	0.450%
AQHN (hedged)	EUR	0.600%
AQHN (hedged)	USD	0.600%
AQHNG (hedged)	EUR	0.450%
AQHNG (hedged)	USD	0.450%
AQI	GBP	0.600%
AQN	GBP	0.600%
AQNG	GBP	0.450%
G	GBP	0.450%
H (hedged)	CHF	1.200%
H (hedged)	EUR	1.200%
HG (hedged)	EUR	0.450%
HG (hedged)	USD	0.450%
HI (hedged)	CHF	0.600%
HI (hedged)	EUR	0.600%
HI (hedged)	USD	0.600%
HN (hedged)	CHF	0.600%
HN (hedged)	EUR	0.600%
HN (hedged)	USD	0.600%
HNG (hedged)	EUR	0.450%
HNG (hedged)	USD	0.450%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	GBP	0.600%
N	GBP	0.600%
NG	GBP	0.450%
R	GBP	0.250%
TwentyFour Asset Backed Securities		
A	EUR	1.000%
AHI (hedged)	GBP	0.500%
AMH1 (hedged)	USD	1.100%
AMHC1 (hedged)	USD	1.600%
AQHG (hedged)	GBP	0.350%
AQHNG (hedged)	GBP	0.350%
G	EUR	0.350%
H1 (hedged)	USD	1.000%
HC1 (hedged)	USD	1.500%
HG (hedged)	CHF	0.350%
HG (hedged)	USD	0.350%
HG (hedged)	GBP	0.350%
HI (hedged)	CHF	0.500%
HI (hedged)	USD	0.500%
HI (hedged)	GBP	0.500%
HI (hedged)	JPY	0.500%
HN (hedged)	CHF	0.500%
HN (hedged)	GBP	0.500%
HNG (hedged)	GBP	0.350%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.500%
N	EUR	0.500%
R	EUR	0.250%
UH1 (hedged)	USD	0.500%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Multi Asset Solution		
B	EUR	1.400%
C	EUR	2.000%
I	EUR	0.700%
R	EUR	0.250%
Active Beta Opportunities Plus		
A (5)	EUR	1.000%
B (5)	EUR	1.000%
C (5)	EUR	1.500%
H (hedged) (5)	CHF	1.000%
H (hedged) (5)	USD	1.000%
HI (hedged) (5)	CHF	0.500%
HI (hedged) (5)	USD	0.500%
HI (hedged) (5)	GBP	0.500%
HN (hedged) (5)	CHF	0.500%
HR (hedged) (5)	CHF	0.250%
I (5)	EUR	0.500%
N (5)	EUR	0.500%
R (5)	EUR	0.250%
Multi Asset Defensive		
B	EUR	0.700%
C	EUR	0.950%
E	EUR	0.150%
H (hedged)	CHF	0.700%
H (hedged)	USD	0.700%
HI (hedged)	CHF	0.350%
HI (hedged)	USD	0.350%
I	EUR	0.350%
R	EUR	0.250%
Asian Bond		
E	USD	0.275%
HE (hedged)	CHF	0.275%
HE (hedged)	EUR	0.275%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	EUR	0.550%
HN (hedged)	GBP	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.550%
R	USD	0.250%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund –			Vontobel Fund –		
Anteile	Währung	Management Fee	Anteile	Währung	Management Fee
Emerging Markets Investment Grade			Emerging Markets Investment Grade (Fortsetzung)		
A	USD	1.100%	HE (hedged)	EUR	0.250%
AH (hedged)	EUR	1.100%	HI (hedged)	CHF	0.550%
AHE (hedged)	EUR	0.250%	HI (hedged)	EUR	0.550%
AHN (hedged)	GBP	0.550%	HN (hedged)	CHF	0.550%
AI	USD	0.550%	HN (hedged)	EUR	0.550%
B	USD	1.100%	HR (hedged)	CHF	0.250%
E	USD	0.250%	I	USD	0.550%
H (hedged)	CHF	1.100%	N	USD	0.550%
H (hedged)	EUR	1.100%	R	USD	0.250%
HE (hedged)	CHF	0.250%			

Der Marktwert der Anlagen in Vontobel Fund Teilfonds wurde vor der Berechnung der Verwaltungsgebühr vom NIW abgezogen.

Zum 28. Februar 2026 wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben (bei cross investments, die mit * gekennzeichnet sind, wird die effektive Verwaltungsgebühr angegeben):

Vontobel Fund –	Jährliche Verwaltungsgebühr
Euro Corporate Bond	
Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD *	0.350%
Vontobel Fund – Global High Yield Bond I EUR *	0.550%
Global Active Bond	
Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD *	0.350%
Emerging Markets Corporate Bond	
Vontobel Fund – Asian Bond I USD *	0.550%
Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD *	0.550%
Global High Yield Bond	
Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD *	0.350%
Emerging Markets Blend	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD	0.450%
AI Powered Global Equity	
Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD	0.500%
Multi Asset Solution	
Vontobel Fund – Commodity I USD *	0.750%
Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD	0.500%
Emerging Markets Debt	
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD	0.450%
Vontobel Fund – Emerging Markets Blend I USD *	0.625%
Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond I USD *	0.550%
Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD *	0.550%
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD *	0.600%
Multi Asset Defensive	
iShares Physical Gold ETC	0.120%
Schroder GAIA Cat Bond Y2 EUR (hedged)	1.100%
Twelveital UCITS ICAV Twelve Cat Bond Fund SI3 EUR	0.500%
Vontobel Fund – Commodity I USD *	0.750%
Vontobel Fund – Emerging Markets Debt I USD *	0.550%
Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD	0.500%
WisdomTree Physical Swiss Gold	0.000%
Xtrackers Bloomberg Commodity ex Agriculture & Livestock Swap UCITS ETF 1C EUR Acc. Hedged	0.240%

b) Performance Fee

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

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

Während der Berichtsperiode war für den folgenden Teilfonds eine Performance Fee anwendbar:

- Vontobel Fund – Global Active Bond

Vontobel Fund – Global Active Bond

Anteile	Währung	Satz der Performance	Betrag (in Teilfondswährung) der für das Jahr aufgelaufenen Performance Fee*	% der Fee basierend auf dem NIW der Anteilsklasse
A	EUR	20%	0	0.00
AH (hedged)	USD	20%	0	0.00
AH (hedged)	CHF	20%	26'589	0.19
AHN (hedged)	USD	20%	0	0.00
AHN (hedged)	CHF	20%	7	0.22
AI	EUR	20%	156	0.02
AM	USD	20%	3	0.13
AN	EUR	20%	0	0.00
AS	EUR	20%	0	0.00
B	EUR	20%	0	0.00
C	EUR	20%	0	0.00
H (hedged)	CHF	20%	0	0.00
H (hedged)	USD	20%	0	0.00
HI (hedged)	CHF	20%	13'950	0.18
HI (hedged)	USD	20%	295	0.21
HN (hedged)	CHF	20%	0	0.00
HN (hedged)	USD	20%	672	0.09
HR (hedged)	CHF	20%	0	0.00
HS (hedged)	CHF	20%	0	0.00
I	EUR	20%	0	0.00
N	EUR	20%	491	0.20
R	EUR	20%	662	0.24
S	EUR	20%	0	0.00

* Für die Performance Fee wird für jeden Berechnungstag eine jährliche Rückstellung gebildet. Fällt der NIW pro Anteil während der Berechnungsperiode, werden die für die Performance Fee gebildeten Rückstellungen entsprechend verringert. Wenn diese Rückstellungen auf null sinken, wird keine Performance Fee fällig.

Für den Vontobel Fund – Global Active Bond, wurde während der Berichtsperiode eine Performance Fee in Höhe von EUR 42,824 berechnet.

Erläuterungen zum Abschluss

4 „Taxe d'Abonnement“

Die Teilfonds unterliegen in Luxemburg grundsätzlich einer Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“) von 0.05 % des Nettovermögens pro Jahr. Diese Abgabe ist vierteljährlich, basierend auf dem jeweils zum Quartalsende errechneten Nettovermögen des Teilfonds, zu entrichten.

Reduzierung der Taxe d'Abonnement

Ein reduzierter Taxe d'Abonnement-Satz pro Jahr kann jedoch wie folgt anwendbar sein:

- (i) 0.01% für einen Teilfonds, der gemäss der Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 als Geldmarktfonds zugelassen ist.
- (ii) 0.01% für Teilfonds oder Anteilsklassen, vorausgesetzt, dass ihre Anteile einem oder mehreren institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 vorbehalten sind ("Institutionelle Anleger").

Ausnahme von der Taxe d'Abonnement

Von der Taxe d'Abonnement können ausgenommen sein:

- (i) der Teil des Vermögens eines Teilfonds (pro rata), der in einen luxemburgischen Investmentfonds oder einen Teilfonds investiert ist, soweit dieser der Taxe d'Abonnement unterliegt;
- (ii) Teilfonds, (i) deren Anteile ausschliesslich institutionellen Anlegern vorbehalten sind, (ii) die gemäss der Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 als Geldmarktfonds zugelassen sind, (iii) die das höchstmögliche Rating einer anerkannten Ratingagentur erhalten haben. Sofern in einem Teilfonds, der den Anforderungen der in den Ziffern (ii) bis (iii) dargelegten Anforderungen entspricht, mehrere Anteilsklassen ausgegeben wurden, profitieren nur Anteilsklassen, die den oben stehenden Ziffern (i) bis (iii) entsprechen, von dieser Ausnahme;
- (iii) Teilfonds, deren Anteile ausschliesslich folgenden Gruppen vorbehalten sind:
 - a. Einrichtungen für die betriebliche Altersvorsorge oder ähnliche Investmentfonds, die von einem oder mehreren Arbeitgebern zugunsten ihrer Mitarbeiter eingerichtet wurden; oder
 - b. Unternehmen mit einem oder mehreren Arbeitgebern, die ihre Mittel anlegen, um Altersversorgungsleistungen für ihre Mitarbeiter zu bieten.

5 Service Fee

Der jeweilige Teilfonds zahlt ferner eine als „Service Fee“ bezeichnete Dienstleistungsgebühr, welche die Kosten für die zentrale Administration, Leitung, Verwahrstellenfunktion sowie Betreuung des Fonds deckt. Diese Service Fee wird auf dem Durchschnitt der täglichen Nettoinventarwerte der jeweiligen Teilfonds während des entsprechenden Monats berechnet und jeweils am Monatsende dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds belastet. Sie beträgt maximal 1.0494 % p.a. für alle Anteilsklassen. Aus dieser Service Fee werden die Honorare der Verwaltungsgesellschaft, des OGA-Administrators, der Verwahrstelle, der Vertreter und Zahl- und Informationsstellen für die Länder, in denen der Fonds vertrieben wird, bezahlt.

6 Cross investments

Einige Teilfonds des Vontobel Fund investieren in andere Teilfonds des Vontobel Fund. Der Wert dieser Anlagen (sog. cross investments) beläuft sich per 28. Februar 2026 auf:

Vontobel Fund –	Zielfonds	Marktwert in CHF	in % des Nettovermögens
Euro Corporate Bond	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD	18'840'357	1.38%
	Vontobel Fund – Global High Yield Bond I EUR	24'573'590	1.80%
Global Active Bond	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD	4'008'587	1.86%
Emerging Markets Corporate Bond	Vontobel Fund – Asian Bond I USD	10'196'618	1.18%
	Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD	15'254'907	1.76%
Global High Yield Bond	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD	6'634'211	4.57%
Multi Asset Solution	Vontobel Fund – Commodity I USD	7'095'163	4.08%
Emerging Markets Debt	Vontobel Fund – Emerging Markets Blend I USD	179'992	0.00%
	Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond I USD	7'876'324	0.17%
	Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD	34'741'982	0.75%
	Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD	36'206'236	0.78%
Multi Asset Defensive	Vontobel Fund – Commodity I USD	1'939'192	2.16%
	Vontobel Fund – Emerging Markets Debt I USD	1'382'056	1.54%

Erläuterungen zum Abschluss

6 Cross investments (Fortsetzung)

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

7 Verbundene Parteien

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

Die Teilfonds Vontobel Fund – AI Powered Global Equity, Vontobel Fund – Multi Asset Defensive und Vontobel Fund – Multi Asset Solution waren zum Ende der Berichtsperiode in Fonds verbundener Parteien investiert (siehe Erläuterung 3).

8 Wechselkurse

Bei der Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Bilanzpositionen in Schweizer Franken per 28. Februar 2026 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 CHF	4.775437	AED	1 CHF	62.349652	EGP	1 CHF	5.059489	MYR	1 CHF	1.644692	SGD
1 CHF	490.181000	AMD	1 CHF	1.101300	EUR	1 CHF	1'769.494831	NGN	1 CHF	40.419999	THB
1 CHF	1'841.239191	ARS	1 CHF	0.967166	GBP	1 CHF	2.426946	NLG	1 CHF	57.151226	TRY
1 CHF	1.824606	AUD	1 CHF	10.171185	HKD	1 CHF	12.370327	NOK	1 CHF	40.583837	TWD
1 CHF	6.668422	BRL	1 CHF	414.997594	HUF	1 CHF	2.166996	NZD	1 CHF	56.108185	UAH
1 CHF	17.935249	BWP	1 CHF	21'799.622911	IDR	1 CHF	4.363825	PEN	1 CHF	4'687.601586	UGX
1 CHF	1.773422	CAD	1 CHF	4.076913	ILS	1 CHF	74.982121	PHP	1 CHF	1.300306	USD
1 CHF	1'136.649113	CLP	1 CHF	118.296925	INR	1 CHF	4.645537	PLN	1 CHF	50.003251	UYU
1 CHF	8.921266	CNH	1 CHF	203.010207	JPY	1 CHF	8'389.610558	PYG	1 CHF	15'827.553475	UZS
1 CHF	8.914505	CNY	1 CHF	167.739419	KES	1 CHF	5.613874	RON	1 CHF	33'866.458618	VND
1 CHF	4'883.031012	COP	1 CHF	1'870.489565	KRW	1 CHF	100.513621	RUB	1 CHF	722.405760	XOF
1 CHF	26.679020	CZK	1 CHF	648.202328	KZT	1 CHF	4.877316	SAR	1 CHF	20.697614	ZAR
1 CHF	8.228334	DKK	1 CHF	4'630.388141	MNT	1 CHF	11.732137	SEK	1 CHF	24.483844	ZMW
1 CHF	78.473441	DOP	1 CHF	22.373058	MXN						

9 Sonstige Aufwendungen

„Sonstige Aufwendungen“ in der Gewinn- und Verlustrechnung am 28. Februar 2026 setzen sich hauptsächlich aus Rechtskosten, allgemeiner Steuerberatung, Clearing brokerage Kosten und Betriebsaufwendungen zusammen.

10 Sonstige Erträge

„Sonstige Erträge“ in der Gewinn- und Verlustrechnung am 28. Februar 2026 setzen sich hauptsächlich aus der Umbuchung der Kapitalertragsteuer aus Vorjahren und sonstigen Erträgen zusammen.

11 Bilanzunwirksame Transaktionen

Die erhaltenen Sicherheiten pro Teilfonds für jede Art von Bilanzgeschäft sind in Abschnitt 11e) erwähnt.

a) Devisentermingeschäfte

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

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Devisentermingeschäfte und Termingeschäfte sind: Barclays Bank, BNP Paribas, BofA Securities Europe S.A., CACEIS Bank, Luxembourg Branch, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank, ICBC Standard Bank Plc, JP Morgan Securities PLC, Morgan Stanley & Co International PLC, Northern Trust, Société Générale, Standard Chartered Bank, State Street Bank and Trust Company, State Street Bank International GmbH und UBS AG, London Branch.

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 28. Februar 2026 offenstehend:

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Swiss Money	12.05.2026	679'116 CHF	1'250'000 AUD	-551
	12.05.2026	2'322'855 CHF	3'035'000 USD	6'325
	Total CHF			5'774
Swiss Franc Bond Foreign	12.05.2026	544'563 CHF	600'000 EUR	2'037
	12.05.2026	553'976 CHF	6'430'000 SEK	8'014
	12.05.2026	911'349 CHF	1'000'000 EUR	7'139
Total CHF			17'190	
Green Bond	09.04.2026	100'000 GBP	114'149 EUR	-470
	09.04.2026	1'615'838 EUR	1'900'000 USD	9'476
	09.04.2026	627'470 EUR	550'000 GBP	2'234
	09.04.2026	42'269 EUR	50'000 USD	-3
	09.04.2026	28'460 EUR	25'000 GBP	40
Total EUR			11'277	
Euro Corporate Bond	02.03.2026	47'814 CHF	52'387 EUR	270
	03.03.2026	6'189 CHF	6'780 EUR	36
	03.03.2026	11'120 CHF	12'181 EUR	66
	31.03.2026	38'349'826 CHF	42'090'492 EUR	215'874
	31.03.2026	173'217 CHF	190'150 EUR	938
	31.03.2026	12'201 EUR	11'120 CHF	-66
	31.03.2026	52'477 EUR	47'814 CHF	-269
	31.03.2026	78'946 EUR	71'882 CHF	-352
	31.03.2026	4'485'710 CHF	4'923'249 EUR	25'250
	31.03.2026	20'121 CHF	22'088 EUR	109
	31.03.2026	6'791 EUR	6'189 CHF	-37
	31.03.2026	2'358'462 USD	1'997'833 EUR	-3'004
	31.03.2026	41'833 USD	35'394 EUR	-11
	31.03.2026	352'947 GBP	404'311 EUR	-2'924
	31.03.2026	879 EUR	767 GBP	6
	31.03.2026	1'664 CHF	1'827 EUR	9
	31.03.2026	371'814 CHF	408'081 EUR	2'093
	31.03.2026	45'636 CHF	50'097 EUR	247
	31.03.2026	10'349'354 CHF	11'358'836 EUR	58'257
	09.04.2026	5'000'000 GBP	5'736'761 EUR	-52'795
	09.04.2026	3'000'000 GBP	3'422'189 EUR	-11'809
	09.04.2026	4'000'000 USD	3'374'119 EUR	7'695
	09.04.2026	6'000'000 USD	5'087'857 EUR	-15'135
09.04.2026	114'174'529 EUR	134'000'000 USD	883'739	
09.04.2026	71'281'992 EUR	62'000'000 GBP	800'812	
Total EUR			1'908'999	
Global High Yield Bond	02.03.2026	545 EUR	497 CHF	-3
	02.03.2026	24 EUR	29 USD	0
	03.03.2026	47'578 ZAR	2'544 EUR	-13
	03.03.2026	3'804 USD	3'223 EUR	-2
	03.03.2026	15 AUD	9 EUR	0
	03.03.2026	628 EUR	573 CHF	-3
	03.03.2026	66 EUR	78 USD	0
	31.03.2026	9 EUR	15 AUD	0
	31.03.2026	573 CHF	629 EUR	3
	31.03.2026	107'934 CHF	118'485 EUR	584

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global High Yield Bond (Fortsetzung)	31.03.2026	23'885'305 CHF	26'215'093 EUR	134'450
	31.03.2026	497 CHF	545 EUR	3
	31.03.2026	5'249 EUR	4'779 CHF	-23
	31.03.2026	4'312 CHF	4'733 EUR	23
	31.03.2026	963'380 CHF	1'057'348 EUR	5'423
	31.03.2026	12'116 CHF	13'300 EUR	66
	31.03.2026	2'761'861 CHF	3'031'255 EUR	15'547
	31.03.2026	103'345 ZAR	5'506 EUR	-25
	31.03.2026	4'993'521 ZAR	266'132 EUR	-1'316
	31.03.2026	2'536 EUR	47'578 ZAR	13
	31.03.2026	743'546 USD	629'851 EUR	-947
	31.03.2026	13'214 USD	11'180 EUR	-3
	31.03.2026	3'219 EUR	3'804 USD	2
	31.03.2026	64'617 USD	54'671 EUR	-16
	31.03.2026	3'647'241 USD	3'089'547 EUR	-4'646
	31.03.2026	1'533'420 USD	1'298'947 EUR	-1'953
	31.03.2026	27'200 USD	23'013 EUR	-7
	31.03.2026	62'281 USD	52'795 EUR	-116
	31.03.2026	4'669'206 USD	3'955'244 EUR	-5'947
	31.03.2026	78 USD	66 EUR	0
	31.03.2026	12'720 USD	10'762 EUR	-3
	31.03.2026	590'515 USD	500'220 EUR	-752
	31.03.2026	29 USD	24 EUR	0
	31.03.2026	40'841 CHF	44'825 EUR	230
	31.03.2026	183 CHF	201 EUR	1
	31.03.2026	3'416'982 EUR	4'029'250 USD	8'970
	31.03.2026	169 EUR	199 USD	0
	31.03.2026	4'269 EUR	5'046 USD	1
	31.03.2026	29 EUR	34 USD	0
	31.03.2026	2'857 AUD	1'716 EUR	6
	31.03.2026	87 AUD	53 EUR	0
	05.05.2026	7'103'527 USD	6'000'000 EUR	-1'720
	05.05.2026	7'000'000 USD	5'910'639 EUR	222
05.05.2026	5'972'303 EUR	5'223'000 GBP	41'299	
05.05.2026	83'707'865 EUR	99'100'000 USD	26'971	
			Total EUR	216'319
Global Active Bond	02.03.2026	3'410 CHF	3'736 EUR	19
	02.03.2026	104'773 CHF	114'795 EUR	592
	03.03.2026	5 USD	4 EUR	0
	03.03.2026	2'022 CHF	2'215 EUR	12
	03.03.2026	19'234 CHF	21'069 EUR	113
	31.03.2026	6'542'345 USD	5'541'965 EUR	-8'333
	31.03.2026	117'864 USD	99'721 EUR	-30
	31.03.2026	24'036 EUR	28'344 USD	63
	31.03.2026	14'918'313 USD	12'637'177 EUR	-19'002
	31.03.2026	265'695 USD	224'797 EUR	-67
	31.03.2026	1'307 EUR	1'542 USD	3
	31.03.2026	2'710 USD	2'293 EUR	-1
	31.03.2026	152'802 USD	129'438 EUR	-195
	31.03.2026	39'381'890 CHF	43'223'224 EUR	221'683
	31.03.2026	178'902 CHF	196'391 EUR	968
	31.03.2026	3'694 EUR	3'364 CHF	-16
	31.03.2026	114'992 EUR	104'773 CHF	-590
31.03.2026	21'104 EUR	19'234 CHF	-114	
31.03.2026	936 USD	793 EUR	-1	
31.03.2026	17 USD	14 EUR	0	

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Active Bond (Fortsetzung)	31.03.2026	51'521 CHF	56'558 EUR	279
	31.03.2026	11'675'429 CHF	12'814'258 EUR	65'722
	31.03.2026	4'338 EUR	3'950 CHF	-19
	31.03.2026	2'219 EUR	2'022 CHF	-12
	31.03.2026	9 CHF	9 EUR	0
	31.03.2026	1'924 CHF	2'112 EUR	11
	31.03.2026	6'199 CHF	6'805 EUR	34
	31.03.2026	1'385'055 CHF	1'520'154 EUR	7'797
	31.03.2026	852'194 USD	721'886 EUR	-1'085
	31.03.2026	14'773 USD	12'499 EUR	-4
	31.03.2026	12'424'030 CHF	13'635'877 EUR	69'936
	31.03.2026	338 CHF	372 EUR	2
	31.03.2026	77'592 CHF	85'160 EUR	437
	31.03.2026	56'213 CHF	61'709 EUR	304
	31.03.2026	2'008 CHF	2'204 EUR	11
	31.03.2026	9 CHF	10 EUR	0
	31.03.2026	3'743 EUR	3'410 CHF	-19
	20.05.2026	900'927 USD	1'280'000 AUD	-9'133
	20.05.2026	30'185'041 EUR	27'400'000 CHF	-132'049
	20.05.2026	2'519'017 EUR	458'000'000 JPY	27'085
	20.05.2026	839'573 EUR	1'400'000 AUD	-1'903
	20.05.2026	1'633'464 EUR	300'000'000 JPY	1'193
	28.05.2026	1'000'000 USD	17'388'810 MXN	-2'606
	28.05.2026	0 MXN	48'652 EUR	6
	28.05.2026	5'378'524 USD	4'000'000 GBP	-778
	28.05.2026	2'365'237 EUR	2'800'000 USD	3'439
	28.05.2026	2'095'714 EUR	1'900'000 CHF	-7'567
	28.05.2026	1'880'082 EUR	1'650'000 GBP	8'339
	28.05.2026	66'088'696 EUR	78'000'000 USD	295'741
	28.05.2026	1'489'774 EUR	2'500'000 AUD	-12'157
	18.11.2026	1'262'647 EUR	9'400'000 DKK	1'623
			Total EUR	509'731
Sustainable Emerging Markets	02.03.2026	6'096 CHF	7'883 USD	44
Local Currency Bond	02.03.2026	17'736 EUR	20'931 USD	10
	02.03.2026	45'180 USD	38'283 EUR	-21
	02.03.2026	95 USD	1'502 ZAR	0
	03.03.2026	483 AUD	343 USD	1
	03.03.2026	16'689 ZAR	1'053 USD	-5
	03.03.2026	64'185 EUR	75'729 USD	55
	03.03.2026	112 USD	87 CHF	-1
	03.03.2026	179'141 USD	151'834 EUR	-129
	03.03.2026	129 USD	100 CHF	-1
	18.03.2026	40'000'000 CNH	5'815'652 USD	20'706
	18.03.2026	50'000'000 CNH	7'276'070 USD	19'377
	18.03.2026	100'000'000 TWD	3'190'673 USD	1'775
	18.03.2026	13'000'000 BRL	2'474'300 USD	51'148
	18.03.2026	250'000'000 THB	8'060'743 USD	-9'377
	18.03.2026	600'000'000 HUF	1'546'728 EUR	50'724
	18.03.2026	1'578'847 EUR	600'000'000 HUF	-12'774
	18.03.2026	80'000'000 TWD	2'545'786 USD	8'172
	18.03.2026	17'500'000'000 KRW	12'077'795 USD	88'696
	18.03.2026	877'051 USD	740'000 EUR	2'703
	18.03.2026	3'325'855 USD	17'500'000 BRL	-73'787
	18.03.2026	6'695'289 USD	35'000'000 BRL	-103'993
	18.03.2026	2'295'048 USD	12'500'000 BRL	-133'268
	18.03.2026	59'535 USD	50'248 EUR	165

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging Markets	18.03.2026	7'838'156 USD	29'000'000'000 COP	144'652
Local Currency Bond	18.03.2026	1'662'652 USD	1'403'024 EUR	4'908
(Fortsetzung)	20.03.2026	12'000'000 ZAR	757'940 USD	-4'964
	20.03.2026	98'000'000 ZAR	5'950'831 USD	198'466
	20.03.2026	3'082'010 USD	50'000'000 ZAR	-55'388
	20.03.2026	1'238'613 USD	20'000'000 ZAR	-16'346
	31.03.2026	100'000 EUR	117'920 USD	309
	31.03.2026	100 CHF	130 USD	1
	31.03.2026	20 CHF	26 USD	0
	31.03.2026	454'111 EUR	535'488 USD	1'402
	31.03.2026	25'142'768 EUR	29'681'289 USD	44'688
	31.03.2026	457'204 USD	386'827 EUR	-136
	31.03.2026	20'960 USD	17'736 EUR	-9
	31.03.2026	75'830 USD	64'185 EUR	-55
	31.03.2026	78'417 CHF	101'599 USD	678
	31.03.2026	1'228 USD	946 CHF	-6
	31.03.2026	1'103 EUR	1'302 USD	2
	31.03.2026	22 USD	19 EUR	0
	31.03.2026	5'469 ZAR	344 USD	-1
	31.03.2026	1'968'069 ZAR	123'815 USD	-418
	31.03.2026	1'502 ZAR	95 USD	0
	31.03.2026	1'514'865 CHF	1'962'693 USD	13'090
	31.03.2026	87 CHF	113 USD	1
	31.03.2026	999 AUD	710 USD	2
	31.03.2026	78'080 AUD	55'372 USD	266
	31.03.2026	1'661 AUD	1'175 USD	8
	31.03.2026	151'834 EUR	179'380 USD	131
	31.03.2026	12'684'587 EUR	14'974'282 USD	22'545
	31.03.2026	38'283 EUR	45'242 USD	19
	31.03.2026	7'976'235 CHF	10'334'186 USD	68'922
	31.03.2026	1'855'216 CHF	2'403'658 USD	16'031
	31.03.2026	382'103 EUR	451'076 USD	679
	31.03.2026	1'051 USD	16'689 ZAR	5
	31.03.2026	25'343 USD	19'532 CHF	-132
	31.03.2026	7'908 USD	6'096 CHF	-44
	31.03.2026	343 USD	483 AUD	-1
	31.03.2026	500'718 USD	423'643 EUR	-149
	31.03.2026	34'870 USD	26'923 CHF	-245
	31.03.2026	136'061 USD	104'864 CHF	-710
	31.03.2026	30'989 USD	23'884 CHF	-162
	31.03.2026	7'306 USD	6'182 EUR	-2
	15.04.2026	50'000'000 MXN	2'888'396 USD	6'676
	15.04.2026	216'000'000 TRY	4'693'095 USD	53'627
	15.04.2026	50'000'000'000 IDR	2'968'962 USD	6'520
	15.04.2026	784'285 USD	36'000'000 TRY	-6'836
	15.04.2026	2'971'574 USD	50'000'000'000 IDR	-3'908
	15.04.2026	2'535'030 USD	2'200'000'000 CLP	18'623
	21.04.2026	81'000'000 TRY	1'745'829 USD	25'505
	21.04.2026	2'613'680 USD	2'230'000 EUR	-25'464
	17.06.2026	1'000'000'000 KZT	1'888'574 USD	43'267
	16.09.2026	500'000'000 KZT	925'754 USD	10'737
	16.09.2026	1'000'000'000 KZT	1'745'201 USD	127'782
	20.11.2026	7'000'000'000 MNT	1'843'075 USD	122'665
	16.12.2026	6'000'000'000 MNT	1'607'717 USD	77'203
			Total USD	804'654

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
European Equity	31.03.2026	1'769 USD	1'498 EUR	-2
	31.03.2026	30 USD	26 EUR	0
	31.03.2026	306 CHF	336 EUR	2
	31.03.2026	70'627 CHF	77'516 EUR	397
			Total EUR	397
European Equity Income Plus	31.03.2026	27'336 USD	23'128 EUR	-7
	31.03.2026	1'514'857 USD	1'283'222 EUR	-1'930
	31.03.2026	810'981 USD	687'605 EUR	-1'663
	31.03.2026	621'123 USD	525'514 EUR	-157
	31.03.2026	35'150'510 USD	29'775'698 EUR	-44'773
	31.03.2026	57'169 EUR	67'416 USD	147
	31.03.2026	1'388 EUR	1'641 USD	0
	31.03.2026	82 EUR	97 USD	0
	31.03.2026	805 USD	681 EUR	0
	31.03.2026	1'564'034 USD	1'324'880 EUR	-1'992
	31.03.2026	28'290 USD	23'936 EUR	-7
	31.03.2026	35'169 USD	29'818 EUR	-72
	31.03.2026	16'288 EUR	19'208 USD	42
	31.03.2026	5'486 EUR	6'484 USD	2
	31.03.2026	185'143 USD	156'977 EUR	-380
	31.03.2026	8'025'407 USD	6'798'254 EUR	-10'222
	31.03.2026	141'013 USD	119'307 EUR	-36
	31.03.2026	70'458 USD	59'739 EUR	-144
	31.03.2026	3'029'164 USD	2'565'979 EUR	-3'858
	31.03.2026	53'220 USD	45'028 EUR	-13
	31.03.2026	13'204 USD	11'195 EUR	-27
	31.03.2026	608'242 USD	515'236 EUR	-775
	31.03.2026	10'648 USD	9'009 EUR	-3
	31.03.2026	129'604 USD	109'786 EUR	-165
	31.03.2026	2'276 USD	1'925 EUR	-1
	31.03.2026	3'025 USD	2'564 EUR	-6
	31.03.2026	173'762 CHF	190'711 EUR	978
	31.03.2026	675 CHF	741 EUR	4
	31.03.2026	3'830 CHF	4'232 EUR	-7
	31.03.2026	2'999 GBP	3'423 EUR	-13
	31.03.2026	131'678 GBP	150'841 EUR	-1'091
	31.03.2026	516 EUR	451 GBP	4
	31.03.2026	25'282 CHF	27'937 EUR	-47
	31.03.2026	1'196'957 CHF	1'313'708 EUR	6'738
	31.03.2026	4'878 CHF	5'355 EUR	26
	31.03.2026	33'465 CHF	36'736 EUR	182
31.03.2026	501'672 CHF	550'606 EUR	2'824	
31.03.2026	1'931 CHF	2'120 EUR	10	
			Total EUR	-56'432
US Equity	02.03.2026	23'130 EUR	27'297 USD	13
	02.03.2026	787'702 EUR	929'607 USD	433
	02.03.2026	123'536 EUR	145'792 USD	68
	02.03.2026	1'483 CHF	1'918 USD	11
	02.03.2026	165'715 EUR	195'569 USD	91
	03.03.2026	55'479 EUR	65'457 USD	47
	03.03.2026	208'732 EUR	246'273 USD	177
	03.03.2026	341'746 EUR	403'209 USD	291
	03.03.2026	182 USD	141 CHF	-1
	03.03.2026	73'568 USD	62'353 EUR	-53
	03.03.2026	38'684 USD	32'788 EUR	-28
	31.03.2026	34'389 EUR	40'692 USD	-34

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
US Equity (Fortsetzung)	31.03.2026	54'361 USD	45'994 EUR	-16
	31.03.2026	27'335 USD	23'130 EUR	-12
	31.03.2026	65'544 USD	55'479 EUR	-48
	31.03.2026	72'122'416 EUR	85'141'233 USD	128'189
	31.03.2026	32'788 EUR	38'736 USD	28
	31.03.2026	1'748'726 EUR	2'069'233 USD	-1'736
	31.03.2026	361'294 USD	306'389 EUR	-946
	31.03.2026	1'594'793 USD	1'349'307 EUR	-475
	31.03.2026	195'839 USD	165'715 EUR	-84
	31.03.2026	62'353 EUR	73'666 USD	54
	31.03.2026	632'846 EUR	748'834 USD	-628
	31.03.2026	26'272'288 EUR	31'014'699 USD	46'696
	31.03.2026	433'237 USD	367'399 EUR	-1'134
	31.03.2026	585'393 USD	495'284 EUR	-175
	31.03.2026	145'993 USD	123'536 EUR	-63
	31.03.2026	81 USD	69 EUR	0
	31.03.2026	141 CHF	183 USD	1
	31.03.2026	25'145 CHF	32'879 USD	-83
	31.03.2026	1'035'676 CHF	1'341'845 USD	8'949
	31.03.2026	126'477'572 EUR	149'308'038 USD	224'797
	31.03.2026	3'046'055 EUR	3'604'336 USD	-3'024
	31.03.2026	19'646 USD	15'142 CHF	-102
	31.03.2026	2'801'745 USD	2'370'473 EUR	-835
	31.03.2026	1'278'607 USD	1'084'300 EUR	-3'348
	31.03.2026	930'890 USD	787'702 EUR	-400
	31.03.2026	403'746 USD	341'746 EUR	-295
	31.03.2026	2'885'088 EUR	3'405'876 USD	5'128
	31.03.2026	70'244 EUR	83'119 USD	-70
	31.03.2026	122'601 CHF	158'844 USD	1'059
	31.03.2026	2'942 CHF	3'847 USD	-10
	31.03.2026	77'030 USD	65'173 EUR	-23
	31.03.2026	246'601 USD	208'732 EUR	-180
	31.03.2026	4'853 USD	3'740 CHF	-25
	31.03.2026	1'924 USD	1'483 CHF	-11
	31.03.2026	3'715 EUR	4'386 USD	7
	31.03.2026	90 EUR	107 USD	0
	31.03.2026	1'434'864 EUR	1'693'872 USD	2'550
			Total USD	404'750
Global Equity	02.03.2026	16'979 EUR	20'038 USD	9
	02.03.2026	112'565 EUR	132'843 USD	62
	02.03.2026	265'459 EUR	313'282 USD	146
	02.03.2026	48'049 USD	40'714 EUR	-22
	03.03.2026	571'660 EUR	673'872 USD	1'088
	03.03.2026	664'429 EUR	783'927 USD	565
	03.03.2026	1'704 EUR	2'010 USD	1
	03.03.2026	477'045 EUR	562'841 USD	406
	03.03.2026	44'553 USD	37'762 EUR	-32
	31.03.2026	1'315 CHF	1'704 USD	11
	31.03.2026	37'762 EUR	44'612 USD	33
	31.03.2026	27'387'437 EUR	32'331'143 USD	48'678
	31.03.2026	322'017'358 EUR	380'144'711 USD	572'345
	31.03.2026	10'029'027 SEK	1'108'915 USD	4'275
	31.03.2026	939'660 CHF	1'217'444 USD	8'120
	31.03.2026	22'628'209 EUR	26'712'827 USD	40'219
	31.03.2026	5'154'210 CHF	6'677'909 USD	44'537
	31.03.2026	1'805'660 EUR	2'136'601 USD	-1'792

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Equity (Fortsetzung)	31.03.2026	40'714 EUR	48'115 USD	21
	31.03.2026	89'703'182 EUR	105'895'504 USD	159'436
	31.03.2026	239'543 CHF	310'358 USD	2'070
	31.03.2026	16'783'706 CHF	21'745'340 USD	145'027
	31.03.2026	22 USD	17 CHF	0
	31.03.2026	22'628 USD	19'189 EUR	-59
	31.03.2026	596'004 USD	504'261 EUR	-178
	31.03.2026	133'027 USD	112'565 EUR	-57
	31.03.2026	425'446 USD	360'792 EUR	-1'114
	31.03.2026	6'896'662 USD	5'835'061 EUR	-2'056
	31.03.2026	313'714 USD	265'459 EUR	-135
	31.03.2026	563'591 USD	477'045 EUR	-412
	31.03.2026	29'109 USD	262'409 SEK	-18
	31.03.2026	48'299 USD	37'293 CHF	-340
	31.03.2026	16'807 USD	12'954 CHF	-88
	31.03.2026	86'718 USD	66'834 CHF	-452
	31.03.2026	465'866 USD	394'155 EUR	-139
	31.03.2026	25'417 USD	21'554 EUR	-67
	31.03.2026	20'066 USD	16'979 EUR	-9
	31.03.2026	2'013 USD	1'704 EUR	-1
31.03.2026	2'437'838 USD	2'062'582 EUR	-727	
31.03.2026	177'292 USD	150'349 EUR	-464	
31.03.2026	784'972 USD	664'429 EUR	-574	
31.03.2026	4'747 USD	3'659 CHF	-25	
31.03.2026	282'379 USD	217'634 CHF	-1'473	
			Total USD	1'016'815
Global Equity Income	31.03.2026	1'048'658 EUR	1'237'951 USD	1'864
	31.03.2026	23'046 EUR	27'267 USD	-20
	31.03.2026	21'229 USD	17'961 EUR	-6
	31.03.2026	8'208'894 EUR	9'690'682 USD	14'591
	31.03.2026	130'294 USD	110'238 EUR	-39
	31.03.2026	167'197 USD	141'789 EUR	-438
			Total USD	15'952
Emerging Markets Equity	31.03.2026	17'592 CHF	22'793 USD	152
	31.03.2026	440 CHF	572 USD	2
	31.03.2026	288 USD	222 CHF	-2
	31.03.2026	1'283'774 CHF	1'663'287 USD	11'093
	31.03.2026	13'369 CHF	17'316 USD	120
	31.03.2026	30'377 CHF	39'486 USD	134
	31.03.2026	17'233 USD	13'282 CHF	-90
	31.03.2026	31'257 EUR	36'986 USD	-31
	31.03.2026	1'273'386 EUR	1'503'245 USD	2'263
	31.03.2026	30'044 EUR	35'497 USD	24
	31.03.2026	565'887 EUR	669'603 USD	-562
	31.03.2026	23'136'513 EUR	27'312'884 USD	41'122
	31.03.2026	47'086 EUR	55'654 USD	16
	31.03.2026	26'873 CHF	35'138 USD	-89
	31.03.2026	1'098'752 CHF	1'423'567 USD	9'494
	31.03.2026	65'514 EUR	77'434 USD	22
	31.03.2026	21'811'595 EUR	25'748'807 USD	38'767
	31.03.2026	508'320 EUR	601'413 USD	-433
	31.03.2026	13'433 EUR	15'840 USD	41
	31.03.2026	172'919 EUR	204'301 USD	140
31.03.2026	359 EUR	425 USD	0	
31.03.2026	2'549'782 EUR	3'010'043 USD	4'532	

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Equity (Fortsetzung)	31.03.2026	20'000 EUR	23'585 USD	61
	31.03.2026	62'247 EUR	73'647 USD	-53
	31.03.2026	1'860 EUR	2'201 USD	-2
	31.03.2026	76'086 EUR	89'821 USD	135
	31.03.2026	1'598 CHF	2'072 USD	12
	31.03.2026	178'620 CHF	232'182 USD	786
	31.03.2026	7'318'265 CHF	9'481'706 USD	63'240
	31.03.2026	1'114 CHF	1'445 USD	7
	31.03.2026	25'304 USD	21'409 EUR	-8
	31.03.2026	469'626 USD	397'336 EUR	-140
	31.03.2026	18'681 USD	14'398 CHF	-97
	31.03.2026	407'550 USD	344'816 EUR	-122
	31.03.2026	52'087 USD	44'069 EUR	-16
	31.03.2026	1'550 USD	1'311 EUR	0
	31.03.2026	26'607 USD	20'542 CHF	-184
	31.03.2026	118'839 USD	91'591 CHF	-620
				Total USD
Global Environmental Change	02.03.2026	151'846 CHF	166'370 EUR	858
	02.03.2026	201 CHF	220 EUR	1
	02.03.2026	2'499'009 USD	2'117'535 EUR	-987
	03.03.2026	32'228 USD	27'316 EUR	-20
	03.03.2026	234 CHF	256 EUR	1
	03.03.2026	31'999 CHF	35'052 EUR	188
	31.03.2026	833 SGD	559 EUR	-1
	31.03.2026	39'726 SGD	26'663 EUR	-46
	31.03.2026	490 SGD	329 EUR	0
	31.03.2026	650'872 CHF	714'452 EUR	3'570
	31.03.2026	129'311 CHF	141'952 EUR	700
	31.03.2026	31'182'024 CHF	34'223'538 EUR	175'526
	31.03.2026	1'524 EUR	1'388 CHF	-7
	31.03.2026	221 EUR	201 CHF	-1
	31.03.2026	257 EUR	234 CHF	-1
	31.03.2026	245'359 CHF	269'327 EUR	1'346
	31.03.2026	11'544'395 CHF	12'670'442 EUR	64'984
	31.03.2026	48'488 CHF	53'228 EUR	262
	31.03.2026	1'100'634 CHF	1'208'148 EUR	6'038
	31.03.2026	227'041 CHF	249'235 EUR	1'229
	31.03.2026	53'479'131 CHF	58'695'519 EUR	301'040
	31.03.2026	19'910 CHF	21'855 EUR	109
	31.03.2026	3'952 CHF	4'339 EUR	21
	31.03.2026	940'855 CHF	1'032'626 EUR	5'296
	31.03.2026	1'446 USD	1'225 EUR	-2
	31.03.2026	25 USD	21 EUR	0
	31.03.2026	31 USD	26 EUR	0
	31.03.2026	28 CHF	31 EUR	0
	31.03.2026	1'332 CHF	1'462 EUR	8
	31.03.2026	6 CHF	6 EUR	0
	31.03.2026	29 SGD	20 EUR	0
	31.03.2026	1'382 SGD	928 EUR	-2
	31.03.2026	17 SGD	11 EUR	0
31.03.2026	35'110 EUR	31'999 CHF	-190	
31.03.2026	166'657 EUR	151'846 CHF	-855	
31.03.2026	25'747 EUR	23'443 CHF	-115	
31.03.2026	184'961 SGD	124'140 EUR	-215	
31.03.2026	2'283 SGD	1'532 EUR	-2	
31.03.2026	255 USD	216 EUR	-1	

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Environmental Change (Fortsetzung)	31.03.2026	320'252 USD	270'956 EUR	-81
	31.03.2026	371'850 USD	315'280 EUR	-762
	31.03.2026	18'072'402 USD	15'308'979 EUR	-23'020
	31.03.2026	355'847 USD	301'711 EUR	-730
	31.03.2026	293'784 USD	248'562 EUR	-74
	31.03.2026	16'866'751 USD	14'287'682 EUR	-21'484
	31.03.2026	2'114'616 EUR	2'499'009 USD	910
	31.03.2026	27'279 EUR	32'228 USD	20
				Total EUR
Transition Resources	02.03.2026	3'204 EUR	2'924 CHF	-17
	03.03.2026	474 EUR	433 CHF	-3
	03.03.2026	49'563 EUR	45'246 CHF	-267
	31.03.2026	2'173'830 CHF	2'385'867 EUR	12'237
	31.03.2026	58'309 CHF	64'061 EUR	264
	31.03.2026	8'942 CHF	9'816 EUR	48
	31.03.2026	422 CHF	463 EUR	2
	31.03.2026	2'924 CHF	3'209 EUR	16
	31.03.2026	433 CHF	475 EUR	3
	31.03.2026	45'246 CHF	49'645 EUR	268
	31.03.2026	387'328 CHF	425'538 EUR	1'751
	31.03.2026	59'241 CHF	65'032 EUR	321
	31.03.2026	14'372'689 CHF	15'774'610 EUR	80'906
	31.03.2026	22'322 EUR	20'325 CHF	-100
			Total EUR	95'429
mtx Asian Leaders (ex Japan)	02.03.2026	11'811 USD	10'008 EUR	-6
	02.03.2026	28'625 USD	24'256 EUR	-13
	03.03.2026	121'065 EUR	142'838 USD	103
	03.03.2026	39'599 USD	33'563 EUR	-29
	31.03.2026	52'071'372 EUR	61'470'775 USD	92'553
	31.03.2026	24'256 EUR	28'665 USD	12
	31.03.2026	1'850'983 EUR	2'183'103 USD	5'291
	31.03.2026	33'563 EUR	39'652 USD	29
	31.03.2026	11'562'054 EUR	13'649'120 USD	20'550
	31.03.2026	415'593 EUR	490'163 USD	1'188
	31.03.2026	10'008 EUR	11'827 USD	5
	31.03.2026	25'374 EUR	29'926 USD	73
	31.03.2026	19'386 EUR	22'864 USD	55
	31.03.2026	539'441 EUR	636'815 USD	959
	31.03.2026	702'957 EUR	829'848 USD	1'249
	31.03.2026	10'756 CHF	13'926 USD	103
	31.03.2026	295'251 CHF	382'533 USD	2'551
	31.03.2026	231 CHF	299 USD	2
	31.03.2026	6'392 CHF	8'282 USD	55
	31.03.2026	991'437 USD	838'825 EUR	-296
	31.03.2026	20'640 USD	17'503 EUR	-54
	31.03.2026	237'348 USD	200'813 EUR	-71
	31.03.2026	9 USD	7 EUR	0
	31.03.2026	143'029 USD	121'065 EUR	-105
	31.03.2026	10'811 USD	9'147 EUR	-3
	31.03.2026	14'422 USD	12'202 EUR	-4
31.03.2026	4'701 USD	3'623 CHF	-25	
31.03.2026	103 USD	79 CHF	-1	
			Total USD	124'171
mtx Emerging Markets Leaders	02.03.2026	282'209 CHF	364'917 USD	2'040
	02.03.2026	4'560 EUR	5'381 USD	3

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
mtx Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)	02.03.2026	1'806 EUR	2'132 USD	1
	02.03.2026	438'622 USD	371'666 EUR	-205
	02.03.2026	156'218 USD	132'371 EUR	-73
	03.03.2026	110'038 CHF	142'214 USD	869
	03.03.2026	262 EUR	309 USD	0
	03.03.2026	723'153 USD	612'919 EUR	-521
	03.03.2026	310'915 USD	240'570 CHF	-1'900
	03.03.2026	80'581 USD	68'298 EUR	-58
	31.03.2026	7'847 EUR	9'255 USD	22
	31.03.2026	226'463 EUR	267'342 USD	403
	31.03.2026	3'410 USD	2'885 EUR	-1
	31.03.2026	68'298 EUR	80'688 USD	59
	31.03.2026	132'371 EUR	156'433 USD	67
	31.03.2026	1'313'268 EUR	1'553'778 USD	-1'118
	31.03.2026	106'531 EUR	125'621 USD	329
	31.03.2026	58'029'559 EUR	68'504'475 USD	103'140
	31.03.2026	1'144'263 USD	968'126 EUR	-341
	31.03.2026	194'248 EUR	229'311 USD	345
	31.03.2026	4'461 EUR	5'278 USD	-4
	31.03.2026	3'906 USD	3'305 EUR	-1
	31.03.2026	55'105'566 EUR	65'052'672 USD	97'943
	31.03.2026	371'666 EUR	439'227 USD	189
	31.03.2026	612'919 EUR	724'117 USD	530
	31.03.2026	1'261'657 EUR	1'492'716 USD	-1'074
	31.03.2026	139'625 USD	118'407 EUR	-366
	31.03.2026	1'026'338 USD	868'354 EUR	-306
	31.03.2026	9'190'919 CHF	11'907'958 USD	79'418
	31.03.2026	212'083 CHF	275'679 USD	933
	31.03.2026	366'055 USD	282'209 CHF	-2'020
	31.03.2026	151'173 USD	116'511 CHF	-788
	31.03.2026	142'645 USD	110'038 CHF	-874
	31.03.2026	197'207 CHF	256'342 USD	868
	31.03.2026	37'023 CHF	47'950 USD	337
	31.03.2026	8'593'031 CHF	11'133'321 USD	74'252
	31.03.2026	240'570 CHF	311'857 USD	1'910
	31.03.2026	137'512 USD	105'982 CHF	-717
	31.03.2026	135'163 EUR	159'916 USD	-115
	31.03.2026	5'856'889 EUR	6'914'116 USD	10'410
	31.03.2026	116'272 USD	98'375 EUR	-35
	31.03.2026	2'135 USD	1'806 EUR	-1
	31.03.2026	32 EUR	37 USD	0
	31.03.2026	1'368 EUR	1'615 USD	2
	31.03.2026	28 USD	23 EUR	0
31.03.2026	307'944 CHF	398'979 USD	2'661	
31.03.2026	7'173 CHF	9'324 USD	32	
31.03.2026	4'880 USD	3'761 CHF	-25	
31.03.2026	97'728 EUR	115'625 USD	-83	
31.03.2026	4'369'013 EUR	5'157'664 USD	7'765	
31.03.2026	88'740 USD	75'081 EUR	-26	
31.03.2026	5'388 USD	4'560 EUR	-2	
31.03.2026	309 USD	262 EUR	0	
			Total USD	373'874
mtx Emerging Markets Leaders ex China	31.03.2026	20'274 CHF	26'267 USD	175
	31.03.2026	507 CHF	659 USD	2
	31.03.2026	610 CHF	798 USD	-2
	31.03.2026	308 USD	237 CHF	-2

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
mtx Emerging Markets Leaders ex China (Fortsetzung)	31.03.2026	3'491'739 CHF	4'523'975 USD		30'172
	31.03.2026	86'913 CHF	112'974 USD		382
	31.03.2026	105'177 CHF	137'526 USD		-347
	31.03.2026	45'149 USD	34'797 CHF		-235
				Total USD	30'145
AI Powered Global Equity	31.03.2026	140 CHF	182 USD		1
	31.03.2026	2'122'351 CHF	2'749'765 USD		18'338
	31.03.2026	36'378 USD	28'037 CHF		-190
	31.03.2026	2'754'427 EUR	3'251'629 USD		4'896
	31.03.2026	58'148 EUR	68'805 USD		-58
	31.03.2026	56'689 USD	47'963 EUR		-17
	31.03.2026	2'390 USD	2'022 EUR		-1
	31.03.2026	2'806 CHF	3'633 USD		27
	31.03.2026	125'795 CHF	162'982 USD		1'087
	31.03.2026	1'450'198 EUR	1'711'973 USD		2'578
	31.03.2026	29'885 USD	25'284 EUR		-9
	31.03.2026	1'045'782 CHF	1'354'938 USD		9'037
	31.03.2026	23'262 CHF	30'118 USD		223
	31.03.2026	1'829 GBP	2'473 USD		-14
	31.03.2026	40 GBP	54 USD		0
	31.03.2026	48 USD	36 GBP		0
	31.03.2026	9'270 USD	7'846 EUR		-6
	31.03.2026	2'117 USD	1'631 CHF		-11
	31.03.2026	17'596 USD	13'561 CHF		-92
	31.03.2026	98'329 EUR	116'079 USD		175
31.03.2026	2'081 EUR	2'454 USD		6	
31.03.2026	24'265 CHF	31'439 USD		210	
31.03.2026	1'969 USD	1'666 EUR		-1	
31.03.2026	564 USD	435 CHF		-3	
				Total USD	36'176
Commodity	02.03.2026	433'064 SEK	47'959 USD		38
	02.03.2026	73'568 CHF	95'129 USD		532
	02.03.2026	629'158 EUR	742'501 USD		346
	02.03.2026	150'696 USD	127'692 EUR		-70
	02.03.2026	20'272 USD	15'677 CHF		-113
	02.03.2026	134'974 USD	114'371 EUR		-63
	03.03.2026	980'689 EUR	1'157'065 USD		834
	03.03.2026	322'026 SEK	35'568 USD		123
	03.03.2026	14'981 CHF	19'361 USD		118
	03.03.2026	97'268 EUR	114'761 USD		83
	03.03.2026	130'999 USD	111'030 EUR		-94
	03.03.2026	205'435 USD	158'955 CHF		-1'256
	31.03.2026	8'780'274 CHF	11'375'917 USD		75'870
	31.03.2026	226'357 CHF	293'063 USD		2'165
	31.03.2026	127'692 EUR	150'904 USD		65
	31.03.2026	244'731 EUR	288'587 USD		756
	31.03.2026	45'919'326 EUR	54'208'224 USD		81'616
	31.03.2026	1'140'353 EUR	1'344'966 USD		3'260
	31.03.2026	111'030 EUR	131'174 USD		96
	31.03.2026	873'791 USD	739'288 EUR		-261
31.03.2026	158'955 CHF	206'057 USD		1'262	
31.03.2026	39'126'109 CHF	50'692'652 USD		338'087	
31.03.2026	185'028 CHF	239'638 USD		1'687	
31.03.2026	114'371 EUR	135'161 USD		58	
31.03.2026	347'481 EUR	409'750 USD		1'073	

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Commodity (Fortsetzung)	31.03.2026	159'051'801 EUR	187'762'242 USD	282'695
	31.03.2026	4'143'558 EUR	4'887'033 USD	11'844
	31.03.2026	3'782'141 SEK	417'423 USD	2'383
	31.03.2026	2'886'269 SEK	319'202 USD	1'164
	31.03.2026	147'701'938 SEK	16'331'485 USD	62'961
	31.03.2026	35'620 USD	322'026 SEK	-124
	31.03.2026	416'666 USD	3'756'156 SEK	-255
	31.03.2026	48'031 USD	433'064 SEK	-38
	31.03.2026	15'864 SEK	1'754 USD	7
	31.03.2026	409 SEK	45 USD	0
	31.03.2026	15'677 CHF	20'335 USD	112
	31.03.2026	2'593'552 CHF	3'360'263 USD	22'411
	31.03.2026	84'942 CHF	110'012 USD	774
	31.03.2026	1'591'691 EUR	1'877'286 USD	4'550
	31.03.2026	55'417 EUR	65'348 USD	171
	31.03.2026	61'347'447 EUR	72'421'274 USD	109'037
	31.03.2026	42'371 USD	32'656 CHF	-221
	31.03.2026	157'055 USD	121'045 CHF	-819
	31.03.2026	95'426 USD	73'568 CHF	-527
	31.03.2026	19'420 USD	14'981 CHF	-119
	31.03.2026	403'844 USD	311'249 CHF	-2'106
	31.03.2026	1'248'986 USD	1'056'730 EUR	-372
	31.03.2026	743'526 USD	629'158 EUR	-320
	31.03.2026	1'158'608 USD	980'689 EUR	-848
	31.03.2026	47 USD	423 SEK	0
	31.03.2026	3'351'782 USD	2'835'843 EUR	-999
	31.03.2026	114'914 USD	97'268 EUR	-84
	28.05.2026	120'482'686 USD	100'700'000 EUR	1'099'119
			Total USD	2'096'608
Non-Food Commodity	02.03.2026	126'807 USD	107'450 EUR	-59
	31.03.2026	18'860 EUR	22'244 USD	54
	31.03.2026	924'859 EUR	1'091'805 USD	1'644
	31.03.2026	4'988 EUR	5'881 USD	15
	31.03.2026	18'415 USD	15'581 EUR	-5
	31.03.2026	107'450 EUR	126'982 USD	55
	31.03.2026	5'000 EUR	5'896 USD	15
	31.03.2026	66'451'334 EUR	78'446'464 USD	118'109
	31.03.2026	1'351'956 EUR	1'594'536 USD	3'864
	31.03.2026	1'404'253 USD	1'188'096 EUR	-419
	31.03.2026	44'033 CHF	57'009 USD	421
	31.03.2026	2'152'355 CHF	2'788'639 USD	18'598
	31.03.2026	38'813 USD	29'914 CHF	-202
	31.03.2026	11'661 CHF	15'097 USD	112
	31.03.2026	571'112 CHF	739'945 USD	4'935
	31.03.2026	10'159 USD	7'830 CHF	-53
			Total USD	147'084
Emerging Markets Debt	02.03.2026	48'389 CHF	62'570 USD	350
	02.03.2026	102'141 EUR	120'542 USD	56
	02.03.2026	65'729 EUR	77'569 USD	36
	02.03.2026	41'125 USD	34'848 EUR	-19
	02.03.2026	439'844 USD	340'153 CHF	-2'459
	02.03.2026	91'053 USD	70'416 CHF	-509
	02.03.2026	120'697 USD	102'273 EUR	-56
	02.03.2026	40'511 USD	31'329 CHF	-227
	02.03.2026	3'282 USD	2'781 EUR	-2

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	02.03.2026	3'810'718 USD	3'229'011 EUR	-1'777
	02.03.2026	879'042 USD	744'857 EUR	-410
	03.03.2026	101'126 CHF	130'695 USD	799
	03.03.2026	72'474 USD	61'427 EUR	-52
	03.03.2026	9'640 USD	8'171 EUR	-7
	03.03.2026	594'483 USD	503'863 EUR	-428
	03.03.2026	170'263 USD	144'309 EUR	-123
	03.03.2026	14'937 USD	12'660 EUR	-11
	03.03.2026	601'788 USD	465'634 CHF	-3'678
	03.03.2026	2'564 USD	1'984 CHF	-16
	06.03.2026	45'192'044 USD	35'000'000 CHF	-333'518
	06.03.2026	757'090'560 USD	640'000'000 EUR	1'333'239
	06.03.2026	23'749'886 USD	20'000'000 EUR	132'470
	06.03.2026	35'526'333 USD	30'000'000 EUR	100'209
	31.03.2026	22'000 EUR	25'942 USD	68
	31.03.2026	7'006'356 EUR	8'271'073 USD	12'453
	31.03.2026	2'781 EUR	3'287 USD	1
	31.03.2026	12'660 EUR	14'957 USD	11
	31.03.2026	134'989 USD	114'210 EUR	-40
	31.03.2026	50'213 CHF	65'058 USD	434
	31.03.2026	843 USD	650 CHF	-4
	31.03.2026	2'149'258 GBP	2'906'377 USD	-16'599
	31.03.2026	56'352 USD	41'634 GBP	373
	31.03.2026	339'922 GBP	459'667 USD	-2'625
	31.03.2026	8'817 USD	6'514 GBP	58
	31.03.2026	89'851'467 EUR	106'070'556 USD	159'700
	31.03.2026	1'744'531 USD	1'475'995 EUR	-520
	31.03.2026	110'693'160 CHF	143'416'504 USD	956'495
	31.03.2026	1'847'481 USD	1'423'881 CHF	-9'635
	31.03.2026	11'716'016 GBP	15'843'217 USD	-90'483
	31.03.2026	304'733 USD	225'143 GBP	2'018
	31.03.2026	466'792 CHF	604'786 USD	4'034
	31.03.2026	7'603 USD	5'859 CHF	-40
	31.03.2026	19'170 EUR	22'630 USD	34
	31.03.2026	387 USD	328 EUR	0
	31.03.2026	269'956'465 EUR	318'686'306 USD	479'814
	31.03.2026	5'325'905 USD	4'506'089 EUR	-1'588
	31.03.2026	120'708 USD	102'141 EUR	-52
	31.03.2026	31'329 CHF	40'637 USD	224
	31.03.2026	17'010'441 CHF	22'039'103 USD	146'986
31.03.2026	299'327 USD	230'696 CHF	-1'561	
31.03.2026	16'984'191 EUR	20'050'007 USD	30'187	
31.03.2026	346'187 USD	292'899 EUR	-103	
31.03.2026	5'334'908 EUR	6'297'913 USD	9'482	
31.03.2026	90'513 USD	76'581 EUR	-27	
31.03.2026	77'677 USD	65'729 EUR	-33	
31.03.2026	56'232 EUR	66'308 USD	174	
31.03.2026	135'573'814 EUR	160'046'243 USD	240'965	
31.03.2026	102'273 EUR	120'864 USD	52	
31.03.2026	61'427 EUR	72'571 USD	53	
31.03.2026	2'566'743 USD	2'171'645 EUR	-765	
31.03.2026	18'799 CHF	24'357 USD	162	
31.03.2026	310 USD	239 CHF	-2	
31.03.2026	465'634 CHF	603'612 USD	3'697	
31.03.2026	41'678 CHF	53'979 USD	380	
31.03.2026	144'271'252 CHF	186'921'022 USD	1'246'642	

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	31.03.2026	70'416 CHF	91'337 USD	504	
	31.03.2026	1'948'307 CHF	2'524'269 USD	16'835	
	31.03.2026	340'153 CHF	441'215 USD	2'434	
	31.03.2026	715'303 GBP	967'282 USD	-5'524	
	31.03.2026	8'171 EUR	9'653 USD	7	
	31.03.2026	34'848 EUR	41'182 USD	18	
	31.03.2026	44'950 EUR	53'005 USD	139	
	31.03.2026	17'043'155 EUR	20'119'615 USD	30'292	
	31.03.2026	744'857 EUR	880'256 USD	379	
	31.03.2026	503'863 EUR	595'275 USD	436	
	31.03.2026	158'549 EUR	186'961 USD	490	
	31.03.2026	145'368'968 EUR	171'609'520 USD	258'375	
	31.03.2026	4'708'840 CHF	6'100'877 USD	40'689	
	31.03.2026	1'984 CHF	2'572 USD	16	
	31.03.2026	23'113 CHF	29'935 USD	211	
	31.03.2026	106'922'823 CHF	138'531'572 USD	923'915	
	31.03.2026	144'309 EUR	170'490 USD	125	
	31.03.2026	3'229'011 EUR	3'815'978 USD	1'642	
	31.03.2026	230'695'601 EUR	272'338'464 USD	410'032	
	31.03.2026	33'929'188 CHF	43'959'405 USD	293'181	
	31.03.2026	7'114 CHF	9'214 USD	65	
	31.03.2026	2'340'145 USD	1'803'585 CHF	-12'204	
	31.03.2026	33'195 USD	25'584 CHF	-173	
	31.03.2026	18'541 USD	13'698 GBP	123	
	31.03.2026	336'628 USD	284'811 EUR	-100	
	31.03.2026	2'860'272 USD	2'419'991 EUR	-853	
	31.03.2026	70'893 USD	54'638 CHF	-370	
	31.03.2026	1'737'765 USD	1'339'321 CHF	-9'063	
	31.03.2026	122'215 USD	103'642 EUR	-320	
	31.03.2026	4'813'922 USD	4'072'916 EUR	-1'435	
	31.03.2026	579'132 USD	446'346 CHF	-3'020	
	31.03.2026	62'766 USD	48'389 CHF	-346	
	31.03.2026	131'092 USD	101'126 CHF	-803	
	15.04.2026	11'052'440 USD	60'700'000 BRL	-665'493	
	15.04.2026	35'780'437 USD	638'150'000 MXN	-1'169'365	
	15.04.2026	34'718'101 USD	117'000'000 PEN	-111'880	
	15.04.2026	25'032'648 USD	94'500'000'000 COP	135'962	
				Total USD	4'529'208
	Sustainable Emerging Markets Debt	02.03.2026	4'795 EUR	5'659 USD	3
		02.03.2026	7'426 EUR	8'764 USD	4
02.03.2026		13'878 CHF	17'946 USD	100	
02.03.2026		3'864 EUR	4'560 USD	2	
02.03.2026		576'238 USD	488'276 EUR	-269	
02.03.2026		498'904 USD	385'827 CHF	-2'790	
02.03.2026		79'386 USD	67'268 EUR	-37	
02.03.2026		980 USD	758 CHF	-5	
02.03.2026		11'359 USD	9'625 EUR	-5	
02.03.2026		16'389 USD	13'888 EUR	-8	
03.03.2026		34'348 EUR	40'535 USD	19	
03.03.2026		74'186 EUR	87'528 USD	63	
03.03.2026		28'753 EUR	33'924 USD	24	
03.03.2026		387 USD	328 EUR	0	
03.03.2026		8'091 USD	6'858 EUR	-6	
03.03.2026		5'161 USD	4'374 EUR	-4	
03.03.2026		383'635 USD	296'838 CHF	-2'345	
06.03.2026	118'295'400 USD	100'000'000 EUR	208'319		

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging	06.03.2026	5'921'056 USD	5'000'000 EUR	16'701
Markets Debt (Fortsetzung)	31.03.2026	1'230 GBP	1'663 USD	-10
	31.03.2026	32 USD	24 GBP	0
	31.03.2026	4'374 EUR	5'168 USD	4
	31.03.2026	11'564'486 EUR	13'651'991 USD	20'554
	31.03.2026	9'703 USD	8'228 EUR	-25
	31.03.2026	230'992 USD	195'436 EUR	-69
	31.03.2026	8'776 USD	7'426 EUR	-4
	31.03.2026	22'914'586 CHF	29'688'644 USD	198'004
	31.03.2026	141'203 USD	109'025 CHF	-994
	31.03.2026	379'138 USD	292'207 CHF	-1'977
	31.03.2026	256'792 CHF	332'706 USD	2'219
	31.03.2026	4'322 USD	3'331 CHF	-23
	31.03.2026	16'930 CHF	21'934 USD	146
	31.03.2026	279 USD	215 CHF	-1
	31.03.2026	8'846'207 CHF	11'461'341 USD	76'440
	31.03.2026	150'069 USD	115'660 CHF	-783
	31.03.2026	18'002 USD	13'878 CHF	-99
	31.03.2026	328 EUR	387 USD	0
	31.03.2026	443 EUR	522 USD	1
	31.03.2026	6'319'124 EUR	7'459'789 USD	11'231
	31.03.2026	13'888 EUR	16'412 USD	7
	31.03.2026	127'734 USD	108'072 EUR	-38
	31.03.2026	67'268 EUR	79'495 USD	34
	31.03.2026	24'718'749 EUR	29'180'730 USD	43'934
	31.03.2026	491'736 USD	416'043 EUR	-147
	31.03.2026	296'838 CHF	384'798 USD	2'357
	31.03.2026	385'827 CHF	500'459 USD	2'761
	31.03.2026	228'091 CHF	295'411 USD	2'079
	31.03.2026	347'278'133 CHF	449'941'221 USD	3'000'821
	31.03.2026	5'767'589 USD	4'445'167 CHF	-30'079
	31.03.2026	6'858 EUR	8'102 USD	6
	31.03.2026	9'625 EUR	11'375 USD	5
	31.03.2026	31'616 EUR	37'282 USD	98
	31.03.2026	19'721'394 EUR	23'281'303 USD	35'052
	31.03.2026	397'033 USD	335'918 EUR	-118
	31.03.2026	8'616'491 EUR	10'171'853 USD	15'315
	31.03.2026	174'459 USD	147'604 EUR	-52
	31.03.2026	40'589 USD	34'348 EUR	-20
	31.03.2026	26'106 CHF	33'812 USD	238
	31.03.2026	8'956'701 CHF	11'604'500 USD	77'394
	31.03.2026	758 CHF	983 USD	5
	31.03.2026	82'510'190 EUR	97'404'105 USD	146'651
	31.03.2026	1'109 EUR	1'309 USD	2
	31.03.2026	39'118'562 EUR	46'179'853 USD	69'528
	31.03.2026	488'276 EUR	577'034 USD	248
	31.03.2026	4'846'677 CHF	6'279'462 USD	41'880
	31.03.2026	538'101 EUR	635'233 USD	956
	31.03.2026	30'702'041 EUR	36'244'067 USD	54'569
	31.03.2026	143'221 USD	110'382 CHF	-747
	31.03.2026	1'684'240 USD	1'424'985 EUR	-502
	31.03.2026	25'306 USD	21'460 EUR	-66
	31.03.2026	4'567 USD	3'864 EUR	-2
	31.03.2026	33'970 USD	28'753 EUR	-25
	31.03.2026	23 USD	19 EUR	0
	31.03.2026	798 USD	677 EUR	-2

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	31.03.2026	797'657 USD	674'874 EUR	-238
	31.03.2026	79'059 USD	60'932 CHF	-412
	31.03.2026	11'115 USD	9'404 EUR	-3
	31.03.2026	637'857 USD	539'672 EUR	-190
	31.03.2026	8'297 USD	7'036 EUR	-22
	31.03.2026	5'667 USD	4'795 EUR	-2
	31.03.2026	87'645 USD	74'186 EUR	-64
			Total USD	3'985'591
Credit Opportunities	02.03.2026	107'799 GBP	145'900 USD	-970
	02.03.2026	288'545 USD	223'146 CHF	-1'613
	02.03.2026	612'093 USD	518'657 EUR	-285
	02.03.2026	67'638 USD	52'308 CHF	-378
	02.03.2026	27'907 USD	21'582 CHF	-156
	02.03.2026	2'388'298 USD	2'023'724 EUR	-1'114
	02.03.2026	10'017 USD	90'450 SEK	-8
	02.03.2026	368'219 USD	312'010 EUR	-172
	02.03.2026	78'459 USD	60'676 CHF	-439
	02.03.2026	616'175 USD	476'519 CHF	-3'445
	02.03.2026	461'703 USD	391'224 EUR	-215
	02.03.2026	770'099 USD	652'543 EUR	-359
	03.03.2026	236'508 USD	200'456 EUR	-170
	03.03.2026	2'321'116 USD	1'967'298 EUR	-1'673
	03.03.2026	5'888 USD	4'991 EUR	-4
	03.03.2026	1'732'848 USD	1'468'702 EUR	-1'249
	03.03.2026	94'291 USD	72'958 CHF	-576
	03.03.2026	112'712 USD	87'211 CHF	-689
	03.03.2026	299'751 USD	254'058 EUR	-216
	03.03.2026	13'271 USD	10'269 CHF	-81
	03.03.2026	21'422 USD	16'575 CHF	-131
	03.03.2026	119'422 USD	92'403 CHF	-730
	03.03.2026	315'599 USD	267'491 EUR	-227
	23.03.2026	2'235'241 USD	46'500'000 CZK	-31'566
	31.03.2026	72'958 CHF	94'577 USD	579
	31.03.2026	238'693 CHF	309'142 USD	2'176
	31.03.2026	41'533'399 CHF	53'811'589 USD	358'888
	31.03.2026	476'519 CHF	618'096 USD	3'410
	31.03.2026	863'100 SEK	95'453 USD	348
	31.03.2026	21'604'624 SEK	2'388'835 USD	9'209
	31.03.2026	90'450 SEK	10'032 USD	8
	31.03.2026	31'533 USD	284'259 SEK	-19
	31.03.2026	10'236 SEK	1'132 USD	4
	31.03.2026	30 USD	268 SEK	0
	31.03.2026	8'324'149 CHF	10'784'951 USD	71'929
	31.03.2026	1'303'689 GBP	1'762'939 USD	-10'068
	31.03.2026	2'023'724 EUR	2'391'595 USD	1'029
	31.03.2026	1'468'702 EUR	1'735'158 USD	1'270
	31.03.2026	1'242'495 EUR	1'465'150 USD	3'836
	31.03.2026	288'271'315 EUR	340'307'170 USD	512'366
	31.03.2026	254'058 EUR	300'150 USD	220
	31.03.2026	245'913 EUR	289'980 USD	759
	31.03.2026	35'839'528 EUR	42'308'922 USD	63'700
	31.03.2026	652'543 EUR	771'162 USD	332
	31.03.2026	200'456 EUR	236'823 USD	173
	31.03.2026	518'657 EUR	612'938 USD	264
	31.03.2026	39'997 EUR	47'165 USD	123
	31.03.2026	36'115'453 EUR	42'634'653 USD	64'191

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Credit Opportunities (Fortsetzung)	31.03.2026	16'575 CHF	21'487 USD	132
	31.03.2026	19'002'790 CHF	24'620'435 USD	164'202
	31.03.2026	60'676 CHF	78'703 USD	434
	31.03.2026	4'991 EUR	5'896 USD	4
	31.03.2026	15'539'173 EUR	18'344'149 USD	27'619
	31.03.2026	199'801 EUR	235'605 USD	617
	31.03.2026	2'197'684 CHF	2'847'367 USD	18'990
	31.03.2026	51'215 CHF	66'331 USD	467
	31.03.2026	92'403 CHF	119'784 USD	734
	31.03.2026	335'389 EUR	395'931 USD	596
	31.03.2026	223'146 CHF	289'444 USD	1'597
	31.03.2026	8'047'285 CHF	10'426'240 USD	69'536
	31.03.2026	1'559'372 EUR	1'840'855 USD	2'772
	31.03.2026	637'809 CHF	826'360 USD	5'511
	31.03.2026	21'582 CHF	27'994 USD	154
	31.03.2026	10'269 CHF	13'311 USD	82
	31.03.2026	5'157'839 USD	4'363'894 EUR	-1'538
	31.03.2026	676'994 USD	572'784 EUR	-202
	31.03.2026	654'551 USD	553'796 EUR	-195
	31.03.2026	316'461 USD	243'901 CHF	-1'650
	31.03.2026	279'399 USD	236'391 EUR	-83
	31.03.2026	126'195 USD	97'260 CHF	-658
	31.03.2026	34'447 USD	25'450 GBP	228
	31.03.2026	145'907 USD	107'799 GBP	966
	31.03.2026	35'852 USD	27'631 CHF	-187
	31.03.2026	6'299 USD	5'330 EUR	-2
	31.03.2026	125'793 USD	96'951 CHF	-656
	31.03.2026	35'504 USD	30'039 EUR	-11
	31.03.2026	10'727 USD	8'267 CHF	-56
	31.03.2026	682'896 USD	526'318 CHF	-3'561
	31.03.2026	2'483'134 EUR	2'928'111 USD	7'666
	31.03.2026	133'685'478 EUR	157'817'043 USD	237'609
	31.03.2026	312'010 EUR	368'727 USD	159
	31.03.2026	1'967'298 EUR	2'324'211 USD	1'700
	31.03.2026	351'999 EUR	415'077 USD	1'087
	31.03.2026	133'645'484 EUR	157'769'831 USD	237'538
	31.03.2026	391'224 EUR	462'340 USD	199
	31.03.2026	267'491 EUR	316'019 USD	231
	31.03.2026	87'211 CHF	113'053 USD	692
	31.03.2026	27'738'996 CHF	35'939'256 USD	239'691
31.03.2026	74'282 CHF	96'206 USD	677	
31.03.2026	52'308 CHF	67'849 USD	374	
31.03.2026	2'235'822 USD	1'891'662 EUR	-667	
31.03.2026	2'638'450 USD	2'232'314 EUR	-787	
31.03.2026	449'592 USD	346'507 CHF	-2'345	
28.05.2026	210'219'541 USD	177'875'000 EUR	-657'835	
28.05.2026	210'186'794 USD	177'875'000 EUR	-690'582	
28.05.2026	618'696'318 USD	475'050'500 CHF	-4'748'841	
28.05.2026	27'351'738 USD	21'000'000 CHF	-208'170	
28.05.2026	26'389'298 USD	36'000'000 CAD	-102'812	
28.05.2026	89'671'637 USD	127'400'000 AUD	-1'067'532	
28.05.2026	191'714'706 USD	142'600'000 GBP	-60'678	
28.05.2026	7'788'441 USD	28'000'000 PLN	-48'655	
28.05.2026	41'677'984 USD	31'000'000 GBP	-12'317	
28.05.2026	2'099'077 USD	36'500'000 MXN	-6'459	
28.05.2026	52'104'861 USD	40'000'000 CHF	-390'204	

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
				Total USD	
Credit Opportunities (Fortsetzung)	28.05.2026	118'171'870 USD	100'000'000 EUR		-381'820
	28.05.2026	420'398'704 USD	355'750'000 EUR		-1'356'048
	27.11.2026	8'113'452 USD	62'700'000 HKD		28'844
	22.12.2026	6'800'637 USD	1'020'000'000 JPY		122'295
	26.03.2027	36'163'167 USD	5'500'000'000 JPY		-48'558
				Total USD	-7'581'445
Global Corporate Bond	02.03.2026	4'494 CHF	5'812 USD		32
	02.03.2026	447'982 CHF	579'275 USD		3'239
	02.03.2026	163'481 EUR	192'932 USD		90
	02.03.2026	80'668 CHF	104'310 USD		583
	02.03.2026	24'227 USD	17'900 GBP		161
	02.03.2026	25'275 USD	19'546 CHF		-141
	02.03.2026	511'375 USD	395'472 CHF		-2'859
	02.03.2026	38'525 USD	29'794 CHF		-215
	03.03.2026	46'812 CHF	60'500 USD		370
	03.03.2026	322'572 USD	249'590 CHF		-1'971
	03.03.2026	46'004 USD	35'596 CHF		-281
	03.03.2026	730 USD	619 EUR		-1
	03.03.2026	60'602 USD	46'891 CHF		-370
	03.03.2026	25'886 USD	20'029 CHF		-158
	03.03.2026	4'662 USD	3'450 GBP		23
	03.03.2026	2'750 USD	2'331 EUR		-2
	03.03.2026	757 USD	642 EUR		-1
	31.03.2026	642 EUR	758 USD		1
	31.03.2026	129'491 USD	109'558 EUR		-39
	31.03.2026	104'880 USD	80'832 CHF		-547
	31.03.2026	164'105 USD	126'708 CHF		-1'155
	31.03.2026	60'683 USD	46'812 CHF		-372
	31.03.2026	858'274 USD	661'485 CHF		-4'476
	31.03.2026	104'635 USD	80'668 CHF		-577
	31.03.2026	60'986 USD	51'599 EUR		-18
	31.03.2026	84'765 USD	71'718 EUR		-25
	31.03.2026	47'480 USD	36'593 CHF		-248
	31.03.2026	5'830 USD	4'494 CHF		-32
	31.03.2026	353'206 USD	260'956 GBP		2'339
	31.03.2026	17'221 USD	14'570 EUR		-5
	31.03.2026	333'395 USD	282'076 EUR		-99
	31.03.2026	175 USD	148 EUR		0
	31.03.2026	214'046 USD	164'969 CHF		-1'116
	31.03.2026	74'286 USD	62'852 EUR		-22
	31.03.2026	3'012'457 USD	2'548'750 EUR		-898
	31.03.2026	92'853 USD	78'742 EUR		-243
	31.03.2026	193'198 USD	163'481 EUR		-83
	31.03.2026	32'862 USD	25'373 CHF		-231
	31.03.2026	2'958'636 USD	2'280'265 CHF		-15'430
	31.03.2026	581'080 USD	447'982 CHF		-3'206
31.03.2026	21'685 USD	16'713 CHF		-113	
31.03.2026	1'528'017 USD	1'177'665 CHF		-7'969	
31.03.2026	2'739 USD	2'111 CHF		-14	
31.03.2026	72'620 CHF	94'053 USD		662	
31.03.2026	2'167'019 CHF	2'807'638 USD		18'725	
31.03.2026	19'546 CHF	25'354 USD		140	
31.03.2026	46'891 CHF	60'785 USD		372	
31.03.2026	7'508 USD	5'787 CHF		-39	
31.03.2026	164'125'084 EUR	193'751'302 USD		291'712	
31.03.2026	3'311'110 USD	2'801'431 EUR		-987	

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Corporate Bond (Fortsetzung)	31.03.2026	1'701'435 CHF	2'204'417 USD	14'702
	31.03.2026	395'472 CHF	512'969 USD	2'830
	31.03.2026	30'999 USD	23'892 CHF	-162
	31.03.2026	1'146 AUD	813 USD	4
	31.03.2026	4'294 EUR	5'063 USD	13
	31.03.2026	6'295'537 EUR	7'431'945 USD	11'190
	31.03.2026	6'259'349 CHF	8'109'751 USD	54'087
	31.03.2026	50'468'366 CHF	65'387'930 USD	436'095
	31.03.2026	2'902'528 EUR	3'426'463 USD	5'159
	31.03.2026	4'074'936 EUR	4'810'503 USD	7'243
	31.03.2026	2'673'553 CHF	3'463'915 USD	23'102
	31.03.2026	35'596 CHF	46'143 USD	283
	31.03.2026	20'311 CHF	26'306 USD	185
	31.03.2026	3'450 GBP	4'662 USD	-23
	31.03.2026	13'723'472 GBP	18'557'839 USD	-105'987
	31.03.2026	5'150 GBP	6'961 USD	-37
	31.03.2026	17'900 GBP	24'228 USD	-160
	31.03.2026	836'444 EUR	987'431 USD	1'487
	31.03.2026	2'331 EUR	2'754 USD	2
	31.03.2026	16'162'541 EUR	19'080'042 USD	28'727
	31.03.2026	29'794 CHF	38'645 USD	213
	31.03.2026	15'571 CHF	20'167 USD	142
	31.03.2026	12'978'315 CHF	16'814'992 USD	112'145
	31.03.2026	3'652'777 EUR	4'312'139 USD	6'492
	31.03.2026	619 EUR	731 USD	1
	31.03.2026	150'369'254 EUR	177'512'408 USD	267'262
	31.03.2026	249'590 CHF	323'549 USD	1'981
	31.03.2026	845'089 CHF	1'094'916 USD	7'302
	31.03.2026	92'724'137 CHF	120'135'440 USD	801'225
	31.03.2026	162'791 CHF	210'916 USD	1'407
	31.03.2026	20'029 CHF	25'964 USD	159
	31.03.2026	175'516'015 CHF	227'402'427 USD	1'516'624
	31.03.2026	15 AUD	11 USD	0
	31.03.2026	1'180 AUD	837 USD	4
31.03.2026	15 AUD	10 USD	0	
29.05.2026	69'331'083 USD	51'300'000 GBP	340'096	
29.05.2026	298'802'566 USD	252'500'000 EUR	-559'527	
			Total USD	3'248'772
Emerging Markets Blend	02.03.2026	38'651 GBP	52'312 USD	-348
	02.03.2026	12'270 GBP	16'607 USD	-110
	02.03.2026	102'162 USD	79'007 CHF	-571
	02.03.2026	429'846 USD	364'230 EUR	-200
	02.03.2026	3'725 USD	2'881 CHF	-21
	02.03.2026	428'573 USD	363'151 EUR	-200
	03.03.2026	5'690 GBP	7'688 USD	-39
	03.03.2026	156'466 GBP	211'425 USD	-1'064
	03.03.2026	93'971 EUR	110'872 USD	80
	03.03.2026	211'313 USD	163'504 CHF	-1'291
	03.03.2026	64'457 USD	49'874 CHF	-394
	03.03.2026	389'175 USD	329'852 EUR	-280
	06.03.2026	2'585'300 USD	2'000'000 CHF	-16'161
	06.03.2026	29'538'675 USD	25'000'000 EUR	16'905
	06.03.2026	4'749'977 USD	4'000'000 EUR	26'494
	18.03.2026	40'000'000 CZK	1'645'893 EUR	5'130
18.03.2026	6'800'000 PLN	1'615'808 EUR	-5'913	
18.03.2026	100'000'000 TRY	2'206'209 USD	41'747	

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Blend (Fortsetzung)	18.03.2026	4'000'000'000 KRW	2'763'194 USD	17'718
	18.03.2026	2'200'000 PLN	522'598 EUR	-1'721
	18.03.2026	2'350'000'000 CLP	2'740'365 USD	-52'143
	18.03.2026	615'000'000 INR	6'779'130 USD	-32'081
	18.03.2026	1'620'111 USD	6'000'000'000 COP	28'352
	25.03.2026	12'300'000'000 IDR	732'644 USD	-257
	25.03.2026	37'700'000'000 IDR	2'241'097 USD	3'700
	31.03.2026	23 USD	19 EUR	0
	31.03.2026	7'837'419 EUR	9'252'151 USD	13'930
	31.03.2026	363'151 EUR	429'164 USD	185
	31.03.2026	329'852 EUR	389'694 USD	285
	31.03.2026	994 CHF	1'287 USD	9
	31.03.2026	1'755'907 CHF	2'274'992 USD	15'173
	31.03.2026	49'874 CHF	64'652 USD	396
	31.03.2026	2'881 CHF	3'737 USD	21
	31.03.2026	1'009 EUR	1'191 USD	2
	31.03.2026	12 USD	10 EUR	0
	31.03.2026	35'410'232 GBP	47'884'194 USD	-273'475
	31.03.2026	29'068 GBP	39'289 USD	-206
	31.03.2026	6'005 EUR	7'089 USD	11
	31.03.2026	147'034 USD	124'690 EUR	-385
	31.03.2026	138'342 USD	117'047 EUR	-41
	31.03.2026	25'051 USD	19'307 CHF	-131
	31.03.2026	920'306 USD	679'941 GBP	6'094
	31.03.2026	52'314 USD	38'651 GBP	346
	31.03.2026	7'689 USD	5'690 GBP	38
	31.03.2026	163'504 CHF	211'954 USD	1'298
	31.03.2026	36'779 CHF	47'634 USD	335
	31.03.2026	8'529'899 CHF	11'051'526 USD	73'706
	31.03.2026	79'007 CHF	102'480 USD	565
	31.03.2026	364'230 EUR	430'439 USD	185
	31.03.2026	119'997'419 EUR	141'658'153 USD	213'280
	31.03.2026	1'403 CHF	1'818 USD	12
	31.03.2026	1'410'096 GBP	1'905'942 USD	-10'002
	31.03.2026	30'636'522 GBP	41'428'849 USD	-236'606
	31.03.2026	405'958 CHF	525'968 USD	3'508
	31.03.2026	114'804 USD	88'481 CHF	-599
	31.03.2026	2'213'926 USD	1'873'137 EUR	-660
	31.03.2026	107'306 USD	90'999 EUR	-281
	31.03.2026	111'020 USD	93'971 EUR	-81
	31.03.2026	24 USD	18 CHF	0
	31.03.2026	740'309 USD	546'955 GBP	4'902
	31.03.2026	16'608 USD	12'270 GBP	110
	31.03.2026	211'434 USD	156'466 GBP	1'058
	31.03.2026	5'353 USD	4'126 CHF	-28
	15.04.2026	47'900'000 JPY	305'495 USD	2'445
	15.04.2026	6'800'000 PLN	1'886'348 USD	16'863
	15.04.2026	10'000'000 ZAR	623'709 USD	2'618
	15.04.2026	4'500'000'000 KRW	3'072'994 USD	58'386
	15.04.2026	3'200'000 PLN	756'563 EUR	513
	15.04.2026	10'990'000 RON	2'140'581 EUR	7'544
	15.04.2026	2'366'194 EUR	10'000'000 PLN	686
	15.04.2026	16'300'000 ZAR	1'013'096 USD	7'816
	15.04.2026	93'700'000 ZAR	5'659'507 USD	209'173
	15.04.2026	5'400'000'000 KRW	3'695'719 USD	61'937
	15.04.2026	66'000'000 MXN	3'674'457 USD	147'038

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Emerging Markets Blend (Fortsetzung)	15.04.2026	1'180'745'000 HUF	3'570'547 USD	119'627	
	15.04.2026	70'000'000 TWD	2'233'995 USD	823	
	15.04.2026	2'700'000'000 KRW	1'837'784 USD	41'044	
	15.04.2026	146'000'000 TRY	3'172'580 USD	35'852	
	15.04.2026	774'874 USD	13'820'000 MXN	-25'324	
	15.04.2026	1'879'608 USD	2'700'000'000 KRW	780	
	21.04.2026	3'037'724 EUR	1'182'000'000 HUF	-97'825	
	21.04.2026	46'000'000 TRY	991'459 USD	14'485	
	18.05.2026	90'000'000 TRY	1'928'008 USD	-1'078	
	20.05.2026	500'000'000 KZT	977'231 USD	-1'963	
	20.11.2026	5'000'000'000 MNT	1'316'482 USD	87'618	
	16.12.2026	2'000'000'000 MNT	536'913 USD	24'727	
	16.12.2026	4'000'000'000 MNT	1'071'811 USD	51'469	
				Total USD	605'540
	Emerging Markets	02.03.2026	17'028 CHF	22'018 USD	123
	Corporate Bond	02.03.2026	11'824 USD	10'019 EUR	-6
03.03.2026		41'255 EUR	48'675 USD	35	
03.03.2026		13'452 USD	10'408 CHF	-82	
03.03.2026		289'164 USD	223'741 CHF	-1'767	
03.03.2026		18'979 USD	16'086 EUR	-14	
06.03.2026		59'147'700 USD	50'000'000 EUR	104'159	
31.03.2026		1'515'949 CHF	1'964'096 USD	13'099	
31.03.2026		10'408 CHF	13'493 USD	83	
31.03.2026		25'211 USD	19'430 CHF	-131	
31.03.2026		22'087 USD	17'028 CHF	-122	
31.03.2026		52'153 GBP	70'525 USD	-403	
31.03.2026		1'358 USD	1'004 GBP	9	
31.03.2026		402'669 EUR	475'354 USD	716	
31.03.2026		8'290 USD	7'014 EUR	-2	
31.03.2026		657'591 CHF	851'990 USD	5'682	
31.03.2026		11'064 USD	8'527 CHF	-58	
31.03.2026		1'949'960 CHF	2'526'411 USD	16'850	
31.03.2026		32'808 USD	25'285 CHF	-171	
31.03.2026		71'334 EUR	84'210 USD	127	
31.03.2026		1'469 USD	1'243 EUR	0	
31.03.2026		197'485 EUR	233'133 USD	351	
31.03.2026		4'024 USD	3'404 EUR	-1	
31.03.2026		64'354'135 CHF	83'378'640 USD	556'080	
31.03.2026		223'741 CHF	290'040 USD	1'776	
31.03.2026		80'367 CHF	104'087 USD	733	
31.03.2026		1'070'955 USD	825'401 CHF	-5'585	
31.03.2026		16'086 EUR	19'004 USD	14	
31.03.2026		16'772'407 EUR	19'799'994 USD	29'811	
31.03.2026		345'599 USD	292'401 EUR	-103	
31.03.2026		34'079 EUR	40'325 USD	-34	
31.03.2026		1'658'540 EUR	1'957'923 USD	2'948	
31.03.2026		34'149 USD	28'892 EUR	-10	
31.03.2026		96'063'284 EUR	113'403'667 USD	170'740	
31.03.2026		10'019 EUR	11'841 USD	5	
31.03.2026		1'942'561 EUR	2'298'594 USD	-1'928	
31.03.2026	148'551 EUR	175'171 USD	459		
31.03.2026	710'466 CHF	920'495 USD	6'139		
31.03.2026	1'985'847 USD	1'680'166 EUR	-592		
31.03.2026	48'740 USD	41'255 EUR	-36		
31.03.2026	11'949 USD	9'209 CHF	-62		

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets				
Corporate Bond (Fortsetzung)				Total USD 898'832
TwentyFour Absolute Return	02.03.2026	512'291 EUR	446'692 GBP	3'204
Credit Fund	02.03.2026	35'085 CHF	33'519 GBP	413
	02.03.2026	610'000 USD	450'700 GBP	3'017
	02.03.2026	152'132 USD	112'403 GBP	753
	02.03.2026	52'854 GBP	71'535 USD	-354
	02.03.2026	207 GBP	280 USD	-1
	02.03.2026	0 GBP	0 EUR	0
	02.03.2026	7'407 GBP	10'025 USD	-50
	02.03.2026	7'245 GBP	9'806 USD	-49
	03.03.2026	500'000 USD	370'028 GBP	1'872
	03.03.2026	5'435 CHF	5'199 GBP	58
	03.03.2026	399 USD	295 GBP	1
	03.03.2026	8'000 USD	5'920 GBP	30
	03.03.2026	23'915 EUR	20'882 GBP	121
	03.03.2026	31'824 GBP	43'002 USD	-161
	03.03.2026	8'126 GBP	8'495 CHF	-91
	03.03.2026	4'920 GBP	5'634 EUR	-28
	03.03.2026	25'135 GBP	33'964 USD	-127
	03.03.2026	794 GBP	1'073 USD	-4
	03.03.2026	11'231 GBP	12'862 EUR	-65
	26.03.2026	200'000 USD	147'970 GBP	782
	26.03.2026	19'846'328 GBP	22'730'929 EUR	-137'001
	26.03.2026	3'983'197 GBP	5'374'823 USD	-14'371
	26.03.2026	1'098'442'877 GBP	1'255'004'715 EUR	-4'863'220
	26.03.2026	4'533'629 GBP	6'103'717 USD	-6'059
	26.03.2026	320'280'352 GBP	431'233'633 USD	-453'140
	31.03.2026	87'614'891 EUR	76'484'383 GBP	557'166
	31.03.2026	160'302 EUR	139'983 GBP	974
	31.03.2026	100'775 EUR	87'914 GBP	699
	31.03.2026	20'909 GBP	23'915 EUR	-121
	31.03.2026	8'495 CHF	8'150 GBP	91
	31.03.2026	31'274 CHF	29'980 GBP	357
	31.03.2026	4'776'019 CHF	4'575'651 GBP	57'274
	31.03.2026	0 EUR	0 GBP	0
	31.03.2026	13'436 EUR	11'733 GBP	82
	31.03.2026	6'276'009 EUR	5'478'711 GBP	39'911
	31.03.2026	18'753 GBP	21'496 EUR	-149
	31.03.2026	82'843 USD	61'206 GBP	408
	31.03.2026	4'064'861 USD	3'005'953 GBP	17'266
	31.03.2026	1'237'609 USD	914'370 GBP	6'095
	31.03.2026	8'270 USD	6'118 GBP	32
	31.03.2026	62'656'038 USD	46'333'970 GBP	266'140
	31.03.2026	43'002 USD	31'822 GBP	160
	31.03.2026	3'027'801 CHF	2'900'776 GBP	36'309
	31.03.2026	20'397 CHF	19'553 GBP	233
	31.03.2026	22'126'252 EUR	19'315'355 GBP	140'707
	31.03.2026	48'134 EUR	42'032 GBP	292
	31.03.2026	1'073 USD	794 GBP	4
	31.03.2026	280 USD	207 GBP	1
	31.03.2026	179'483 USD	132'605 GBP	884
	31.03.2026	8'945'812 USD	6'615'404 GBP	37'999
	31.03.2026	1'763 GBP	2'383 USD	-9
	31.03.2026	60'563'122 USD	44'786'265 GBP	257'250
	31.03.2026	1'198'979 USD	885'829 GBP	5'905
	31.03.2026	1'666'526 GBP	2'252'543 USD	-8'792

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Absolute Return	31.03.2026	370'011 GBP	500'000 USD	-1'861
Credit Fund (Fortsetzung)	31.03.2026	5'634 EUR	4'926 GBP	28
	31.03.2026	295'934 EUR	258'423 GBP	1'798
	31.03.2026	156'552'231 EUR	136'663'992 GBP	995'556
	31.03.2026	47'141 GBP	54'037 EUR	-375
	31.03.2026	447'289 GBP	512'291 EUR	-3'179
	31.03.2026	12'862 EUR	11'245 GBP	65
	31.03.2026	85'244 EUR	74'438 GBP	518
	31.03.2026	8'752 EUR	7'635 GBP	61
	31.03.2026	40'245'030 EUR	35'132'341 GBP	255'928
	31.03.2026	24'293 EUR	21'214 GBP	148
	31.03.2026	11'431'307 EUR	9'979'085 GBP	72'695
	31.03.2026	980 USD	725 GBP	4
	31.03.2026	19 USD	14 GBP	0
	31.03.2026	6'525 EUR	5'698 GBP	40
	31.03.2026	3'083'095 EUR	2'691'422 GBP	19'606
	31.03.2026	832 EUR	727 GBP	5
	31.03.2026	394'115 EUR	344'047 GBP	2'506
	31.03.2026	23'054'542 CHF	22'087'338 GBP	276'469
	31.03.2026	157'544 CHF	151'027 GBP	1'797
	31.03.2026	282'224 CHF	270'384 GBP	3'384
	31.03.2026	22'628'373 USD	16'733'621 GBP	96'117
	31.03.2026	446'176 USD	329'644 GBP	2'197
	31.03.2026	49'500 USD	36'622 GBP	193
	31.03.2026	1'904 CHF	1'826 GBP	22
	31.03.2026	3'602'804'805 JPY	17'049'125 GBP	150'840
	31.03.2026	15'947'144 USD	11'792'870 GBP	67'738
	31.03.2026	1'705'779 CHF	1'634'216 GBP	20'456
	31.03.2026	11'426 CHF	10'953 GBP	130
	31.03.2026	332'749 USD	245'842 GBP	1'639
	31.03.2026	9'806 USD	7'245 GBP	48
	31.03.2026	700'499 USD	517'542 GBP	3'450
	31.03.2026	4'094 USD	3'029 GBP	16
	31.03.2026	35'091'153 USD	25'949'812 GBP	149'054
	31.03.2026	33'964 USD	25'134 GBP	126
	31.03.2026	13'453'264 AUD	7'054'578 GBP	75'329
	31.03.2026	443'836 AUD	233'087 GBP	2'135
	31.03.2026	308'280 CHF	295'347 GBP	3'697
	31.03.2026	2'080 CHF	1'994 GBP	24
	31.03.2026	344'224 EUR	300'494 GBP	2'189
	31.03.2026	22'850'871 CHF	21'892'211 GBP	274'027
	31.03.2026	158'124 CHF	151'583 GBP	1'804
	31.03.2026	715 EUR	624 GBP	4
	31.03.2026	146'469'589 USD	108'313'864 GBP	622'149
	31.03.2026	2'909'342 USD	2'149'480 GBP	14'329
	31.03.2026	275 EUR	240 GBP	2
	31.03.2026	30'701 EUR	26'801 GBP	195
	31.03.2026	71'535 USD	52'852 GBP	352
	31.03.2026	365'385 USD	269'954 GBP	1'800
	31.03.2026	18'889'956 USD	13'969'071 GBP	80'238
	31.03.2026	56'440 USD	41'699 GBP	278
	31.03.2026	2'749'542 USD	2'033'279 GBP	11'679
	31.03.2026	19'297'053 USD	14'270'118 GBP	81'967
	31.03.2026	10'025 USD	7'407 GBP	49
	31.03.2026	383'366 USD	283'238 GBP	1'888
	31.03.2026	112'399 GBP	152'132 USD	-749

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Absolute Return	31.03.2026	158'623 GBP	33'487'605 JPY	-1'248
Credit Fund (Fortsetzung)	31.03.2026	5'920 GBP	8'000 USD	-30
	31.03.2026	450'681 GBP	610'000 USD	-3'003
	31.03.2026	26'089 GBP	27'226 CHF	-322
	31.03.2026	33'623 GBP	35'085 CHF	-411
	31.03.2026	5'214 GBP	5'435 CHF	-58
	31.03.2026	295 GBP	399 USD	-1
			Total GBP	-761'770
TwentyFour Euro Short	27.03.2026	3'534'765 EUR	4'177'843 USD	394
Term Bond	27.03.2026	2'756'856 EUR	2'405'610 GBP	20'610
	31.03.2026	4 CHF	5 EUR	0
	31.03.2026	992 CHF	1'089 EUR	6
	31.03.2026	34'876 CHF	38'286 EUR	189
	31.03.2026	7'792'817 CHF	8'552'933 EUR	43'865
	31.03.2026	902'844 CHF	990'908 EUR	5'082
	31.03.2026	4'041 CHF	4'436 EUR	22
			Total EUR	70'168
TwentyFour Sustainable Short	02.03.2026	22'030 GBP	25'265 EUR	-158
Term Bond Income	02.03.2026	87'195 GBP	100'000 EUR	-625
	02.03.2026	140'409 GBP	1'815'430 NOK	-1'529
	03.03.2026	210'175 NOK	16'283 GBP	149
	03.03.2026	5'195 GBP	5'950 EUR	-30
	03.03.2026	25 GBP	26 CHF	0
	03.03.2026	5'230 GBP	5'990 EUR	-30
	03.03.2026	1'292 GBP	1'746 USD	-7
	27.03.2026	992'114 GBP	1'136'662 EUR	-7'199
	27.03.2026	512'436'340 GBP	586'818'522 EUR	-3'473'439
	27.03.2026	137'817'741 GBP	186'517'128 USD	-905'387
	27.03.2026	5'193'445 GBP	7'000'000 USD	-12'843
	27.03.2026	10'307'818 GBP	11'758'969 EUR	-30'245
	31.03.2026	100'000 EUR	87'312 GBP	621
	31.03.2026	26 CHF	25 GBP	0
	31.03.2026	78'038'560 EUR	68'124'620 GBP	496'267
	31.03.2026	163'045 EUR	142'378 GBP	991
	31.03.2026	28 CHF	27 GBP	0
	31.03.2026	13'984 USD	10'331 GBP	69
	31.03.2026	703'298 USD	520'087 GBP	2'987
	31.03.2026	73'347 USD	54'190 GBP	361
	31.03.2026	3'741'979 USD	2'767'183 GBP	15'895
	31.03.2026	5'535'688 CHF	5'303'450 GBP	66'384
	31.03.2026	37'352 CHF	35'806 GBP	426
	31.03.2026	495 EUR	432 GBP	3
	31.03.2026	248'134 EUR	216'612 GBP	1'578
	31.03.2026	5'950 EUR	5'202 GBP	30
	31.03.2026	4'515 CHF	4'328 GBP	52
	31.03.2026	703'347 CHF	673'840 GBP	8'435
	31.03.2026	2'146 USD	1'585 GBP	11
	31.03.2026	108'329 USD	80'109 GBP	460
	31.03.2026	1'746 USD	1'292 GBP	7
	31.03.2026	22 USD	16 GBP	0
	31.03.2026	1'099 USD	813 GBP	5
	31.03.2026	587'174 USD	434'214 GBP	2'494
	31.03.2026	11'545 USD	8'530 GBP	57
	31.03.2026	2'671'428 CHF	2'559'354 GBP	32'036
	31.03.2026	21'851 CHF	20'947 GBP	249

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Sustainable Short	31.03.2026	5'210 USD	3'850 GBP	26
Term Bond Income (Fortsetzung)	31.03.2026	261'860 USD	193'645 GBP	1'112
	31.03.2026	95'140 USD	70'291 GBP	469
	31.03.2026	4'784'984 USD	3'538'483 GBP	20'325
	31.03.2026	943'263 CHF	903'691 GBP	11'312
	31.03.2026	6'365 CHF	6'102 GBP	73
	31.03.2026	12'080 CHF	11'580 GBP	138
	31.03.2026	1'790'178 CHF	1'715'075 GBP	21'468
	31.03.2026	24'291 CHF	23'286 GBP	277
	31.03.2026	3'599'821 CHF	3'448'798 GBP	43'169
	31.03.2026	1'861 EUR	1'624 GBP	13
	31.03.2026	12'823 EUR	11'198 GBP	78
	31.03.2026	6'080'825 EUR	5'308'323 GBP	38'670
	31.03.2026	967 CHF	927 GBP	12
	31.03.2026	7 CHF	6 GBP	0
	31.03.2026	59'352'793 NOK	4'589'888 GBP	49'566
	31.03.2026	2'519'467'751 NOK	194'325'721 GBP	2'614'573
	31.03.2026	1'240'092 NOK	95'915 GBP	1'019
	31.03.2026	1'815'430 NOK	140'394 GBP	1'514
	31.03.2026	22'305'446 NOK	1'720'412 GBP	23'147
	31.03.2026	528'455 NOK	40'867 GBP	441
	31.03.2026	39'642 EUR	34'617 GBP	241
	31.03.2026	16'402'303 EUR	14'318'570 GBP	104'306
	31.03.2026	341'970 USD	252'654 GBP	1'684
	31.03.2026	16'167'385 USD	11'955'738 GBP	68'673
	31.03.2026	11'805 EUR	10'309 GBP	72
	31.03.2026	5'585'024 EUR	4'875'508 GBP	35'517
	31.03.2026	5'990 EUR	5'237 GBP	30
	31.03.2026	923 EUR	806 GBP	6
	31.03.2026	378'550 EUR	330'459 GBP	2'407
	31.03.2026	9'173 EUR	8'010 GBP	56
	31.03.2026	4'342'788 EUR	3'791'085 GBP	27'617
	31.03.2026	1'113'071 EUR	971'668 GBP	7'078
	31.03.2026	2'356 EUR	2'057 GBP	14
	31.03.2026	10'798 SEK	883 GBP	9
	31.03.2026	23'342 EUR	20'383 GBP	142
	31.03.2026	1'808 EUR	1'577 GBP	13
	31.03.2026	11'021'326 EUR	9'621'188 GBP	70'087
	31.03.2026	25'265 EUR	22'059 GBP	157
	31.03.2026	16'280 GBP	210'175 NOK	-149
	31.03.2026	6 GBP	74 SEK	0
			Total GBP	-656'563
TwentyFour Strategic	02.03.2026	50'000 USD	36'943 GBP	247
Income Fund	02.03.2026	450 EUR	393 GBP	3
	02.03.2026	1'504 EUR	1'312 GBP	9
	02.03.2026	30'230 USD	22'336 GBP	150
	02.03.2026	1'422'524 USD	1'051'035 GBP	7'036
	02.03.2026	8'800 EUR	7'673 GBP	55
	02.03.2026	243'811 USD	180'140 GBP	1'206
	02.03.2026	12'604 EUR	10'990 GBP	79
	02.03.2026	2'980 USD	2'202 GBP	15
	02.03.2026	84'976 EUR	74'095 GBP	531
	02.03.2026	268'350 GBP	280'882 CHF	-3'309
	02.03.2026	38'641 GBP	44'316 EUR	-277
	02.03.2026	5'796 GBP	70'832 SEK	-43
	02.03.2026	305'184 GBP	413'051 USD	-2'043

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	02.03.2026	59'798 GBP	68'580 EUR	-429
Income Fund (Fortsetzung)	02.03.2026	32'234 GBP	36'968 EUR	-231
	02.03.2026	7'465 GBP	8'561 EUR	-54
	02.03.2026	55'414 GBP	75'000 USD	-371
	02.03.2026	145'783 GBP	1'884'905 NOK	-1'587
	02.03.2026	10'972 GBP	14'850 USD	-73
	02.03.2026	945'953 GBP	1'280'300 USD	-6'333
	02.03.2026	193'579 GBP	262'000 USD	-1'296
	02.03.2026	46'645 GBP	63'132 USD	-312
	02.03.2026	59'785 GBP	68'564 EUR	-429
	02.03.2026	31'632 GBP	33'109 CHF	-390
	02.03.2026	231'894 GBP	313'857 USD	-1'552
	02.03.2026	1'383 GBP	1'872 USD	-9
	02.03.2026	29'714 GBP	34'078 EUR	-213
	02.03.2026	223'398 GBP	256'205 EUR	-1'602
	03.03.2026	777'677 EUR	679'029 GBP	3'930
	03.03.2026	116'197 EUR	101'458 GBP	587
	03.03.2026	333'379 USD	246'719 GBP	1'248
	03.03.2026	40'640 USD	30'076 GBP	152
	03.03.2026	911'774 EUR	796'115 GBP	4'608
	03.03.2026	91'503 EUR	79'896 GBP	462
	03.03.2026	5'389 USD	3'988 GBP	20
	03.03.2026	138'271 NOK	10'713 GBP	98
	03.03.2026	160'030 EUR	139'730 GBP	809
	03.03.2026	35'364 GBP	40'501 EUR	-205
	03.03.2026	117'263 GBP	158'451 USD	-593
	03.03.2026	135'822 GBP	155'554 EUR	-786
	03.03.2026	667'250 GBP	764'187 EUR	-3'862
	03.03.2026	2'135'116 GBP	2'445'303 EUR	-12'358
	03.03.2026	111'008 GBP	150'000 USD	-562
	03.03.2026	162'812 GBP	220'000 USD	-824
	03.03.2026	29'387 GBP	33'656 EUR	-170
	03.03.2026	65'261 GBP	74'743 EUR	-378
	03.03.2026	2'151'969 GBP	2'907'849 USD	-10'886
	03.03.2026	168'362 GBP	227'500 USD	-852
	03.03.2026	373'998 GBP	505'365 USD	-1'892
	03.03.2026	2 GBP	2 EUR	0
	03.03.2026	74'491 GBP	77'880 CHF	-832
	03.03.2026	87'306 GBP	99'990 EUR	-505
	20.03.2026	1'526'047'466 GBP	2'070'831'151 USD	-14'182'547
	20.03.2026	2'686'016'326 GBP	3'076'624'583 EUR	-18'001'141
	31.03.2026	200'000 USD	147'968 GBP	781
	31.03.2026	150'000 USD	111'003 GBP	558
	31.03.2026	50 AUD	26 GBP	0
	31.03.2026	75'000 USD	55'412 GBP	369
	31.03.2026	7'683 GBP	8'800 EUR	-55
	31.03.2026	16'965 GBP	19'446 EUR	-135
	31.03.2026	56'099 GBP	64'305 EUR	-446
	31.03.2026	1'313 GBP	1'504 EUR	-9
	31.03.2026	36'941 GBP	50'000 USD	-246
	31.03.2026	11'004 GBP	12'604 EUR	-78
	31.03.2026	70'832 SEK	5'804 GBP	43
	31.03.2026	54'265'696 SEK	4'436'913 GBP	42'901
	31.03.2026	969'800 SEK	79'353 GBP	708
	31.03.2026	9'112 GBP	111'185 SEK	-66
	31.03.2026	80'037'226 EUR	69'869'377 GBP	508'977

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	31.03.2026	163'927 EUR	143'149 GBP	996
Income Fund (Fortsetzung)	31.03.2026	183'898 GBP	210'799 EUR	-1'462
	31.03.2026	139'911 GBP	160'030 EUR	-807
	31.03.2026	74'194 GBP	84'976 EUR	-527
	31.03.2026	2'251'487 USD	1'663'443 GBP	11'089
	31.03.2026	113'246'173 USD	83'745'238 GBP	481'028
	31.03.2026	30'516'884 EUR	26'640'050 GBP	194'065
	31.03.2026	62'795 EUR	54'835 GBP	381
	31.03.2026	54'678 EUR	47'700 GBP	379
	31.03.2026	34'078 EUR	29'754 GBP	211
	31.03.2026	40'501 EUR	35'409 GBP	204
	31.03.2026	13'430 EUR	11'728 GBP	82
	31.03.2026	6'344'207 EUR	5'538'245 GBP	40'344
	31.03.2026	582'982 USD	431'113 GBP	2'476
	31.03.2026	11'591 USD	8'564 GBP	57
	31.03.2026	4'825'214 CHF	4'622'783 GBP	57'864
	31.03.2026	32'485 CHF	31'141 GBP	371
	31.03.2026	5'986'045 HKD	566'217 GBP	3'629
	31.03.2026	382'666'936 HKD	36'229'951 GBP	198'285
	31.03.2026	12'099 EUR	10'565 GBP	74
	31.03.2026	6'569'673 EUR	5'735'068 GBP	41'778
	31.03.2026	19 USD	14 GBP	0
	31.03.2026	1'000 USD	740 GBP	4
	31.03.2026	31'508 CHF	30'205 GBP	359
	31.03.2026	7'731 CHF	7'408 GBP	91
	31.03.2026	4'793'503 CHF	4'592'402 GBP	57'484
	31.03.2026	6'441'103 USD	4'758'814 GBP	31'723
	31.03.2026	205'006 USD	151'672 GBP	800
	31.03.2026	329'614'494 USD	243'749'025 GBP	1'400'082
	31.03.2026	2'907'849 USD	2'151'872 GBP	10'825
	31.03.2026	940'451 SGD	551'047 GBP	3'017
	31.03.2026	67'065'737 SGD	39'290'820 GBP	220'775
	31.03.2026	557'391 USD	411'812 GBP	2'745
	31.03.2026	28'710'043 USD	21'230'999 GBP	121'950
	31.03.2026	135'695 HKD	12'835 GBP	82
	31.03.2026	8'279'899 HKD	783'920 GBP	4'290
	31.03.2026	248 CNH	27 GBP	0
	31.03.2026	8'274 CNH	893 GBP	5
	31.03.2026	1'884'905 NOK	145'767 GBP	1'572
	31.03.2026	56'238'491 NOK	4'349'052 GBP	46'965
	31.03.2026	989'482 NOK	76'532 GBP	813
	31.03.2026	2'439'538'807 NOK	188'160'827 GBP	2'531'627
	31.03.2026	697'853 USD	515'587 GBP	3'437
	31.03.2026	35'488'674 USD	26'243'778 GBP	150'743
	31.03.2026	7'817'454 USD	5'780'986 GBP	33'206
	31.03.2026	154'326 USD	114'019 GBP	760
	31.03.2026	49'190 SGD	28'822 GBP	158
	31.03.2026	3'316'529 SGD	1'943'006 GBP	10'918
	31.03.2026	51'570'987 EUR	45'019'461 GBP	327'953
	31.03.2026	33'656 EUR	29'425 GBP	170
	31.03.2026	103'110 EUR	90'041 GBP	626
	31.03.2026	485'469'792 USD	359'003'596 GBP	2'062'099
	31.03.2026	9'595'491 USD	7'089'339 GBP	47'259
	31.03.2026	413'051 USD	305'171 GBP	2'034
	31.03.2026	3'668'910 USD	2'710'663 GBP	18'070
	31.03.2026	191'683'092 USD	141'749'127 GBP	814'200

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	31.03.2026	220'000 USD	162'805 GBP	819
Income Fund (Fortsetzung)	31.03.2026	4'275'079 USD	3'158'513 GBP	21'055
	31.03.2026	215'912'466 USD	159'666'683 GBP	917'117
	31.03.2026	102'336 AUD	53'743 GBP	492
	31.03.2026	3'159'478 AUD	1'656'757 GBP	17'691
	31.03.2026	4'000'571 SGD	2'343'756 GBP	13'170
	31.03.2026	59'602 SGD	34'923 GBP	191
	31.03.2026	280'882 CHF	269'177 GBP	3'290
	31.03.2026	186'850 CHF	179'120 GBP	2'131
	31.03.2026	27'991'262 CHF	26'816'948 GBP	335'670
	31.03.2026	84'214 CHF	80'695 GBP	995
	31.03.2026	176'324 CHF	169'030 GBP	2'011
	31.03.2026	26'130'535 CHF	25'034'284 GBP	313'356
	31.03.2026	44'316 EUR	38'693 GBP	275
	31.03.2026	47'664'789 EUR	41'609'502 GBP	303'113
	31.03.2026	99'188 EUR	86'615 GBP	603
	31.03.2026	155'554 EUR	135'998 GBP	784
	31.03.2026	36'968 EUR	32'277 GBP	229
	31.03.2026	764'098 EUR	667'245 GBP	4'642
	31.03.2026	587'958 EUR	512'925 GBP	4'078
	31.03.2026	360'889'128 EUR	315'042'134 GBP	2'294'986
	31.03.2026	74'743 EUR	65'346 GBP	377
	31.03.2026	68'580 EUR	59'878 GBP	426
	31.03.2026	212'955 EUR	185'962 GBP	1'294
	31.03.2026	90'315'528 EUR	78'841'933 GBP	574'340
	31.03.2026	1'280'300 USD	945'913 GBP	6'304
	31.03.2026	445'552 USD	329'638 GBP	1'739
	31.03.2026	8'499'110 USD	6'279'311 GBP	41'859
	31.03.2026	433'475'993 USD	320'554'322 GBP	1'841'248
	31.03.2026	505'365 USD	373'981 GBP	1'881
	31.03.2026	204'844 CHF	196'370 GBP	2'336
	31.03.2026	30'561'432 CHF	29'279'292 GBP	366'492
	31.03.2026	33'109 CHF	31'729 GBP	388
	31.03.2026	77'880 CHF	74'712 GBP	835
	31.03.2026	92'760 USD	68'533 GBP	457
	31.03.2026	4'696'446 USD	3'473'009 GBP	19'949
	31.03.2026	152'644'877 USD	112'880'473 GBP	648'380
	31.03.2026	2'967'131 USD	2'192'175 GBP	14'613
	31.03.2026	1'050'991 GBP	1'422'524 USD	-7'004
	31.03.2026	10'710 GBP	138'271 NOK	-98
	31.03.2026	12'677 GBP	14'531 EUR	-101
	31.03.2026	393 GBP	450 EUR	-3
	31.03.2026	14'854 GBP	20'078 USD	-78
	31.03.2026	180'133 GBP	243'811 USD	-1'200
	31.03.2026	30'075 GBP	40'640 USD	-151
	31.03.2026	29'524 GBP	33'843 EUR	-235
	31.03.2026	101'589 GBP	116'197 EUR	-586
	31.03.2026	329'371 GBP	377'553 EUR	-2'619
	31.03.2026	58'894 GBP	79'603 USD	-311
	31.03.2026	61'724 GBP	83'428 USD	-326
	31.03.2026	2'202 GBP	2'980 USD	-15
	31.03.2026	14'850 USD	10'972 GBP	73
	31.03.2026	891'616 USD	658'744 GBP	4'391
	31.03.2026	45'006'872 USD	33'282'460 GBP	191'173
	31.03.2026	7'940'870 EUR	6'932'069 GBP	50'498
	31.03.2026	16'689 EUR	14'574 GBP	101

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	31.03.2026	256'205 EUR	223'696 GBP	1'590
Income Fund (Fortsetzung)	31.03.2026	717'122 EUR	626'223 GBP	4'357
	31.03.2026	86'957 EUR	75'860 GBP	603
	31.03.2026	333'383'509 EUR	291'030'801 GBP	2'120'071
	31.03.2026	262'000 USD	193'571 GBP	1'290
	31.03.2026	152'595 USD	112'896 GBP	596
	31.03.2026	3'802'310 USD	2'809'222 GBP	18'727
	31.03.2026	200'653'720 USD	148'382'882 GBP	852'304
	31.03.2026	227'500 USD	168'355 GBP	847
	31.03.2026	123'284 EUR	107'657 GBP	749
	31.03.2026	59'208'210 EUR	51'686'459 GBP	376'520
	31.03.2026	2 EUR	2 GBP	0
	31.03.2026	46'367'159 CHF	44'421'923 GBP	556'033
	31.03.2026	315'750 CHF	302'688 GBP	3'601
	31.03.2026	29'888 CHF	28'640 GBP	353
	31.03.2026	2'441'545 USD	1'803'862 GBP	12'025
	31.03.2026	123'323'179 USD	91'197'157 GBP	523'832
	31.03.2026	158'451 USD	117'257 GBP	590
	31.03.2026	1'872 USD	1'383 GBP	9
	31.03.2026	1'527 AUD	801 GBP	9
	31.03.2026	121'004'569 USD	89'482'551 GBP	513'983
	31.03.2026	2'414'345 USD	1'783'766 GBP	11'891
	31.03.2026	45'577 USD	33'720 GBP	178
	31.03.2026	313'857 USD	231'884 GBP	1'545
	31.03.2026	4'504'390 USD	3'327'933 GBP	22'185
	31.03.2026	231'489'758 USD	171'186'049 GBP	983'284
	31.03.2026	8'561 EUR	7'475 GBP	53
	31.03.2026	481'646 EUR	420'595 GBP	2'926
	31.03.2026	222'001'744 EUR	193'798'864 GBP	1'411'766
	31.03.2026	84'239'293 USD	62'294'729 GBP	357'818
	31.03.2026	1'668'147 USD	1'232'460 GBP	8'216
	31.03.2026	63'132 USD	46'643 GBP	311
	31.03.2026	138'975 USD	102'677 GBP	684
	31.03.2026	6'978'828 USD	5'160'824 GBP	29'644
	31.03.2026	1'486'892 USD	1'098'546 GBP	7'323
	31.03.2026	76'275'733 USD	56'405'698 GBP	323'992
	31.03.2026	8'886 CNH	960 GBP	5
	31.03.2026	266 CNH	29 GBP	0
	31.03.2026	128'778 SGD	75'456 GBP	413
	31.03.2026	291'444 AUD	152'826 GBP	1'632
	31.03.2026	9'615 AUD	5'049 GBP	46
	31.03.2026	9'646'999 SGD	5'651'746 GBP	31'757
	31.03.2026	149'249 GBP	201'730 USD	-787
	31.03.2026	29'740 GBP	34'091 EUR	-236
	31.03.2026	79'999 GBP	91'503 EUR	-461
	31.03.2026	797'145 GBP	911'774 EUR	-4'596
	31.03.2026	8'731 GBP	10'008 EUR	-69
	31.03.2026	26'896 GBP	36'354 USD	-142
	31.03.2026	3'988 GBP	5'389 USD	-20
	31.03.2026	22'335 GBP	30'230 USD	-149
	31.03.2026	311'476 GBP	421'004 USD	-1'643
	31.03.2026	246'708 GBP	333'379 USD	-1'241
	31.03.2026	6'671 GBP	7'647 EUR	-53
	31.03.2026	679'907 GBP	777'677 EUR	-3'920
	31.03.2026	443'905 GBP	600'000 USD	-2'342
	31.03.2026	54'432 CHF	52'180 GBP	621

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	31.03.2026	490 CHF	469 GBP	6
	31.03.2026	4'347'872 CHF	4'165'467 GBP	52'140
	31.03.2026	764'187 EUR	668'113 GBP	3'852
	31.03.2026	36'581'373 EUR	31'934'112 GBP	232'630
	31.03.2026	77'174 EUR	67'392 GBP	469
	31.03.2026	99'990 EUR	87'419 GBP	504
	31.03.2026	9'457'360 EUR	8'255'906 GBP	60'142
	31.03.2026	18'355 EUR	16'028 GBP	112
	31.03.2026	68'564 EUR	59'864 GBP	425
	31.03.2026	198'949 EUR	173'560 GBP	1'380
	31.03.2026	651'509 EUR	568'927 GBP	3'958
	31.03.2026	297'229'483 EUR	259'469'747 GBP	1'890'158
	31.03.2026	2'445'303 EUR	2'137'877 GBP	12'327
	31.03.2026	288'699 USD	213'297 GBP	1'422
	31.03.2026	33'680 USD	24'918 GBP	131
	31.03.2026	14'836'458 USD	10'971'521 GBP	63'020
	31.03.2026	91'870 CHF	88'069 GBP	1'048
	31.03.2026	13'814'936 CHF	13'235'360 GBP	165'668
	31.03.2026	2'903'451 CNH	313'521 GBP	1'795
	31.03.2026	86'882 CNH	9'383 GBP	52
	31.03.2026	4'780'053 EUR	4'172'800 GBP	30'398
	31.03.2026	9'995 EUR	8'728 GBP	61
	31.03.2026	1'909'716 SGD	1'118'817 GBP	6'287
	31.03.2026	27'716 SGD	16'240 GBP	89
			Total GBP	-4'037'121
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	02.03.2026	21'481 GBP	22'484 CHF	-265
	20.03.2026	426'440 USD	315'990 GBP	1'185
	20.03.2026	319'306 USD	237'236 GBP	255
	20.03.2026	572'877 EUR	501'347 GBP	2'149
	20.03.2026	1'155'406 EUR	1'010'162 GBP	5'314
	20.03.2026	34'919'769 GBP	39'990'345 EUR	-227'381
	20.03.2026	14'050'572 GBP	19'073'104 USD	-135'503
	31.03.2026	3 EUR	2 GBP	0
	31.03.2026	2 EUR	2 GBP	0
	31.03.2026	3 EUR	2 GBP	0
	31.03.2026	1'186 EUR	1'035 GBP	8
	31.03.2026	1'167 EUR	1'019 GBP	7
	31.03.2026	527'700 EUR	460'661 GBP	3'356
	31.03.2026	753 EUR	657 GBP	5
	31.03.2026	347'491 EUR	303'347 GBP	2'210
	31.03.2026	2 EUR	2 GBP	0
	31.03.2026	1'167 EUR	1'019 GBP	7
	31.03.2026	1'167 EUR	1'019 GBP	7
	31.03.2026	1'236 USD	914 GBP	10
	31.03.2026	25 USD	18 GBP	0
	31.03.2026	16'392 USD	12'111 GBP	81
	31.03.2026	824'430 USD	609'663 GBP	3'502
	31.03.2026	1'237 USD	915 GBP	5
	31.03.2026	25 USD	18 GBP	0
	31.03.2026	1'235 USD	913 GBP	10
	31.03.2026	25 USD	18 GBP	0
	31.03.2026	1'234 USD	912 GBP	10
	31.03.2026	25 USD	18 GBP	0
	31.03.2026	1'096 CHF	1'050 GBP	13
	31.03.2026	7 CHF	7 GBP	0
	31.03.2026	3'695 CHF	3'542 GBP	42

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (Fortsetzung)	31.03.2026	547'519 CHF	524'549 GBP	6'566
	31.03.2026	22'484 CHF	21'547 GBP	263
	31.03.2026	302 CHF	290 GBP	3
	31.03.2026	44'814 CHF	42'934 GBP	537
	31.03.2026	1'066 CHF	1'021 GBP	13
	31.03.2026	7 CHF	7 GBP	0
	31.03.2026	1'184 EUR	1'034 GBP	8
	31.03.2026	3 EUR	2 GBP	0
	31.03.2026	1'186 EUR	1'035 GBP	8
	31.03.2026	1'183 EUR	1'033 GBP	8
	31.03.2026	3 EUR	2 GBP	0
	31.03.2026	1'183 EUR	1'033 GBP	8
	31.03.2026	6'645 EUR	5'803 GBP	40
	31.03.2026	3'186'002 EUR	2'781'255 GBP	20'261
				Total GBP
TwentyFour Asset Backed Securities	02.03.2026	46'074 EUR	40'174 GBP	328
	02.03.2026	12'794 EUR	15'099 USD	6
	02.03.2026	8'216 EUR	7'164 GBP	59
	03.03.2026	560 USD	474 EUR	0
	03.03.2026	9'275 EUR	8'099 GBP	53
	03.03.2026	2'153 EUR	1'880 GBP	12
	26.03.2026	18'003'395 EUR	30'188'798 AUD	-196'436
	26.03.2026	27'412'828 EUR	32'304'044 USD	82'947
	26.03.2026	60'273'220 EUR	52'678'854 GBP	351'331
	26.03.2026	621'907 EUR	1'033'412 AUD	-1'104
	31.03.2026	48'401 EUR	42'266 GBP	334
	31.03.2026	126'942 EUR	110'852 GBP	877
	31.03.2026	3 EUR	3 GBP	0
	31.03.2026	419 EUR	366 GBP	3
	31.03.2026	3'311 EUR	2'892 GBP	23
	31.03.2026	4'298 EUR	3'753 GBP	30
	31.03.2026	37'376 EUR	44'074 USD	98
	31.03.2026	474 EUR	560 USD	0
	31.03.2026	4'429'026'460 JPY	24'010'813 EUR	35'478
	31.03.2026	274'742 EUR	50'649'979 JPY	-249
	31.03.2026	4'020'719 CHF	4'412'902 EUR	22'633
	31.03.2026	551 CHF	605 EUR	3
	31.03.2026	18'118 CHF	19'889 EUR	98
	31.03.2026	10'930 USD	9'259 EUR	-14
	31.03.2026	194 USD	164 EUR	0
	31.03.2026	11'480 USD	9'713 EUR	-3
	31.03.2026	647'216 USD	548'251 EUR	-824
	31.03.2026	792 USD	670 EUR	0
	31.03.2026	25'824 USD	21'876 EUR	-33
	31.03.2026	18 USD	15 EUR	0
	31.03.2026	1'026 USD	870 EUR	-1
	31.03.2026	18 USD	15 EUR	0
	31.03.2026	1'026 USD	869 EUR	-1
	31.03.2026	18 USD	15 EUR	0
	31.03.2026	1'285 CHF	1'411 EUR	7
31.03.2026	287'189 CHF	315'202 EUR	1'617	
31.03.2026	1'021 USD	865 EUR	-1	
31.03.2026	1'880 GBP	2'150 EUR	-12	
31.03.2026	18'813'283 GBP	21'551'115 EUR	-155'864	
31.03.2026	242'234 GBP	277'669 EUR	-2'190	
31.03.2026	7'164 GBP	8'205 EUR	-58	

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
TwentyFour Asset Backed Securities (Fortsetzung)	31.03.2026	40'174 GBP	46'012 EUR	-325	
	31.03.2026	8'099 GBP	9'263 EUR	-53	
	31.03.2026	38'025 GBP	43'588 EUR	-344	
	31.03.2026	48'671'578 GBP	55'754'585 EUR	-403'235	
	31.03.2026	1'287 GBP	1'474 EUR	-22	
	31.03.2026	168'136 GBP	192'604 EUR	-1'393	
	31.03.2026	86'002 CHF	94'409 EUR	466	
	31.03.2026	19'148'888 CHF	21'016'683 EUR	107'790	
	31.03.2026	493'490 CHF	541'625 EUR	2'778	
	31.03.2026	1'922 CHF	2'110 EUR	10	
	31.03.2026	15'099 USD	12'777 EUR	-6	
	31.03.2026	1'329'519 GBP	1'523'000 EUR	-11'015	
	31.03.2026	1'726'867 GBP	1'978'172 EUR	-14'307	
	31.03.2026	521'960 USD	441'615 EUR	-132	
	31.03.2026	28'884'169 USD	24'467'534 EUR	-36'791	
				Total EUR	-217'432
	Multi Asset Solution	06.03.2026	10'000'000 USD	8'479'200 EUR	-10'873
06.03.2026		6'000'000 USD	5'138'583 EUR	-57'587	
06.03.2026		670'000'000 JPY	4'388'300 USD	-81'110	
06.03.2026		0 0	4'376'193 USD	-70'858	
06.03.2026		2'704'098 EUR	3'200'000 USD	-5'767	
06.03.2026		6'726'950 EUR	5'900'000 GBP	9'665	
06.03.2026		73'499'414 EUR	85'900'000 USD	756'489	
06.03.2026		5'943'139 EUR	7'000'000 USD	15'311	
06.03.2026		2'510'184 EUR	3'000'000 USD	-30'314	
26.03.2026		30'000'000 ZAR	1'591'389 EUR	517	
26.03.2026		280'000 GBP	320'851 EUR	-2'353	
26.03.2026		1'060'000 AUD	634'150 EUR	4'889	
26.03.2026		482'000'000 HUF	1'269'688 EUR	6'230	
26.03.2026		10'800'000 NOK	957'664 EUR	2'660	
26.03.2026		953'161 EUR	34'900'000 THB	1'630	
26.03.2026		315'712 EUR	510'000 CAD	-926	
26.03.2026		1'592'679 EUR	1'450'000 CHF	-6'433	
26.03.2026		637'140 EUR	6'800'000 SEK	-1'250	
26.03.2026		1'264'314 EUR	232'000'000 JPY	4'895	
			Total EUR	534'815	
Multi Asset Defensive	31.03.2026	9 CHF	9 EUR	0	
	31.03.2026	1'923 CHF	2'110 EUR	11	
	31.03.2026	266'934 CHF	292'971 EUR	1'503	
	31.03.2026	1'146 CHF	1'258 EUR	6	
	31.03.2026	3'227 USD	2'730 EUR	-1	
	31.03.2026	4'579 USD	3'874 EUR	-1	
	31.03.2026	229'252 USD	194'197 EUR	-292	
	31.03.2026	181'929 USD	154'111 EUR	-232	
	27.05.2026	11'768'965 EUR	14'000'000 USD	-40'579	
			Total EUR	-39'585	
Asian Bond	31.03.2026	1'219 CHF	1'579 USD	11	
	31.03.2026	20 USD	15 CHF	0	
	31.03.2026	1'206 CHF	1'563 USD	10	
	31.03.2026	20 USD	15 CHF	0	
	31.03.2026	12'131 CHF	15'717 USD	105	
	31.03.2026	200 USD	154 CHF	-1	
	31.03.2026	1'391 GBP	1'881 USD	-11	
	31.03.2026	36 USD	27 GBP	0	
	31.03.2026	1'318 EUR	1'556 USD	2	

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Asian Bond (Fortsetzung)	31.03.2026	27 USD	23 EUR	0
	31.03.2026	175'036 EUR	206'632 USD	311
	31.03.2026	3'546 USD	3'000 EUR	-1
			Total USD	426
Emerging Markets Investment Grade	06.03.2026	11'829'540 USD	10'000'000 EUR	20'832
	06.03.2026	645'601 USD	500'000 CHF	-4'765
	31.03.2026	1'119 CHF	1'449 USD	10
	31.03.2026	19 USD	15 CHF	0
	31.03.2026	1'205 EUR	1'422 USD	2
	31.03.2026	25 USD	21 EUR	0
	31.03.2026	21'292'433 CHF	27'586'947 USD	183'986
	31.03.2026	358'228 USD	276'092 CHF	-1'868
	31.03.2026	1'218 EUR	1'438 USD	4
	31.03.2026	25 USD	21 EUR	0
	31.03.2026	1'122 CHF	1'454 USD	10
	31.03.2026	19 USD	15 CHF	0
	31.03.2026	4'673 CHF	6'110 USD	-15
	31.03.2026	229'157 CHF	296'901 USD	1'980
	31.03.2026	3'856 USD	2'972 CHF	-20
	31.03.2026	1'286 GBP	1'740 USD	-10
	31.03.2026	34 USD	25 GBP	0
	31.03.2026	1'120 CHF	1'451 USD	10
	31.03.2026	19 USD	15 CHF	0
	31.03.2026	1'409'450 EUR	1'663'870 USD	2'505
31.03.2026	28'376 USD	24'008 EUR	-8	
31.03.2026	1'198 EUR	1'414 USD	2	
31.03.2026	24 USD	21 EUR	0	
31.03.2026	183'848 EUR	217'035 USD	327	
31.03.2026	3'722 USD	3'149 EUR	-1	
			Total USD	202'981

b) Termingeschäfte

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Termingeschäfte sind: Bank Vontobel AG und Société Générale.

Die folgenden Termingeschäfte waren per 28. Februar 2026 offenstehend:

Vontobel Fund –	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung in der Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Green Bond	EURO-BUND FUTURE MAR26	06.03.2026	EUR	-12	1'188'960	-19'200
	US 10YR NOTE (CBT) JUN26	18.06.2026	USD	15	1'288'695	8'536
	US 5YR NOTE (CBT) JUN26	30.06.2026	USD	20	1'699'204	8'072
	US LONG BOND(CBT) JUN26	18.06.2026	USD	-2	173'838	-1'800
	US ULTRA BOND CBT JUN26	18.06.2026	USD	-2	171'561	-2'276
				Total EUR	-6'668	
Euro Corporate Bond	EURO-BUND FUTURE MAR26	06.03.2026	EUR	148	14'663'840	312'280
	EURO-BUXL 30Y BND MAR26	06.03.2026	EUR	40	3'656'760	114'400
				Total EUR	426'680	
Global Active Bond	EURO-BUND FUTURE JUN26	08.06.2026	EUR	40	3'963'200	13'200
	EURO-BUXL 30Y BND JUN26	08.06.2026	EUR	70	6'399'330	44'800
	US 10YR NOTE (CBT) JUN26	18.06.2026	USD	30	2'577'391	10'720
	US 5YR NOTE (CBT) JUN26	30.06.2026	USD	50	4'248'010	12'904
	US LONG BOND(CBT) JUN26	18.06.2026	USD	150	13'037'817	75'432
				Total EUR	157'056	

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Verpflichtung		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
				Anzahl der Kontrakte	Währung des Teilfonds	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	ONE-DAY BANK DEP JAN27	30.12.2026	BRL	350	6'147'970	426'087
	ONE-DAY BANK DEP JAN29	28.12.2028	BRL	350	4'879'345	371'731
	ONE-DAY BANK DEP JAN31	30.12.2030	BRL	-825	8'929'229	-659'647
	ONE-DAY BANK DEP JAN35	28.12.2034	BRL	-270	1'755'220	-178'276
					Total USD	-40'105
Emerging Markets Corporate Bond	EURO-BUND FUTURE MAR26	06.03.2026	EUR	-91	10'645'522	-221'334
	US 10YR NOTE (CBT)JUN26	18.06.2026	USD	-146	14'809'875	-77'555
	US 5YR NOTE (CBT) JUN26	30.06.2026	USD	846	84'864'375	161'353
	US ULTRA BOND CBT JUN26	18.06.2026	USD	-88	8'912'750	-79'750
					Total USD	-217'286
Global Corporate Bond	EURO-BOBL FUTURE MAR26	06.03.2026	EUR	-150	17'668'349	-175'334
	EURO-BUND FUTURE MAR26	06.03.2026	EUR	-300	35'095'127	-687'168
	US 2YR NOTE (CBT) JUN26	30.06.2026	USD	300	60'534'375	77'351
	US LONG BOND(CBT) JUN26	18.06.2026	USD	250	25'656'250	199'213
					Total USD	-585'938
Emerging Markets Blend	EURO-BOBL FUTURE MAR26	06.03.2026	EUR	-1	117'789	-1'004
	EURO-BUND FUTURE MAR26	06.03.2026	EUR	-154	18'015'498	-263'196
	EURO-BUXL 30Y BND MAR26	06.03.2026	EUR	-29	3'130'214	-80'713
	ONE-DAY BANK DEP JAN27	30.12.2026	BRL	590	10'363'721	718'261
	ONE-DAY BANK DEP JAN29	28.12.2028	BRL	360	5'018'755	382'352
	ONE-DAY BANK DEP JAN35	28.12.2034	BRL	85	552'569	56'124
	US 5YR NOTE (CBT) JUN26	30.06.2026	USD	70	7'021'875	13'351
	US LONG BOND(CBT) JUN26	18.06.2026	USD	134	13'751'750	96'313
					Total USD	921'488
Asian Bond	US ULTRA BOND CBT JUN26	18.06.2026	USD	3	303'844	2'320
					Total USD	2'320
Emerging Markets Investment Grade	EURO-BUND FUTURE MAR26	06.03.2026	EUR	-30	3'509'513	-56'166
	US 10YR NOTE (CBT)JUN26	18.06.2026	USD	50	5'071'875	25'000
	US 5YR NOTE (CBT) JUN26	30.06.2026	USD	25	2'507'813	4'768
	US ULTRA BOND CBT JUN26	18.06.2026	USD	7	708'969	5'414
					Total USD	-20'984
European Equity Income Plus	EURO STOXX 50 MAR26	20.03.2026	EUR	-200	12'323'120	-218'000
					Total EUR	-218'000
Multi Asset Solution	CBOE VIX FUTURE JUL26	22.07.2026	USD	28	441'806	13'219
	CBOE VIX FUTURE MAR26	18.03.2026	USD	-14	220'903	-10'413
	E-MIN S&P 500 EWF MAR26	20.03.2026	USD	28	3'928'589	14'229
	EURO STOXX 50 MAR26	20.03.2026	EUR	84	5'175'710	272'844
	MSCI EMGMKT MAR26	20.03.2026	USD	57	3'908'654	255'323
	YEN DENOM NIKKEI MAR26	12.03.2026	JPY	2	318'729	1'248
					Total EUR	546'450
Emerging Markets Debt	EURO-BOBL FUTURE MAR26	06.03.2026	EUR	-916	107'894'718	-919'293
	EURO-BUND FUTURE MAR26	06.03.2026	EUR	-3'992	466'999'154	-7'792'339
	EURO-BUXL 30Y BND MAR26	06.03.2026	EUR	-460	49'651'670	-1'232'887
	ONE-DAY BANK DEP JAN31	30.12.2030	BRL	400	4'329'323	374'737
	US 10YR NOTE (CBT)JUN26	18.06.2026	USD	475	48'182'813	237'500
	US 2YR NOTE (CBT) JUN26	30.06.2026	USD	160	32'285'000	23'750
	US 5YR NOTE (CBT) JUN26	30.06.2026	USD	1'575	157'992'188	300'392
	US LONG BOND(CBT) JUN26	18.06.2026	USD	4'910	503'888'750	3'529'063
	US ULTRA BOND CBT JUN26	18.06.2026	USD	1'287	130'348'969	995'430
					Total USD	-4'483'647
Sustainable Emerging Markets Debt	EURO-BOBL FUTURE MAR26	06.03.2026	EUR	-205	24'146'744	-205'737
	EURO-BUND FUTURE MAR26	06.03.2026	EUR	-577	67'499'627	-1'175'180
	EURO-BUXL 30Y BND MAR26	06.03.2026	EUR	-68	7'339'812	-156'844
	EURO-SCHATZ FUT MAR26	06.03.2026	EUR	-64	7'552'551	-10'579

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung in der		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der
					Währung des Teilfonds	Währung des Teilfonds	
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	US 10YR NOTE (CBT) JUN26	18.06.2026	USD	-213	21'606'188		-113'146
	US 2YR NOTE (CBT) JUN26	30.06.2026	USD	48	9'685'500		7'125
	US 5YR NOTE (CBT) JUN26	30.06.2026	USD	231	23'172'188		44'057
	US LONG BOND(CBT) JUN26	18.06.2026	USD	564	57'880'500		405'375
	US ULTRA BOND CBT JUN26	18.06.2026	USD	354	35'853'563		273'801
					Total USD		-931'128
Multi Asset Defensive	EURO-BUND FUTURE MAR26	06.03.2026	EUR	20	1'981'600		42'400
	EURO-BUXL 30Y BND MAR26	06.03.2026	EUR	10	914'190		27'800
	MSCI EMGMKT MAR26	20.03.2026	USD	20	1'371'458		37'418
					Total EUR		107'618

c) Swaps

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Swap-Kontrakte sind: Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank, BNP Paribas, BofA Securities Europe S.A., Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs, JP Morgan Securities LLC, JP Morgan Securities PLC, JP Morgan Securities SE, Macquarie Bank Limited, London, Morgan Stanley & Co International PLC und Société Générale.

Die folgenden Swap-Kontrakte waren per 28. Februar 2026 offenstehend:

Vontobel Fund – Global Active Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert		Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/-verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
		Wert	Währung					
CDS	Protection Buyer	21667KMH8	47'000'000	EUR	EUR	20.12.2030	-443'889	136'710
CDS	Protection Seller	21667KMH8	100'000'000	EUR	EUR	20.12.2030	944'444	-606'308
CDS	Protection Seller	21667KMH8	50'000'000	EUR	EUR	20.12.2030	472'222	-335'004
IR	Fixed Payer	AUD-BBR-BBSW 6M	134'199	AUD	EUR	16.07.2032	274	15'624
IR	Fixed Receiver	AUD-BBR-BBSW 6M	134'199	AUD	EUR	16.07.2032	-295	-16'664
					Total EUR		972'756	-805'642

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert		Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/-verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
		Wert	Währung					
CDS	Protection Buyer	21667KMH8	40'000'000	EUR	EUR	20.12.2030	-377'778	293'618
					Total EUR		-377'778	293'618

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Type	Basiswert	Nomineller Wert		Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/-verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
		Wert	Währung					
CDS	Protection Buyer	US900123AL40	1'000'000	USD	USD	20.12.2030	-1'889	-14'314
IR	Fixed Payer	COP-IBR-OIS-COMPOUND	6'700'000'000	COP	USD	30.11.2027	-40	42'446
IR	Fixed Payer	COP-IBR-OIS-COMPOUND	1'500'000'000	COP	USD	22.12.2027	-644	12'742
IR	Fixed Payer	COP-IBR-OIS-COMPOUND	2'000'000'000	COP	USD	27.12.2027	-541	19'009
IR	Fixed Receiver	CZK-PRIBOR-PRBO 6M	80'000'000	CZK	USD	20.06.2030	94'700	114'963

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend (Fortsetzung)

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/-verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
IR	Fixed Receiver	CZK-PRIBOR 6M	20'000'000	CZK	USD	08.04.2035	16'609	-21'428
IR	Fixed Receiver	ZAR-JIBAR 3M	65'000'000	ZAR	USD	06.06.2035	15'663	383'298
IR	Fixed Receiver	ZAR-JIBAR 3M	50'000'000	ZAR	USD	30.07.2035	4'347	277'878
IR	Fixed Receiver	HUF-BUBOR 6M	400'000'000	HUF	USD	08.04.2035	39'181	51'513
						Total USD	167'386	866'107

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/-verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
IR	Fixed Receiver	CL-CLICP-Bloomberg	4'800'000'000	CLP	USD	29.04.2027	40'268	161'559
IR	Fixed Payer	CL-CLICP-Bloomberg	1'300'000'000	CLP	USD	29.04.2032	-8'939	-131'653
IR	Fixed Receiver	COP-IBR-OIS-COMPOUND	40'000'000'000	COP	USD	21.02.2028	2'900	-71'831
IR	Fixed Receiver	MXN-TIIE ON-OIS Compound	20'000'000	MXN	USD	23.09.2031	179	1'888
IR	Fixed Receiver	MYR-KLIBOR 3M	20'000'000	MYR	USD	04.04.2035	1'453	-53'402
IR	Fixed Receiver	MYR-KLIBOR 3M	10'000'000	MYR	USD	10.04.2035	659	-29'416
IR	Fixed Payer	PLN-WIBOR-WIBO 6M	18'000'000	PLN	USD	23.08.2032	-112'146	-168'168
IR	Fixed Payer	PLN-WIBOR 6M	10'000'000	PLN	USD	06.12.2032	-4'100	-118'865
IR	Fixed Payer	PLN-WIBOR 6M	15'000'000	PLN	USD	03.04.2035	-99'732	-209'911
IR	Fixed Receiver	THB-THOR-OIS Compound	150'000'000	THB	USD	27.06.2033	11'836	426'634
IR	Fixed Receiver	ZAR-JIBAR 3M	105'000'000	ZAR	USD	05.06.2035	25'985	612'882
IR	Fixed Payer	TRY-TLREF-OIS Compound	80'000'000	TRY	USD	28.10.2035	-12'179	149'886
						Total USD	-153'816	569'603

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/-verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
CDS	Protection Seller	21667KMY1	32'500'000	EUR	USD	20.12.2029	725'439	-1'156'720
CDS	Protection Seller	21667KMH8	34'500'000	EUR	USD	20.12.2030	767'398	-419'982
CDS	Protection Seller	21667KMH8	25'000'000	EUR	USD	20.12.2030	277'963	-183'825
CDS	Protection Seller	21667KMY1	20'000'000	EUR	USD	20.12.2029	222'949	-335'191
CDS	Protection Seller	21667KMY1	20'000'000	EUR	USD	20.12.2029	221'878	-220'331
CDS	Protection Seller	21667KMH8	120'000'000	EUR	USD	20.12.2030	1'342'143	-72'995
CDS	Protection Seller	XS2075811781	10'000'000	EUR	USD	20.12.2032	44'641	-209'592
CDS	Protection Seller	21667KMH8	12'000'000	EUR	USD	20.12.2030	133'423	-25'340

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Credit Opportunities (Fortsetzung)

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/ -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Seller 2I667KMH8	25'000'000	EUR	USD	20.12.2030	556'650	-250'043
CDS	Protection Seller 2I667KMY1	25'000'000	EUR	USD	20.12.2029	558'938	-984'572
CDS	Protection Seller 2I667KMH8	20'000'000	EUR	USD	20.12.2030	222'587	-62'254
CDS	Protection Seller 2I667KMH8	25'000'000	EUR	USD	20.12.2030	277'963	-169'198
CDS	Protection Seller 2I667KMY1	20'000'000	EUR	USD	20.12.2029	223'052	-306'673
CDS	Protection Seller 2I667KMH8	20'000'000	EUR	USD	20.12.2030	446'241	-524'938
CDS	Protection Seller 2I667KMH8	21'666'667	EUR	USD	20.12.2030	725'592	-248'309
CDS	Protection Seller 2I667KMH8	18'333'333	EUR	USD	20.12.2030	612'203	12'324
CDS	Protection Seller 2I65BRAD7	17'500'000	USD	USD	20.12.2030	330'556	-136'132
CDS	Protection Seller 2I65BYEI2	30'000'000	USD	USD	20.12.2030	56'667	-258'694
CDS	Protection Seller 2I65BRAD7	27'500'000	USD	USD	20.12.2030	519'444	-1'670'208
CDS	Protection Seller US71654QDB59	8'000'000	USD	USD	20.12.2026	15'111	12'667
CDS	Protection Seller 2I65BRAD7	21'250'000	USD	USD	20.12.2030	802'778	-1'522'227
CDS	Protection Seller 2I65BRAD7	15'000'000	USD	USD	20.12.2030	283'333	284'887
CDS	Protection Seller 2I65BYEI2	30'000'000	USD	USD	20.12.2030	56'667	-272'194
CDS	Protection Seller 2I65BRAD7	20'833'333	USD	USD	20.12.2030	1'180'556	-3'031'223
CDS	Protection Seller 2I65BRAD7	30'000'000	USD	USD	20.12.2030	283'333	-573'113
Total USD						10'887'505	-12'323'876

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/ -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
IR	Fixed Payer COP-IBR-OIS-COMPOUND	62'000'000'000	COP	USD	30.11.2027	-374	392'782
IR	Fixed Payer COP-IBR-OIS-COMPOUND	39'000'000'000	COP	USD	22.12.2027	-16'445	331'286
IR	Fixed Payer COP-IBR-OIS-COMPOUND	27'000'000'000	COP	USD	27.12.2027	-7'301	256'617
Total USD						-24'120	980'685

Vontobel Fund – Swiss Franc Bond Foreign

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/ -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
IR	Fixed Payer CHF-SARON-OIS Compound	1'800'000	CHF	CHF	23.02.2036	-133	-9'581
Total CHF						-133	-9'581

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Green Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/ -verbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
CDS	Protection Buyer	iTraxx Europe Crossover	293'333	EUR	EUR	20.12.2029	-2'770	-3'297
CDS	Protection Buyer	2i666VVK8	3'000'000	EUR	EUR	20.12.2029	-5'667	379
CDS	Protection Buyer	USG04586AU00	5'336	EUR	EUR	20.12.2029	-50	3'396
						Total EUR	-8'487	478

Vontobel Fund – Commodity

	Nomineller Wert	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Aufgelaufene Zinsen in der Währung des Teilfonds	in % des Nettover mögens
TRS	40'000'000	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock) Index	USD	21.04.2026	2'704'635	-1'096	0.41%
TRS	40'000'000	Fixed 0.0026%	Floating (BofA Merrill Lynch Commodity MLCIUKL2 Excess Return) Index	USD	21.04.2026	1'478'689	-2'849	0.22%
TRS	50'000'000	Fixed 0.12%	Floating (Bloomberg ex- Agriculture & Livestock Capped 6) Index	USD	21.04.2026	3'088'737	-1'644	0.47%
TRS	70'000'000	Fixed 0.22%	Floating (MLCXL2E Index BOFAFRPAR) Index	USD	21.04.2026	3'137'174	-4'219	0.47%
TRS	150'000'000	Fixed 0.36%	Floating (CITI Commodity Index CICXACDI CITIGBLON) Index	USD	21.04.2026	-163'450	-14'795	-0.02%
TRS	50'000'000	Fixed 0.0005%	Floating (CITI Commodity Index CICXSKBC CITIGBLON) Index	USD	21.04.2026	180'700	-685	0.03%
TRS	72'952'400	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON) Index	Fixed 0%	USD	27.02.2026	-1'154'359	0	-0.17%
TRS	17'226'200	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON) Index	Fixed 0%	USD	27.02.2026	-331'402	0	-0.05%
TRS	104'217'700	Fixed 0.05%	Floating (J.P. Morgan Seasonal Brent DOZ0 Overweight Index) Index	USD	27.02.2026	2'395'107	-3'997	0.36%
TRS	22'813'900	Fixed 0.03%	Floating (J.P. Morgan NGO ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	USD	27.02.2026	-210'227	-281	-0.03%
TRS	22'117'205	Floating (J.P. Morgan NGO ow Diversfd Indx JPMSGBLON) Index	Fixed 0.03%	USD	27.02.2026	-422'712	164	-0.06%
TRS	16'955'835	Fixed 0%	Floating (J.P. Morgan EW Ex-Energy Index JPMSGBLON) Index	USD	27.02.2026	552'305	0	0.08%
TRS	25'000'000	Fixed 0.27%	Floating (J.P. Morgan Commodity 267E Index JPMSGBLON) Index	USD	21.04.2026	2'125'827	-1'849	0.32%
TRS	100'000'000	Fixed 0%	Floating (J.P. Morgan JMABVS1D Basket JPMSGBLON) Index	USD	14.04.2026	-493'133	0	-0.07%

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Commodity (Fortsetzung)

	Nomineller Wert	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Aufgelaufene Zinsen in der Währung des Teilfonds	in % des Nettovermögens
TRS	100'000'000	Fixed 0.33%	Floating (Macquarie Index MQCP860E MACQGBLON) Index	USD	21.04.2026	-599'603	-9'041	-0.09%
TRS	50'100'000	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Gold Subindex MACQGBLON) Index	USD	14.04.2026	692'991	-412	0.10%
TRS	3'000'000	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Corn Subindex MACQGBLON) Index	USD	14.04.2026	68'436	-25	0.01%
TRS	13'100'000	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Soybean Oil Subindex MACQGBLON) Index	USD	14.04.2026	292'302	-108	0.04%
TRS	64'682'798	Fixed 0.1%	Floating (Macquarie Diversified EUA Emissions F0 Index ER) Index	USD	14.04.2026	337'934	-532	0.05%
TRS	11'100'000	Floating (Bloomberg Copper Subindex MACQGBLON) Index	Fixed 0.1%	USD	14.04.2026	-125'980	-91	-0.02%
TRS	16'900'000	Floating (Bloomberg Silver Subindex MACQGBLON) Index	Fixed 0.1%	USD	14.04.2026	-989'683	-139	-0.15%
TRS	5'200'000	Floating (Macquarie Index MQSDNGRE MACQGBLON) Index	Fixed 0.15%	USD	14.04.2026	-54'545	-64	-0.01%
TRS	13'600'000	Floating (Bloomberg WTI Crude Oil Subindex MACQGBLON) Index	Fixed 0.1%	USD	14.04.2026	-280'134	-112	-0.04%
TRS	8'100'000	Floating (Bloomberg Brent Crude Subindex MACQGBLON) Index	Fixed 0.1%	USD	14.04.2026	-262'810	-67	-0.04%
TRS	4'700'000	Floating (Bloomberg Soybeans Subindex MACQGBLON) Index	Fixed 0.1%	USD	14.04.2026	-63'058	-39	-0.01%
TRS	4'600'000	Floating (Bloomberg Wheat Subindex MACQGBLON) Index	Fixed 0.1%	USD	14.04.2026	-146'499	-38	-0.02%
TRS	3'000'000	Floating (Bloomberg Palladium Subindex MACQGBLON) Index	Fixed 0.1%	USD	14.04.2026	32'619	-25	0.00%
TRS	13'800'000	Floating (Bloomberg Coffee Subindex MACQGBLON) Index	Fixed 0.1%	USD	14.04.2026	229'587	-113	0.03%
TRS	1'500'000	Floating (Bloomberg Soybean Meal Subindex MACQGBLON) Index	Fixed 0.1%	USD	14.04.2026	-29'103	-12	0.00%
TRS	5'000'000	Floating (Bloomberg Soybean Meal Subindex MACQGBLON) Index	Fixed 0.1%	USD	14.04.2026	-97'519	-41	-0.01%
TRS	48'432'682	Floating (Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index ER MACQGBLON) Index	Fixed 0%	USD	14.04.2026	-471'656	0	-0.07%
TRS	9'100'000	Fixed 0.15%	Floating (Bloomberg Feeder Cattle Subindex MACQGBLON) Index	USD	14.04.2026	-286'219	-112	-0.04%
TRS	4'000'000	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Cotton Subindex MACQGBLON) Index	USD	14.04.2026	2'660	-33	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Commodity (Fortsetzung)

	Nomineller Wert	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	Aufgelaufene Zinsen in der Währung des Teilfonds	in % des Nettovermögens
TRS	3'000'000		Floating (Bloomberg Corn Subindex MACQGBLON) Index	USD	14.04.2026	-68'743	25	-0.01%
TRS	6'000'000	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Silver Subindex MACQGBLON) Index	USD	14.04.2026	350'732	49	0.05%
TRS	3'500'000	Fixed 0.15%	Floating (MACQ Commodity Index BCOMSB MACQGBLON) Index	USD	14.04.2026	-15'405	-14	0.00%
TRS	3'000'000	Fixed 0.1%	Floating (MACQ Commodity Index BCOMCO MACQGBLON) Index	USD	14.04.2026	85'660	8	0.01%
TRS	6'000'000	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Gas Oil Subindex MACQGBLON) Index	USD	14.04.2026	18'012	-16	0.00%
TRS	4'896'710	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Brent Crude Subindex MACQGBLON) Index	USD	14.04.2026	204'191	13	0.03%
TRS	1'845'240	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Soybean Oil Subindex MACQGBLON) Index	USD	14.04.2026	10'261	-5	0.00%
TRS	3'691'680	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg Soybean Oil Subindex MACQGBLON) Index	USD	14.04.2026	19'320	-10	0.00%
TRS	4'974'000	Fixed 0.1%	Floating (Bloomberg WTI Crude Oil Subindex MACQGBLON) Index	USD	14.04.2026	42'748	14	0.01%
TRS	50'000'000	Fixed 0.28%	Floating (MOTC3395 MSCOGBLON) Index	USD	21.04.2026	3'275'676	-3'836	0.49%
TRS	60'000'000	Fixed 0.09%	Floating (Bloomberg Commodity Index SOGEFRPAR) Index	USD	21.04.2026	3'248'251	-1'479	0.49%
TRS	150'000'000	Fixed 0.13%	Floating (Bloomberg Commodity Index 6 Month Forward) Index	USD	21.04.2026	6'926'378	-5'342	1.04%
TRS	120'000'000	Fixed 0.35%	Floating (SGI Risk-Adjusted Dynamic Beta-Adjusted Long Index) Index	USD	21.04.2026	6'483'586	-11'507	0.98%
TRS	25'000'000	Fixed 0%	Floating (Goldman Sachs Commodities Strategy DSU6 GSILGBLON) Index	USD	21.04.2026	-16'647	0	0.00%
TRS	20'000'000	Fixed 0%	Floating (Goldman Sachs Commodities Strategy CMIS GSILGBLON) Index	USD	21.04.2026	-21'932	0	0.00%
TRS	30'000'000	Fixed 0.36%	Floating (Barclays Backwardation Tilt Multi-Strategy Capped) Index	USD	21.04.2026	1'412'610	-2'959	0.21%
Total USD						33'092'309	-67'314	
Vontobel Fund – Non-Food Commodity								
TRS	79'522'573	Fixed 0.3%	Floating (J.P. Morgan JMABVY0D Basket JPMSGBLON) Index	USD	31.03.2026	6'716'648	-6'536	7.82%
Total USD						6'716'648	-6'536	

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

d) Optionen

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Optionen sind: Bank Vontobel AG, Barclays Bank, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs, HSBC Continental Europe, JP Morgan SE, JP Morgan Securities PLC, Morgan Stanley & Co International PLC und Société Générale.

Die folgenden Optionen waren per 28. Februar 2026 offenstehend:

Vontobel Fund – European Equity Income Plus

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert in Teilfonds- währung	Commitment	Anschaftungs- kosten in der Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL AIR LIQUIDE SA	-61	176	EUR	06.03.2026	-20'008	828'877	-8'565	-11'443
CALL AIR LIQUIDE SA	-70	180	EUR	20.03.2026	-15'820	619'455	-6'650	-9'170
CALL ALLIANZ SE-REG	-38	395	EUR	02.04.2026	-18'430	510'454	-12'920	-5'510
CALL ALLIANZ SE-REG	-37	400	EUR	06.03.2026	-851	157'627	-12'580	11'729
CALL ASM INTERNATIONAL NV	-14	740	EUR	06.03.2026	-23'884	338'512	-27'300	3'416
CALL ASM INTERNATIONAL NV	-11	750	EUR	20.03.2026	-24'673	274'528	-22'550	-2'123
CALL ASML HOLDING NV	-18	1'260	EUR	06.03.2026	-31'535	856'272	-46'349	14'814
CALL ASML HOLDING NV	-16	1'310	EUR	20.03.2026	-36'848	609'299	-42'480	5'632
CALL AXA SA	-316	43	EUR	02.04.2026	-21'172	367'985	-12'008	-9'164
CALL AXA SA	-305	42	EUR	06.03.2026	-8'540	255'477	-6'710	-1'830
CALL BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	-719	21	EUR	20.03.2026	-22'476	608'425	-27'322	4'846
CALL BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	-764	22	EUR	06.03.2026	-92	39'927	-8'404	8'312
CALL BASF SE	-195	52	EUR	02.04.2026	-11'700	276'284	-10'725	-975
CALL BASF SE	-151	51	EUR	06.03.2026	-2'567	235'600	-11'176	8'609
CALL DHL GROUP	-198	52	EUR	20.03.2026	-20'394	326'510	-17'424	-2'970
CALL DHL GROUP	-172	53	EUR	06.03.2026	-8'084	180'807	-12'728	4'644
CALL DEUTSCHE TELEKOM AG- REG	-424	35	EUR	02.04.2026	-37'736	411'614	-30'952	-6'784
CALL DEUTSCHE TELEKOM AG- REG	-100	32	EUR	06.03.2026	-21'400	256'896	-3'600	-17'800
CALL DEUTSCHE TELEKOM AG- REG	-230	32	EUR	20.03.2026	-53'130	530'863	-10'964	-42'166
CALL E.ON SE	-508	21	EUR	02.04.2026	-13'208	312'310	-12'700	-508
CALL E.ON SE	-251	19	EUR	06.03.2026	-28'112	397'745	-5'048	-23'064
CALL ENEL SPA	-248	10	EUR	05.03.2026	-32'860	851'987	-6'200	-26'660
CALL ENEL SPA	-264	9	EUR	19.03.2026	-112'134	1'169'917	-14'520	-97'614
CALL ENGIE	-422	32	EUR	02.04.2026	-5'908	250'479	-9'706	3'798
CALL ENGIE	-341	27	EUR	06.03.2026	-67'518	936'485	-8'102	-59'416
CALL ENI SPA	-83	20	EUR	02.04.2026	-17'741	265'108	-8'300	-9'441
CALL ENI SPA	-37	19	EUR	05.03.2026	-16'918	280'410	-2'960	-13'958
CALL ENI SPA	-35	19	EUR	19.03.2026	-15'811	215'793	-3'850	-11'961
CALL FERRARI NV	-28	320	EUR	19.03.2026	-25'768	458'179	-17'360	-8'408
CALL FERRARI NV	-30	340	EUR	19.03.2026	-6'748	183'131	-12'900	6'152
CALL FERROVIAL SE	-86	64	EUR	20.03.2026	-9'292	209'484	-9'460	168
CALL HERMES INTERNATIONAL	-5	2'160	EUR	20.03.2026	-8'180	261'620	-9'000	820
CALL HERMES INTERNATIONAL	-5	2'260	EUR	20.03.2026	-2'250	97'850	-7'625	5'375
CALL IBERDROLA SA	-368	21	EUR	02.04.2026	-5'362	180'771	-4'416	-946
CALL INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	-130	60	EUR	06.03.2026	-175	46'297	-2'730	2'555
CALL INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	-186	60	EUR	20.03.2026	-12'417	335'473	-19'530	7'113
CALL ING GROEP NV	-442	26	EUR	20.03.2026	-15'912	441'470	-17'680	1'768
CALL ING GROEP NV	-400	27	EUR	20.03.2026	-3'200	125'849	-12'400	9'200
CALL INTESA SANPAOLO	-213	6	EUR	19.03.2026	-10'757	354'742	-9'585	-1'172
CALL INTESA SANPAOLO	-200	6	EUR	19.03.2026	-6'500	231'869	-12'000	5'500
CALL KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	-284	37	EUR	06.03.2026	-150'238	1'154'521	-9'934	-140'304

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – European Equity Income Plus (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert in Teilfonds- währung	Commitment	Anschaffungs- kosten in der Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL LEGRAND SA	-56	164	EUR	02.04.2026	-9'856	213'806	-13'440	3'584
CALL LEGRAND SA	-59	148	EUR	06.03.2026	-38'232	746'627	-12'695	-25'537
CALL L'OREAL	-29	395	EUR	06.03.2026	-19'256	673'121	-8'700	-10'556
CALL L'OREAL	-30	410	EUR	20.03.2026	-11'250	349'359	-11'100	-150
CALL LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	-21	560	EUR	06.03.2026	-7'119	437'860	-13'545	6'426
CALL LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	-21	560	EUR	20.03.2026	-19'320	505'045	-12'285	-7'035
CALL MUENCHENER RUECKVER AG-REG	-22	580	EUR	02.04.2026	-12'012	271'895	-9'680	-2'332
CALL MUENCHENER RUECKVER AG-REG	-21	560	EUR	06.03.2026	-9'408	336'524	-7'770	-1'638
CALL SANOFI	-151	83	EUR	20.03.2026	-24'160	417'680	-12'382	-11'778
CALL SANOFI	-126	84	EUR	06.03.2026	-5'040	136'558	-8'442	3'402
CALL SIEMENS AG-REG	-56	255	EUR	20.03.2026	-22'064	506'167	-14'728	-7'336
CALL SIEMENS AG-REG	-56	260	EUR	06.03.2026	-2'072	178'483	-16'240	14'168
CALL TOTALENERGIES SE	-231	65	EUR	06.03.2026	-58'905	1'320'103	-18'709	-40'196
CALL UNICREDIT SPA	-198	77	EUR	19.03.2026	-12'504	426'451	-20'790	8'286
CALL UNICREDIT SPA	-200	83	EUR	05.03.2026	-20	7'376	-16'400	16'380
CALL VINCI SA	-68	138	EUR	06.03.2026	-23'664	778'256	-7'004	-16'660
CALL VINCI SA	-65	140	EUR	20.03.2026	-20'150	599'578	-8'125	-12'025
				Total EUR	-1'241'381		-759'448	-481'933

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert in Teilfonds- währung	Commitment	Anschaffungs- kosten in der Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT 2256330082 VONTOBEL CDSOPT PUT EUR 6.0 20260318	250'000'000	6	EUR	18.03.2026	30'094	767'455	252'776	-222'682
PUT 2256330092 VONTOBEL CDSOPT PUT EUR 6.0 20260318	250'000'000	6	EUR	18.03.2026	30'093	767'455	291'050	-260'957
PUT 2256330101 VONTOBEL CDSOPT PUT EUR 4.75 20260318	500'000'000	5	EUR	18.03.2026	-118'282	11'570'860	-940'560	822'278
PUT 2256330110 VONTOBEL CDSOPT PUT EUR 3.5 20260318	250'000'000	4	EUR	18.03.2026	198'432	17'799'053	1'158'065	-959'633
PUT 2257253684 VONTOBEL CDSOPT PUT EUR 3.5 20260318	250'000'000	4	EUR	18.03.2026	198'431	17'799'053	1'324'277	-1'125'846
PUT 2257253702 VONTOBEL CDSOPT PUT EUR 4.75 20260318	500'000'000	5	EUR	18.03.2026	-118'283	11'570'860	-1'135'095	1'016'812
PUT 2267545910 VONTOBEL CDSOPT PUT EUR 3.25 20260415	300'000'000	3	EUR	15.04.2026	997'046	77'819'937	2'151'701	-1'154'655
PUT 2267545924 VONTOBEL CDSOPT PUT EUR 4.5 20260415	600'000'000	5	EUR	15.04.2026	-678'347	48'385'086	-1'814'933	1'136'586
PUT 2267545938 VONTOBEL CDSOPT PUT EUR 5.5 20260415	300'000'000	6	EUR	15.04.2026	206'402	14'310'084	570'698	-364'296
CALL 2373631387 VONTOBEL CDSOPT CALL USD 1.085 20260415	500'000'000	1	USD	15.04.2026	126'490	74'950'000	866'250	-739'760
CALL 2373631402 VONTOBEL CDSOPT CALL USD 1.09 20260415	1'000'000'000	0	USD	15.04.2026	-37'140	116'600'000	-495'000	457'860
CALL 2373631417 VONTOBEL CDSOPT CALL USD 1.095 20260415	500'000'000	1	USD	15.04.2026	1'575	38'100'000	49'500	-47'925

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Credit Opportunities (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert in Teilfonds- währung	Commitment	Anschaffungs- kosten in der Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL 2373921983 VONTOBEL CDSOPT CALL USD 1.09 20260318	- 750'000'000	1	USD	18.03.2026	-4'822	76'050'000	-506'756	501'934
CALL 2373921997 VONTOBEL CDSOPT CALL USD 1.085 20260318	500'000'000	1	USD	18.03.2026	28'145	59'450'000	1'106'325	-1'078'180
CALL 2373922008 VONTOBEL CDSOPT CALL USD 1.095 20260318	500'000'000	1	USD	18.03.2026	445	35'400'000	61'875	-61'430
Total USD					860'279		2'940'173	-2'079'894

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Beschreibung	Anzahl	Aus- übungs- preis	Währung	Fälligkeit	Marktwert in Teilfonds- währung	Commitment	Anschaffungs- kosten in der Währung des Teilfonds	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT S&P 500 INDEX	72	6'300	USD	20.03.2026	96'837	2'907'023	300'959	-204'122
PUT S&P 500 INDEX	34	6'600	USD	20.03.2026	116'972	3'640'800	147'359	-30'387
Total EUR					213'809		448'318	-234'509

e) Erhaltene Sicherheiten

Per 28. Februar 2026 erhaltene Sicherheiten pro Teilfonds und Gegenpartei:

Vontobel Fund –	Kontrahent	Währung	Sicherheitenart	Erhaltene Sicherheiten
Euro Corporate Bond	Société Générale Paris	EUR	Cash	820'000
	Standard Chartered Bank	EUR	Cash	260'000
Global Active Bond	BNP Paribas	EUR	Cash	20'030'000
	Goldman Sachs International	USD	Cash	12'050'000
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Citigroup Global Markets Limited	USD	Cash	160'000
	Morgan Stanley & Co International PLC	USD	Cash	270'000
	Société Générale Paris	USD	Cash	280'000
	Standard Chartered Bank	USD	Cash	290'000
	Commodity	Barclays Bank	USD	Cash
	BofA Securities Europe S.A.	USD	Cash	8'400'000
	Citigroup Global Markets Limited	USD	Government Bond	230'225
	JP Morgan Securities PLC	USD	Government Bond	1'361'338
	Macquarie Bank Limited	USD	Cash	6'300'000
	Morgan Stanley & Co International PLC	USD	Cash	2'600'000
	Société Générale Paris	USD	Cash	13'190'000
	State Street Bank International GmbH	USD	Cash	1'480'000
Non-Food Commodity	JP Morgan Securities PLC	USD	Government Bond	5'201'037
	State Street Bank International GmbH	USD	Cash	160'000
Emerging Markets Debt	State Street Bank International GmbH	USD	Cash	630'000
Sustainable Emerging Markets Debt	BNP Paribas	USD	Cash	11'834'979
	BofA Securities Europe S.A.	USD	Cash	11'190'000
	Citigroup Global Markets Limited	USD	Cash	5'420'000
	Goldman Sachs International	USD	Cash	10'900'000

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Kontrahent	Währung	Sicherheitenart	Erhaltene Sicherheiten
	JP Morgan AG	EUR	Cash	1'560'000
	JP Morgan AG	EUR	Government Bond	15'566'353
	JP Morgan Securities PLC	EUR	Cash	832'000
	JP Morgan Securities PLC	EUR	Government Bond	15'679'932
	Morgan Stanley & Co International PLC	USD	Cash	9'240'000
Emerging Markets Blend	BNP Paribas	USD	Cash	128'718
	Citigroup Global Markets Limited	USD	Cash	170'000
	JP Morgan Securities PLC	EUR	Government Bond	10'084
	Morgan Stanley & Co International PLC	EUR	Cash	280'000
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	State Street Bank International GmbH	GBP	Cash	4'180'000
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	State Street Bank International GmbH	GBP	Cash	380'000
	State Street Bank International GmbH	EUR	Cash	410'000

12 Bewertung von Wertpapieren

Mit Null bewertete Wertpapiere

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

Security	ISIN-Code	Vontobel Fund –
Peace Mark (Holdings)	BMG6957A2098	Emerging Markets Equity European Equity Income Plus

Aufgrund der Russland-Ukraine-Situation (siehe Erläuterung 14) wurden folgende Wertpapiere per 28. Februar 2026 nach der Fair-Value Methode bewertet:

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

Barguthaben

Zum 28. Februar 2026 umfasst das Barguthaben des Teilfonds Vontobel Fund – Eastern European Bond (in Liquidation) einen Betrag von RUB 2'095'524 der aufgrund von Sanktionen und Liquiditätsproblemen im Zusammenhang mit russischen Wertpapieren nicht verfügbar ist (umgerechnet in EUR mit einem Wechselkurs von 0.01).

Die Verwaltungsgesellschaft wird die Verfügbarkeit und Entwicklung der oben genannten Investitionen, Barmittel und damit verbundenen Erträge überwachen und die Zahlungen an die Anleger des Teilfonds Vontobel Fund – Eastern European Bond (in Liquidation) vornehmen, sobald diese Mittel verfügbar sind.

Erläuterungen zum Abschluss

12 Bewertung von Wertpapieren (Fortsetzung)

Zum 28. Februar 2026 hielten die folgenden Teilfonds Barguthaben in RUB, die aufgrund von Sanktionen und Liquiditätsproblemen im Zusammenhang mit russischen Wertpapieren nicht verfügbar sind (umgerechnet in EUR mit einem Wechselkurs von 0.01).

Vontobel Fund –	Barguthaben in RUB
Global Active Bond	4'064'000
Sustainable Emerging Market Local Currency Bond	11'238'217
Emerging Markets Debt	134'375
mtx Emerging Markets Leaders	58'109'819
Emerging Markets Blend	2'561

13 Ausbezahlte Dividende

Der Verwaltungsrat hat am 25. November 2025 folgende Dividenden beschlossen. Diese wurden von der Generalversammlung der Anteilhaber am 10. Februar 2026 bestätigt.

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil	
Swiss Money	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	0.80	
US Dollar Money	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	3.29	
Swiss Franc Bond Foreign	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	0.72	
	AI	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	0.92	
	AN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	0.84	
Green Bond	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	2.63	
Euro Corporate Bond	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	2.49	
	AI	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	2.85	
	AN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	5.70	
Global High Yield Bond	AS	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	1.33	
Global Active Bond	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	2.61	
	AH (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	3.40	
	AH (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	3.62	
	AI	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	2.83	
	AN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	2.93	
	AS	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	1.46	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	2.75	
Swiss Mid And Small Cap Equity	AN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	4.45	
	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	0.22	
European Equity	AN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	0.26	
	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	0.98	
European Equity Income Plus	AN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	3.32	
	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	4.72	
	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	4.84	
	AH (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	4.44	
	AHN (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	4.57	
	AI	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	5.06	
	AN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	4.90	
	AN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	5.02	
	ANG	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	6.44	
	AHG (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	0.48	
	AI	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	0.63	
	Global Equity Income	A Gross	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	8.90
	Emerging Markets Equity	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	2.57
AHI (hedged)		21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	0.70	
AN		21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	1.09	
AN		21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	0.12	
AN		21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	0.14	
Transition Resources	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	0.86	
	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	1.33	
	AN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	1.01	

Erläuterungen zum Abschluss

13 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
mtx Asian Leaders (ex Japan)	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	1.34
	AHI (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	0.64
	AI	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	0.83
	AN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	1.44
mtx Emerging Markets Leaders	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	1.10
	AG	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	1.73
	AG	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	1.46
	AH (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	0.73
	AHI (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	0.81
	AI	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	1.01
	AI	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	1.24
	AN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	1.06
	AN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	GBP	1.73
	AQG	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	0.01
	AQG	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	0.01
	AQNG	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	GBP	0.04
	AN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	0.50
	Emerging Markets Debt	AH (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR
AHG (hedged)		21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	7.13
AHI (hedged)		21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	3.94
AHI (hedged)		21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	4.24
AHN (hedged)		21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	4.39
AHN (hedged)		21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	6.18
AI		21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	6.70
AI		21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	5.20
AQG		21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	0.10
AQHN (hedged)		21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	GBP	0.86
AQHNG (hedged)		21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	GBP	0.11
AQNG		21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	0.16
AS		21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	2.19
Sustainable Emerging Markets Debt		A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD
	AHE (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	4.37
	AHI (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	4.18
	AI	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	5.52
	AI	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	5.22
Credit Opportunities	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	3.94
	AH (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	3.70
Global Corporate Bond	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	3.71
	AH (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	2.71
	AH (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	3.00
	AHG (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	3.91
	AHN (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	3.08
	AHN (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	3.37
	AN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	4.21
Emerging Markets Corporate Bond	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	4.46
	AHI (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	4.19
	AHN (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	4.05
	AI	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	4.98
	AQHN (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	GBP	0.13
	AQN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	0.18
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AH (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	2.38
	AH (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	2.69
	AH (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	3.20
	AH1 (hedged) Gross	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	4.09
	AHI (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	2.94
AHN (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	2.73	

Erläuterungen zum Abschluss

13 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)	AHN (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	3.15
	AI	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	GBP	4.44
TwentyFour Euro Short Term Bond	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	1.73
	AN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	3.29
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	AH (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	3.02
	AHI (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	3.13
	AHI (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	3.71
	AHI (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	3.80
	AHN (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	3.03
	AHN (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	3.21
	AHN (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	4.53
	AN	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	GBP	4.54
TwentyFour Strategic Income Fund	AH (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	3.32
	AH (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	3.59
	AH (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	USD	4.69
	AHI (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	3.96
	AHN (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	CHF	3.63
	AHN (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	4.06
TwentyFour Asset Backed Securities	A	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	EUR	7.22
	AHI (hedged)	21.11.2025	24.11.2025	28.11.2025	GBP	8.96
Active Beta Opportunities Plus	A	05.09.2025	08.09.2025	12.09.2025	EUR	0.73

Auf vierteljährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
European Equity Income Plus	AQHN (hedged) Gross	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	0.51
Global Equity Income	AQ Gross	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	USD	0.65
mtx Emerging Markets Leaders	AQG	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	EUR	0.39
	AQG	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	USD	0.42
	AQG	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	GBP	0.40
	AQG	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	EUR	0.18
	AQG	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	0.18
	AQNG	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	GBP	0.39
	AQNG	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	0.17
	Emerging Markets Debt	AQ1	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	USD
AQ1		18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.03
AQ1 Gross		19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	USD	1.53
AQ1 Gross		18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.49
AQC1		19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	USD	1.05
AQC1		18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	0.99
AQC1 Gross		19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	USD	1.44
AQC1 Gross		18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.40
AQG		19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	USD	1.52
AQG		18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.50
AQHN (hedged)		19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	GBP	1.47
AQHN (hedged)		18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.43
AQHNG (hedged)		19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	EUR	1.22
AQHNG (hedged)		19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	GBP	1.34
AQHNG (hedged)		18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	EUR	1.20
AQHNG (hedged)		18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.31
AQNG		19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	USD	1.40
AQNG	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.38	
Global Corporate Bond	AQHI (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	EUR	1.03
	AQHI (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	EUR	1.10

Erläuterungen zum Abschluss

13 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro	
				Auszahlung	Währung		Anteil
Global Corporate Bond (Fortsetzung)	AQHN (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	GBP	0.90	
	AQHN (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	0.95	
Emerging Markets Blend	AQ1	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	0.62	
	AQHN (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	GBP	2.11	
	AQHN (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.93	
	AQHNG (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	GBP	2.56	
	AQHNG (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.86	
Emerging Markets Corporate Bond	AQ1	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	USD	1.11	
	AQ1	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.12	
	AQ1 Gross	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	USD	1.29	
	AQ1 Gross	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.29	
	AQC1	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	USD	1.04	
	AQC1	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.06	
	AQC1 Gross	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	USD	1.37	
	AQC1 Gross	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.36	
	AQH (hedged) Gross	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	EUR	1.21	
	AQH (hedged) Gross	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	EUR	1.22	
	AQHN (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	GBP	1.44	
	AQHN (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.48	
	AQN	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	USD	1.29	
	AQN	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.33	
	UAQ1 Gross	19.09.2025	22.09.2025	26.09.2025	USD	1.35	
	UAQ1 Gross	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.36	
	TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AQG	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	GBP	1.01
		AQG	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.05
AQHG (hedged)		19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	EUR	0.89	
AQHG (hedged)		19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	USD	1.07	
AQHG (hedged)		18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	EUR	0.91	
AQHG (hedged)		18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.08	
AQHN (hedged)		19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	EUR	0.92	
AQHN (hedged)		18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	EUR	0.90	
AQHNG (hedged)		19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	USD	1.08	
AQHNG (hedged)		18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.08	
AQN		19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	GBP	1.08	
AQN		18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.06	
AQNG		19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	GBP	1.09	
AQNG		18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.04	
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income		AQG	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	GBP	0.99
	AQG	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.11	
	AQHNG (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	EUR	1.00	
	AQHNG (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	USD	1.09	
	AQHNG (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	EUR	0.95	
	AQHNG (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.06	
	AQI	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	GBP	0.97	
	AQI	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.03	
	AQN	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	GBP	1.03	
	AQN	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	0.96	
	AQNG	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	GBP	1.04	
TwentyFour Strategic Income Fund	AQ	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	GBP	0.99	
	AQ	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.01	
	AQG	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	GBP	1.31	
	AQG	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.26	
	AQH (hedged) Gross	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	EUR	1.07	
	AQH (hedged) Gross	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	USD	1.26	
	AQH (hedged) Gross	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	SGD	1.13	

Erläuterungen zum Abschluss

13 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro	
				Auszahlung	Währung		Anteil
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AQH (hedged) Gross	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	HKD	1.15	
	AQH (hedged) Gross	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	EUR	1.10	
	AQH (hedged) Gross	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.27	
	AQH (hedged) Gross	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	SGD	1.16	
	AQH (hedged) Gross	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	HKD	1.14	
	AQH1 (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	USD	0.90	
	AQH1 (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	0.94	
	AQH1 (hedged)						
	Gross	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	USD	1.19	
	AQH1 (hedged)						
	Gross	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.24	
	AQHC1 (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	USD	0.82	
	AQHC1 (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	0.87	
	AQHC1 (hedged)						
	Gross	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	USD	1.17	
	AQHC1 (hedged)						
	Gross	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.22	
	AQHG (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	EUR	1.07	
	AQHG (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	USD	1.26	
	AQHG (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	EUR	1.12	
	AQHG (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.28	
	AQHI (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	USD	1.27	
	AQHI (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.34	
	AQHN (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	EUR	1.04	
	AQHN (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	EUR	1.03	
	AQHNG (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	EUR	1.05	
	AQHNG (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	USD	1.31	
	AQHNG (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	SGD	1.16	
	AQHNG (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	EUR	1.11	
	AQHNG (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.35	
	AQHNG (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	SGD	1.21	
	AQN	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	GBP	1.19	
	AQN	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.21	
	AQNG	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	GBP	1.18	
	AQNG	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.20	
	UAQ1	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	GBP	1.06	
	UAQ1	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.10	
	UAQH1 (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	EUR	0.97	
	UAQH1 (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	USD	1.15	
	UAQH1 (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	AUD	1.04	
	UAQH1 (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	SGD	1.02	
	UAQH1 (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	CNH	1.06	
	UAQH1 (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	EUR	1.02	
	UAQH1 (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.20	
	UAQH1 (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	AUD	1.07	
	UAQH1 (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	SGD	1.07	
	UAQH1 (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	CNH	1.03	
UAQH1 (hedged)							
Gross	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	USD	1.24		
UAQH1 (hedged)							
Gross	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.30		
UAQHN1 (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	SGD	5.07		
UAQHN1 (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	SGD	1.21		
AQG	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	GBP	1.17		
AQG	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.37		
AQHG (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	USD	1.43		
AQHG (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	EUR	1.51		

TwentyFour Sustainable Strategic
Income Fund

Erläuterungen zum Abschluss

13 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AQHG (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	USD	1.40
	AQN	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	GBP	1.34
	AQN	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.31
	AQNG	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	GBP	1.17
	AQNG	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.33
TwentyFour Asset Backed Securities	AQHG (hedged)	19.09.2025	22.09.2025	30.09.2025	GBP	1.25
	AQHG (hedged)	18.12.2025	19.12.2025	30.12.2025	GBP	1.17

Auf monatlicher Basis wurden für die Anteilsklassen AM1, AMC1, AM, AMI, AMH (hedged) und AMHI (hedged) folgende Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro Anteil
				Auszahlung	Währung	
Green Bond	AM	24.09.2025	25.09.2025	01.10.2025	USD	0.15
	AM	24.10.2025	27.10.2025	31.10.2025	USD	0.15
	AM	24.11.2025	25.11.2025	01.12.2025	USD	0.14
	AM	26.12.2025	29.12.2025	05.01.2026	USD	0.15
	AM	23.01.2026	26.01.2026	30.01.2026	USD	0.15
	AM	24.02.2026	25.02.2026	03.03.2026	USD	0.15
Global High Yield Bond	AMH (hedged)	24.09.2025	25.09.2025	01.10.2025	USD	0.35
	AMH (hedged)	24.09.2025	25.09.2025	01.10.2025	AUD	0.39
	AMH (hedged)	24.09.2025	25.09.2025	01.10.2025	ZAR	6.35
	AMH (hedged)	24.10.2025	27.10.2025	31.10.2025	USD	0.35
	AMH (hedged)	24.10.2025	27.10.2025	31.10.2025	AUD	0.38
	AMH (hedged)	24.10.2025	27.10.2025	31.10.2025	ZAR	6.28
	AMH (hedged)	24.11.2025	25.11.2025	02.12.2025	USD	0.35
	AMH (hedged)	24.11.2025	25.11.2025	02.12.2025	AUD	0.38
	AMH (hedged)	24.11.2025	25.11.2025	02.12.2025	ZAR	6.24
	AMH (hedged)	26.12.2025	29.12.2025	05.01.2026	USD	0.35
	AMH (hedged)	26.12.2025	29.12.2025	05.01.2026	AUD	0.38
	AMH (hedged)	26.12.2025	29.12.2025	05.01.2026	ZAR	6.22
	AMH (hedged)	23.01.2026	26.01.2026	30.01.2026	USD	0.35
	AMH (hedged)	23.01.2026	26.01.2026	30.01.2026	AUD	0.38
	AMH (hedged)	23.01.2026	26.01.2026	30.01.2026	ZAR	6.23
	AMH (hedged)	24.02.2026	25.02.2026	03.03.2026	USD	0.35
	AMH (hedged)	24.02.2026	25.02.2026	03.03.2026	AUD	0.38
	AMH (hedged)	24.02.2026	25.02.2026	03.03.2026	ZAR	6.23
Global Active Bond	AM	24.09.2025	25.09.2025	01.10.2025	USD	0.23
	AM	24.10.2025	27.10.2025	31.10.2025	USD	0.23
	AM	24.11.2025	25.11.2025	02.12.2025	USD	0.22
	AM	26.12.2025	29.12.2025	05.01.2026	USD	0.23
	AM	23.01.2026	26.01.2026	30.01.2026	USD	0.23
	AM	24.02.2026	25.02.2026	03.03.2026	USD	0.23
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AM	24.09.2025	25.09.2025	01.10.2025	USD	0.22
	AM	24.10.2025	27.10.2025	31.10.2025	USD	0.22
	AM	24.11.2025	25.11.2025	02.12.2025	USD	0.22
	AM	26.12.2025	29.12.2025	05.01.2026	USD	0.22
	AM	23.01.2026	26.01.2026	30.01.2026	USD	0.27
	AM	24.02.2026	25.02.2026	03.03.2026	USD	0.28
	AMH (hedged)	24.09.2025	25.09.2025	01.10.2025	AUD	0.31
	AMH (hedged)	24.09.2025	25.09.2025	01.10.2025	ZAR	4.83
	AMH (hedged)	24.10.2025	27.10.2025	31.10.2025	AUD	0.31
	AMH (hedged)	24.10.2025	27.10.2025	31.10.2025	ZAR	4.83
	AMH (hedged)	24.11.2025	25.11.2025	02.12.2025	AUD	0.31
	AMH (hedged)	24.11.2025	25.11.2025	02.12.2025	ZAR	4.82

Erläuterungen zum Abschluss

13 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)	AMH (hedged)	26.12.2025	29.12.2025	05.01.2026	AUD	0.31
	AMH (hedged)	26.12.2025	29.12.2025	05.01.2026	ZAR	4.88
	AMH (hedged)	23.01.2026	26.01.2026	30.01.2026	AUD	0.38
	AMH (hedged)	23.01.2026	26.01.2026	30.01.2026	ZAR	5.24
	AMH (hedged)	24.02.2026	25.02.2026	03.03.2026	AUD	0.38
	AMH (hedged)	24.02.2026	25.02.2026	03.03.2026	ZAR	5.30
Global Equity	AMI	24.09.2025	25.09.2025	01.10.2025	EUR	0.31
	AMI	24.10.2025	27.10.2025	31.10.2025	EUR	0.32
	AMI	24.11.2025	25.11.2025	02.12.2025	EUR	0.31
	AMI	26.12.2025	29.12.2025	05.01.2026	EUR	0.30
	AMI	23.01.2026	26.01.2026	30.01.2026	EUR	0.31
	AMI	24.02.2026	25.02.2026	03.03.2026	EUR	0.30
Emerging Markets Debt	AM	24.09.2025	25.09.2025	01.10.2025	USD	0.39
	AM	24.10.2025	27.10.2025	31.10.2025	USD	0.39
	AM	24.11.2025	25.11.2025	02.12.2025	USD	0.39
	AM	26.12.2025	29.12.2025	05.01.2026	USD	0.39
	AM	23.01.2026	26.01.2026	30.01.2026	USD	0.39
	AM	24.02.2026	25.02.2026	03.03.2026	USD	0.40
Sustainable Emerging Markets Debt	AMHI (hedged)	24.09.2025	25.09.2025	01.10.2025	EUR	0.42
	AMHI (hedged)	24.10.2025	27.10.2025	31.10.2025	EUR	0.42
	AMHI (hedged)	24.11.2025	25.11.2025	02.12.2025	EUR	0.42
	AMHI (hedged)	26.12.2025	29.12.2025	05.01.2026	EUR	0.42
	AMHI (hedged)	23.01.2026	26.01.2026	30.01.2026	EUR	0.42
	AMHI (hedged)	24.02.2026	25.02.2026	03.03.2026	EUR	0.43
Credit Opportunities	AM1	24.09.2025	25.09.2025	01.10.2025	USD	0.54
	AM1	24.10.2025	27.10.2025	31.10.2025	USD	0.54
	AM1	24.11.2025	25.11.2025	02.12.2025	USD	0.54
	AM1	26.12.2025	29.12.2025	05.01.2026	USD	0.54
	AM1	23.01.2026	26.01.2026	30.01.2026	USD	0.54
	AM1	24.02.2026	25.02.2026	03.03.2026	USD	0.54
	AMC1	24.09.2025	25.09.2025	01.10.2025	USD	0.54
	AMC1	24.10.2025	27.10.2025	31.10.2025	USD	0.54
	AMC1	24.11.2025	25.11.2025	02.12.2025	USD	0.53
	AMC1	26.12.2025	29.12.2025	05.01.2026	USD	0.54
	AMC1	23.01.2026	26.01.2026	30.01.2026	USD	0.54
	AMC1	24.02.2026	25.02.2026	03.03.2026	USD	0.54
TwentyFour Strategic Income Fund	AMH (hedged)	29.08.2025	01.09.2025	05.09.2025	EUR	0.25
	AMH (hedged)	29.08.2025	01.09.2025	05.09.2025	USD	0.43
	AMH (hedged)	30.09.2025	01.10.2025	07.10.2025	EUR	0.25
	AMH (hedged)	30.09.2025	01.10.2025	07.10.2025	USD	0.43
	AMH (hedged)	31.10.2025	03.11.2025	07.11.2025	EUR	0.25
	AMH (hedged)	31.10.2025	03.11.2025	07.11.2025	USD	0.43
	AMH (hedged)	28.11.2025	01.12.2025	05.12.2025	EUR	0.25
	AMH (hedged)	28.11.2025	01.12.2025	05.12.2025	USD	0.43
	AMH (hedged)	01.01.2026	02.01.2026	08.01.2026	EUR	0.25
	AMH (hedged)	01.01.2026	02.01.2026	08.01.2026	USD	0.43
	AMH (hedged)	30.01.2026	02.02.2026	06.02.2026	EUR	0.33
	AMH (hedged)	30.01.2026	02.02.2026	06.02.2026	USD	0.45

Erläuterungen zum Abschluss

14 Russland-Ukraine-Situation

Im Februar 2022 verhängten mehrere Länder (darunter die USA, das Vereinigte Königreich und die EU) aufgrund der offiziellen Anerkennung der Volksrepubliken Donezk und Lugansk durch die Russische Föderation Sanktionen gegen bestimmte Unternehmen und Personen in Russland. Nach dem von Russland am 24. Februar 2022 eingeleiteten Krieg gegen die Ukraine wurden weiterhin zusätzliche Sanktionen verhängt. Diese Situation hat zusammen mit den zunehmenden Turbulenzen aufgrund von Schwankungen der Rohstoffpreise und der Wechselkurse zu negativen Auswirkungen auf die Weltwirtschaft sowie zu einem starken Anstieg der Volatilität an den Märkten geführt. Der Verwaltungsrat hat zur Bewertung der betroffenen Portfolios die Fair-Value Methode angewandt. Nähere Angaben zu den Teilfonds, die in Wertpapiere investiert haben, für die infolge der Ereignisse eine Fair-Value Methode angewandt wurde, finden Sie in Erläuterung 12, Bewertung von Wertpapieren.

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

15 TER (Total Expense Ratio)

Gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) der Asset Management Association Switzerland AMAS vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) muss der Fonds eine TER für den vergangenen 12-Monats-Zeitraum ausweisen. Diese Zahl gibt die gesamten Vergütungen und Nebenkosten an, die dem Vermögen des Teilfonds fortlaufend belastet werden (Betriebsaufwand), und wird allgemein in Prozent des Nettovermögens nach der folgenden Formel berechnet:

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

*RE = Einheiten in der Rechnungswährung des Teilfonds

Die TER der Teilfonds ist wie folgt:

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Swiss Money				Euro Corporate Bond			
A	CHF	0.34%	0.34%	A	EUR	1.35%	1.35%
B	CHF	0.34%	0.34%	AI	EUR	0.76%	0.76%
I	CHF	0.29%	0.29%	AN	EUR	0.80%	0.80%
N	CHF	0.29%	0.29%	B	EUR	1.35%	1.35%
R	CHF	0.29%	0.29%	C	EUR	1.75%	1.75%
US Dollar Money				G	EUR	0.58%	0.58%
A	USD	0.51%	0.51%	H (hedged)	CHF	1.38%	1.38%
B	USD	0.51%	0.51%	HI (hedged)	CHF	0.79%	0.79%
I	USD	0.36%	0.36%	HI (hedged)	USD	0.79%	0.79%
N	USD	0.36%	0.36%	HN (hedged)	CHF	0.83%	0.83%
R	USD	0.46%	0.46%	HN (hedged)	GBP	0.83%	0.83%
Swiss Franc Bond Foreign				HR (hedged)	CHF	0.47%	0.47%
A	CHF	0.68%	0.68%	I	EUR	0.76%	0.76%
AI	CHF	0.35%	0.35%	N	EUR	0.80%	0.80%
AN	CHF	0.39%	0.39%	R	EUR	0.44%	0.44%
B	CHF	0.68%	0.68%	S	EUR	0.18%	0.18%
C	CHF	1.08%	1.08%	Y	EUR	0.47%	0.47%
G	CHF	0.27%	0.27%				
I	CHF	0.35%	0.35%				
N	CHF	0.39%	0.39%				
R	CHF	0.39%	0.39%				
Green Bond							
A	EUR	0.81%	0.81%				
AM	USD	1.21%	1.21%				
B	EUR	0.81%	0.81%				
C	EUR	1.21%	1.21%				
I	EUR	0.56%	0.56%				
N	EUR	0.60%	0.60%				
R	EUR	0.64%	0.64%				
S	EUR	0.36%	0.36%				

Erläuterungen zum Abschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Global High Yield Bond			
AMH (hedged)	AUD	1.82%	1.82%
AMH (hedged)	USD	1.82%	1.82%
AMH (hedged)	ZAR	1.82%	1.82%
AS	EUR	1.79%	1.79%
B	EUR	1.39%	1.39%
C	EUR	1.79%	1.79%
H (hedged)	CHF	1.42%	1.42%
H (hedged)	USD	1.42%	1.42%
HC (hedged)	USD	1.82%	1.82%
HI (hedged)	CHF	0.83%	0.83%
HI (hedged)	USD	0.83%	0.83%
HN (hedged)	CHF	0.87%	0.87%
HN (hedged)	USD	0.87%	0.87%
HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
I	EUR	0.80%	0.80%
N	EUR	0.84%	0.84%
R	EUR	0.48%	0.48%
S	EUR	0.25%	0.25%
Global Active Bond			
A	EUR	1.03%	1.03%
AH (hedged)	CHF	1.06%	1.21%
AH (hedged)	USD	1.06%	1.06%
AHN (hedged)	CHF	0.66%	0.88%
AHN (hedged)	USD	0.66%	0.66%
AI	EUR	0.59%	0.61%
AM	USD	1.43%	4.18%
AN	EUR	0.63%	0.63%
AS	EUR	1.43%	1.43%
B	EUR	1.03%	1.03%
C	EUR	1.43%	1.43%
H (hedged)	CHF	1.06%	1.06%
H (hedged)	USD	1.06%	1.06%
HI (hedged)	CHF	0.62%	0.96%
HI (hedged)	USD	0.62%	1.87%
HN (hedged)	CHF	0.66%	0.66%
HN (hedged)	USD	0.66%	0.75%
HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
HS (hedged)	CHF	0.22%	0.22%
I	EUR	0.59%	0.59%
N	EUR	0.63%	0.75%
R	EUR	0.48%	0.78%
S	EUR	0.19%	0.19%
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond			
A	USD	1.58%	1.58%
AHI (hedged)	EUR	0.95%	0.95%
AM	USD	1.98%	1.98%
AMH (hedged)	AUD	2.01%	2.01%
AMH (hedged)	ZAR	2.01%	2.01%
AN	USD	0.96%	0.96%
B	CHF	1.58%	1.58%
B	EUR	1.58%	1.58%
B	USD	1.58%	1.58%
C	USD	1.98%	1.98%
G	USD	0.77%	0.77%
H (hedged)	CHF	1.61%	1.61%
H (hedged)	EUR	1.61%	1.61%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)			
HI (hedged)	CHF	0.95%	0.95%
HI (hedged)	EUR	0.95%	0.95%
HN (hedged)	CHF	0.99%	0.99%
HN (hedged)	EUR	0.99%	0.99%
HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%
I	USD	0.92%	0.92%
N	USD	0.96%	0.96%
R	USD	0.50%	0.50%
Swiss Mid And Small Cap Equity			
A	CHF	2.05%	2.05%
AN	CHF	1.23%	1.23%
B	CHF	2.05%	2.05%
C	CHF	2.65%	2.65%
G	CHF	0.72%	0.72%
I	CHF	1.19%	1.19%
N	CHF	1.23%	1.23%
R	CHF	0.46%	0.46%
S	CHF	0.17%	0.17%
Global Equity Income			
A Gross	USD	2.11%	2.11%
B	USD	2.11%	2.11%
H (hedged)	EUR	2.14%	2.14%
HI (hedged)	EUR	1.30%	1.30%
I	USD	1.27%	1.27%
N	USD	1.31%	1.31%
R	USD	0.83%	0.83%
AQ Gross	USD	2.11%	2.11%

Erläuterungen zum Abschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
mtx Emerging Markets Leaders				Emerging Markets Blend (Fortsetzung)			
A	USD	2.04%	2.04%	HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%
AG	EUR	0.76%	0.76%	HS (hedged)	CHF	0.24%	0.24%
AG	USD	0.76%	0.76%	I	USD	0.83%	0.83%
AH (hedged)	EUR	2.07%	2.07%	I1	USD	0.83%	0.83%
AHI (hedged)	EUR	1.21%	1.21%	R	USD	0.50%	0.50%
AI	EUR	1.18%	1.18%	U1	USD	1.00%	1.00%
AI	USD	1.18%	1.18%	HN (hedged)	EUR	0.90%	0.90%
AN	GBP	1.02%	1.02%	Multi Asset Defensive			
AN	USD	1.22%	1.22%	B	EUR	0.92%	0.92%
AQG	EUR	0.76%	0.76%	C	EUR	1.17%	1.17%
AQG	GBP	0.76%	0.76%	E	EUR	0.30%	0.30%
AQG	USD	0.76%	0.76%	H (hedged)	CHF	0.95%	0.95%
AQNG	EUR	0.80%	0.80%	H (hedged)	USD	0.95%	0.95%
AQNG	GBP	0.80%	0.80%	HI (hedged)	CHF	0.56%	0.56%
AQNG	USD	0.80%	0.80%	HI (hedged)	USD	0.56%	0.56%
B	EUR	2.04%	2.04%	I	EUR	0.53%	0.53%
B	SEK	2.04%	2.04%	R	EUR	0.47%	0.47%
B	USD	2.04%	2.04%	European Equity Income Plus			
B1	USD	2.09%	2.09%	A	CHF	1.06%	1.06%
C	USD	2.64%	2.64%	A	EUR	1.06%	1.06%
C1	USD	2.64%	2.64%	AH (hedged)	USD	1.09%	1.09%
G	EUR	0.76%	0.76%	AHN (hedged)	CHF	0.67%	0.67%
G	USD	0.76%	0.76%	AHN (hedged)	USD	0.67%	0.67%
H (hedged)	EUR	2.07%	2.07%	AI	EUR	0.60%	0.60%
HC (hedged)	EUR	2.67%	2.67%	AN	CHF	0.64%	0.64%
HI (hedged)	CHF	1.21%	1.21%	AN	EUR	0.64%	0.64%
HI (hedged)	EUR	1.21%	1.21%	AQHN (hedged)	GBP	0.67%	0.67%
HN (hedged)	CHF	1.25%	1.25%	Gross			
HN (hedged)	EUR	1.25%	1.25%	B	CHF	1.06%	1.06%
HNG (hedged)	EUR	0.83%	0.83%	B	EUR	1.06%	1.06%
HR (hedged)	CHF	0.48%	0.48%	C	EUR	2.12%	2.12%
I	USD	1.18%	1.18%	E	EUR	0.39%	0.39%
N	EUR	1.22%	1.22%	G	EUR	0.56%	0.56%
N	GBP	1.02%	1.02%	H (hedged)	USD	1.09%	1.09%
N	USD	1.22%	1.22%	HC (hedged)	USD	2.15%	2.15%
NG	EUR	0.80%	0.80%	HI (hedged)	USD	0.63%	0.63%
NG	USD	0.80%	0.80%	HN (hedged)	CHF	0.67%	0.67%
R	USD	0.45%	0.45%	HN (hedged)	USD	0.67%	0.67%
S	USD	0.22%	0.22%	HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%
U1	USD	1.24%	1.24%	HR (hedged)	USD	0.50%	0.50%
I	EUR	1.18%	1.18%	N	CHF	0.64%	0.64%
Emerging Markets Blend				N	EUR	0.64%	0.64%
A	USD	1.50%	1.50%	I	EUR	0.60%	0.60%
AH (hedged)	EUR	1.53%	1.53%	R	EUR	0.47%	0.47%
AQ1	USD	1.80%	1.80%	S	EUR	0.18%	0.18%
AQC1	USD	2.15%	2.15%				
AQHN (hedged)	GBP	0.90%	0.90%				
AQHNG (hedged)	GBP	0.73%	0.73%				
B	USD	1.50%	1.50%				
B1	USD	1.80%	1.80%				
C1	USD	2.15%	2.15%				
G	USD	0.66%	0.66%				
H (hedged)	CHF	1.53%	1.53%				
H (hedged)	EUR	1.53%	1.53%				
HI (hedged)	CHF	0.86%	0.86%				
HI (hedged)	EUR	0.86%	0.86%				

Erläuterungen zum Abschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
US Equity			
A	USD	1.99%	1.99%
AHI (hedged)	EUR	1.01%	1.01%
AI	USD	0.98%	0.98%
AN	USD	1.16%	1.16%
ANG	USD	0.70%	0.70%
B	EUR	1.99%	1.99%
B	USD	1.99%	1.99%
B1	USD	2.04%	2.04%
C	USD	2.59%	2.59%
C1	USD	2.59%	2.59%
G	EUR	0.66%	0.66%
G	GBP	0.66%	0.66%
G	USD	0.66%	0.66%
H (hedged)	EUR	2.02%	2.02%
HG (hedged)	EUR	0.69%	0.69%
HI (hedged)	CHF	1.01%	1.01%
HI (hedged)	EUR	1.01%	1.01%
HN (hedged)	EUR	1.19%	1.19%
HNG (hedged)	EUR	0.73%	0.73%
HR (hedged)	CHF	0.48%	0.48%
I	EUR	0.98%	0.98%
I	USD	0.98%	0.98%
I1	USD	0.98%	0.98%
N	USD	1.16%	1.16%
NG	EUR	0.70%	0.70%
NG	USD	0.70%	0.70%
NG2	GBP	0.48%	0.48%
R	USD	0.45%	0.45%
S	USD	0.16%	0.16%
U1	USD	1.19%	1.19%
Global Equity			
A	EUR	1.99%	1.99%
A	USD	1.99%	1.99%
AHG (hedged)	CHF	0.79%	0.79%
AI	EUR	0.98%	0.98%
AMI	EUR	0.98%	0.98%
AN	USD	1.16%	1.16%
B	EUR	1.99%	1.99%
B	SEK	1.99%	1.99%
B	USD	1.99%	1.99%
B1	USD	2.04%	2.04%
C	USD	2.59%	2.59%
C1	USD	2.59%	2.59%
G	USD	0.76%	0.76%
H (hedged)	EUR	2.02%	2.02%
H (hedged)	SEK	2.02%	2.02%
HC (hedged)	EUR	2.62%	2.62%
HI (hedged)	CHF	1.01%	1.01%
HI (hedged)	EUR	1.01%	1.01%
HN (hedged)	CHF	1.19%	1.19%
HN (hedged)	EUR	1.19%	1.19%
HR (hedged)	CHF	0.48%	0.48%
HS (hedged)	CHF	0.14%	0.14%
I	EUR	0.98%	0.98%
I	GBP	0.98%	0.98%
I	USD	0.98%	0.98%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Global Equity (Fortsetzung)			
N	EUR	1.16%	1.16%
N	USD	1.16%	1.16%
R	USD	0.45%	0.45%
S	EUR	0.11%	0.11%
S	USD	0.11%	0.11%
U1	USD	1.02%	1.02%
Emerging Markets Equity			
A	USD	2.11%	2.11%
AHI (hedged)	EUR	1.07%	1.07%
AI	USD	1.04%	1.04%
AN	USD	1.03%	1.03%
B	USD	2.11%	2.11%
B1	USD	2.16%	2.16%
C	USD	2.71%	2.71%
G	USD	0.81%	0.81%
H (hedged)	CHF	2.14%	2.14%
H (hedged)	EUR	2.14%	2.14%
HI (hedged)	CHF	1.07%	1.07%
HI (hedged)	EUR	1.07%	1.07%
HN (hedged)	CHF	1.06%	1.06%
HR (hedged)	CHF	0.53%	0.53%
I	EUR	1.04%	1.04%
I	GBP	1.04%	1.04%
I	USD	1.04%	1.04%
R	USD	0.50%	0.50%
U1	USD	1.05%	1.05%
HC (hedged)	EUR	2.74%	2.74%
HN (hedged)	EUR	1.06%	1.06%
N	USD	1.03%	1.03%

Erläuterungen zum Abschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Global Environmental Change				mtx Asian Leaders (ex Japan) (Fortsetzung)			
A	CHF	1.97%	1.97%	B	USD	2.08%	2.08%
A	EUR	1.97%	1.97%	B1	USD	2.13%	2.13%
AN	CHF	1.15%	1.15%	C	USD	2.68%	2.68%
AN	EUR	1.15%	1.15%	C1	USD	2.68%	2.68%
AQNG	USD	0.80%	0.80%	G	EUR	0.83%	0.83%
B	CHF	1.97%	1.97%	G	GBP	0.83%	0.83%
B	EUR	1.97%	1.97%	G	USD	0.83%	0.83%
B1	USD	2.02%	2.02%	H (hedged)	EUR	2.11%	2.11%
C	EUR	2.57%	2.57%	HI (hedged)	EUR	1.24%	1.24%
C1	USD	2.72%	2.72%	HN (hedged)	CHF	1.28%	1.28%
G	EUR	0.76%	0.76%	HN (hedged)	EUR	1.28%	1.28%
G	USD	0.76%	0.76%	HR (hedged)	CHF	0.52%	0.52%
H (hedged)	CHF	2.00%	2.00%	I	EUR	1.21%	1.21%
H (hedged)	SGD	2.00%	2.00%	I	USD	1.21%	1.21%
H (hedged)	USD	2.00%	2.00%	N	GBP	1.06%	1.06%
HN (hedged)	CHF	1.18%	1.18%	N	USD	1.25%	1.25%
HN (hedged)	USD	1.18%	1.18%	R	USD	0.49%	0.49%
HNG (hedged)	CHF	0.83%	0.83%	S	USD	0.26%	0.26%
HNG (hedged)	SGD	0.83%	0.83%	U1	USD	1.28%	1.28%
HNG (hedged)	USD	0.83%	0.83%	mtx Emerging Markets Leaders ex China			
HR (hedged)	CHF	0.48%	0.48%	E	USD	0.58%	0.58%
HS (hedged)	CHF	0.25%	0.25%	HN (hedged)	CHF	1.07%	1.07%
I	EUR	1.11%	1.11%	HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
I	USD	1.11%	1.11%	I	USD	1.00%	1.00%
N	CHF	1.15%	1.15%	N	CHF	1.04%	1.04%
N	EUR	1.15%	1.15%	N	EUR	1.04%	1.04%
N	GBP	0.97%	0.97%	N	GBP	1.04%	1.04%
NG	GBP	0.80%	0.80%	N	USD	1.04%	1.04%
NG	USD	0.80%	0.80%	R	USD	0.46%	0.46%
NG	EUR	0.80%	0.80%	S	USD	0.17%	0.17%
R	EUR	0.45%	0.45%	AI Powered Global Equity			
S	EUR	0.22%	0.22%	A	USD	1.77%	1.77%
SA	EUR	0.22%	0.22%	AN	USD	1.02%	1.02%
U1	USD	1.15%	1.15%	B	USD	1.77%	1.77%
C	USD	2.57%	2.57%	H (hedged)	CHF	1.80%	1.80%
HN (hedged)	SGD	1.18%	1.18%	H (hedged)	EUR	1.80%	1.80%
Transition Resources				HI (hedged)	CHF	1.01%	1.01%
A	CHF	1.92%	1.92%	HI (hedged)	EUR	1.01%	1.01%
A	EUR	1.92%	1.92%	HN (hedged)	CHF	1.05%	1.05%
AN	EUR	1.10%	1.10%	HN (hedged)	EUR	1.05%	1.05%
B	CHF	1.92%	1.92%	HN (hedged)	GBP	1.05%	1.05%
B	EUR	1.92%	1.92%	HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%
C	EUR	2.52%	2.52%	I	USD	0.98%	0.98%
C	USD	2.52%	2.52%	N	USD	1.02%	1.02%
H (hedged)	CHF	1.95%	1.95%	R	USD	0.52%	0.52%
HN (hedged)	CHF	1.13%	1.13%				
I	EUR	1.06%	1.06%				
N	EUR	1.10%	1.10%				
N	USD	1.10%	1.10%				
R	EUR	0.52%	0.52%				
mtx Asian Leaders (ex Japan)							
A	USD	2.08%	2.08%				
AG	USD	0.83%	0.83%				
AHI (hedged)	EUR	1.24%	1.24%				
AI	USD	1.21%	1.21%				
AN	USD	1.25%	1.25%				

Erläuterungen zum Abschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Commodity				Emerging Markets Debt (Fortsetzung)			
B	USD	1.84%	1.84%	N	USD	0.83%	0.83%
C	USD	2.44%	2.44%	R	USD	0.45%	0.45%
G	GBP	0.63%	0.63%	S	USD	0.17%	0.17%
G	USD	0.70%	0.70%	U1	USD	0.98%	0.98%
H (hedged)	CHF	1.87%	1.87%	AHN (hedged)	EUR	0.86%	0.86%
H (hedged)	EUR	1.87%	1.87%	AQ1 Gross	USD	1.78%	1.78%
H (hedged)	SEK	1.87%	1.87%	AQC1	USD	2.08%	2.08%
HI (hedged)	CHF	1.08%	1.08%	AQC1 Gross	USD	2.08%	2.08%
HI (hedged)	EUR	1.08%	1.08%	AQG	USD	0.57%	0.57%
HI (hedged)	SEK	1.08%	1.08%	AQHN (hedged)	GBP	0.86%	0.86%
HN (hedged)	CHF	1.12%	1.12%	AQHNG (hedged)	EUR	0.64%	0.64%
HN (hedged)	EUR	1.12%	1.12%	AQHNG (hedged)	GBP	0.64%	0.64%
I	USD	1.05%	1.05%	AQNG	USD	0.61%	0.61%
N	GBP	1.09%	1.09%	AS	USD	1.78%	1.78%
N	USD	1.09%	1.09%	B	USD	1.38%	1.38%
R	USD	0.47%	0.47%	B1	USD	1.78%	1.78%
Non-Food Commodity				HG (hedged)	GBP	0.60%	0.60%
B	USD	1.74%	1.74%	Sustainable Emerging Markets Debt			
H (hedged)	CHF	1.77%	1.77%	A	USD	1.36%	1.36%
H (hedged)	EUR	1.77%	1.77%	AH (hedged)	EUR	1.39%	1.39%
HI (hedged)	CHF	0.98%	0.98%	AHE (hedged)	EUR	0.32%	0.32%
HI (hedged)	EUR	0.98%	0.98%	AHI (hedged)	EUR	0.79%	0.79%
I	USD	0.95%	0.95%	AHN (hedged)	GBP	0.83%	0.83%
N	USD	0.99%	0.99%	AI	EUR	0.76%	0.76%
R	USD	0.49%	0.49%	AI	USD	0.76%	0.76%
S	EUR	0.20%	0.20%	AMHI (hedged)	EUR	0.79%	0.79%
Emerging Markets Debt				B	USD	1.36%	1.36%
AH (hedged)	EUR	1.41%	1.41%	E	USD	0.29%	0.29%
AHG (hedged)	CHF	0.60%	0.60%	G	USD	0.59%	0.59%
AHI (hedged)	CHF	0.82%	0.82%	H (hedged)	CHF	1.39%	1.39%
AHI (hedged)	EUR	0.82%	0.82%	H (hedged)	EUR	1.39%	1.39%
AHN (hedged)	CHF	0.86%	0.86%	HE (hedged)	CHF	0.32%	0.32%
AI	EUR	0.79%	0.79%	HE (hedged)	EUR	0.32%	0.32%
AI	USD	0.79%	0.79%	HG (hedged)	CHF	0.62%	0.62%
AM	USD	1.38%	1.38%	HG (hedged)	EUR	0.62%	0.62%
AQ1	USD	1.78%	1.78%	HI (hedged)	CHF	0.79%	0.79%
C	USD	1.78%	1.78%	HI (hedged)	EUR	0.79%	0.79%
C1	USD	2.08%	2.08%	HN (hedged)	CHF	0.83%	0.83%
G	EUR	0.57%	0.57%	HN (hedged)	EUR	0.83%	0.83%
G	USD	0.57%	0.57%	HR (hedged)	CHF	0.46%	0.46%
H (hedged)	CHF	1.41%	1.41%	HX (hedged)	CHF	0.42%	0.42%
H (hedged)	EUR	1.41%	1.41%	HX (hedged)	EUR	0.42%	0.42%
HC (hedged)	EUR	1.81%	1.81%	I	USD	0.76%	0.76%
HG (hedged)	CHF	0.67%	0.67%	N	USD	0.80%	0.80%
HG (hedged)	EUR	0.67%	0.67%	R	USD	0.43%	0.43%
HI (hedged)	CHF	0.82%	0.82%				
HI (hedged)	EUR	0.82%	0.82%				
HI (hedged)	GBP	0.82%	0.82%				
HN (hedged)	CHF	0.86%	0.86%				
HN (hedged)	EUR	0.86%	0.86%				
HNG (hedged)	CHF	0.64%	0.64%				
HR (hedged)	CHF	0.48%	0.48%				
HS (hedged)	CHF	0.20%	0.20%				
HS (hedged)	EUR	0.20%	0.20%				
I	USD	0.79%	0.79%				
I1	USD	0.79%	0.79%				

Erläuterungen zum Abschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Credit Opportunities				Global Corporate Bond (Fortsetzung)			
A	USD	1.35%	1.35%	HN (hedged)	CHF	0.50%	0.50%
AH (hedged)	EUR	1.38%	1.38%	HN (hedged)	EUR	0.50%	0.50%
AHI (hedged)	CHF	0.74%	0.74%	HNG (hedged)	CHF	0.48%	0.48%
AHI (hedged)	EUR	0.74%	0.74%	HR (hedged)	CHF	0.44%	0.44%
AI	USD	0.71%	0.71%	HS (hedged)	CHF	0.15%	0.15%
AM1	USD	1.70%	1.70%	I	USD	0.47%	0.47%
AMC1	USD	1.90%	1.90%	N	USD	0.47%	0.47%
B	EUR	1.35%	1.35%	R	USD	0.41%	0.41%
B	USD	1.35%	1.35%	Emerging Markets Corporate Bond			
B1	USD	1.70%	1.70%	A	USD	1.42%	1.42%
C	USD	1.75%	1.75%	AHI (hedged)	EUR	0.86%	0.86%
C1	USD	1.90%	1.90%	AHN (hedged)	CHF	0.90%	0.90%
E	USD	0.46%	0.46%	AI	USD	0.83%	0.83%
G	USD	0.56%	0.56%	AQ Gross	USD	1.42%	1.42%
H (hedged)	CHF	1.38%	1.38%	AQ1	USD	1.82%	1.82%
H (hedged)	EUR	1.38%	1.38%	AQ1 Gross	USD	1.82%	1.82%
H (hedged)	GBP	1.38%	1.38%	AQC1	USD	2.12%	2.12%
H (hedged)	SEK	1.38%	1.38%	AQC1 Gross	USD	2.12%	2.12%
HC (hedged)	EUR	1.78%	1.78%	AQH (hedged) Gross	EUR	1.45%	1.45%
HE (hedged)	CHF	0.49%	0.49%	AQHN (hedged)	GBP	0.90%	0.90%
HE (hedged)	EUR	0.49%	0.49%	AQN	USD	0.87%	0.87%
HG (hedged)	CHF	0.59%	0.59%	B	USD	1.42%	1.42%
HG (hedged)	EUR	0.59%	0.59%	B1	USD	1.82%	1.82%
HI (hedged)	CHF	0.74%	0.74%	C1	USD	2.12%	2.12%
HI (hedged)	EUR	0.74%	0.74%	H (hedged)	CHF	1.45%	1.45%
HI (hedged)	SEK	0.74%	0.74%	H (hedged)	EUR	1.45%	1.45%
HN (hedged)	CHF	0.78%	0.78%	HG (hedged)	EUR	0.71%	0.71%
HN (hedged)	EUR	0.78%	0.78%	HI (hedged)	CHF	0.86%	0.86%
HR (hedged)	CHF	0.43%	0.43%	HI (hedged)	EUR	0.86%	0.86%
I1	USD	0.71%	0.71%	HN (hedged)	CHF	0.90%	0.90%
N	USD	0.75%	0.75%	HN (hedged)	EUR	0.90%	0.90%
U1	USD	0.85%	0.85%	HR (hedged)	CHF	0.52%	0.52%
I	USD	0.71%	0.71%	I	USD	0.83%	0.83%
R	USD	0.40%	0.40%	I1	USD	0.83%	0.83%
Global Corporate Bond				N	USD	0.87%	0.87%
A	USD	0.98%	0.98%	R	USD	0.49%	0.49%
AH (hedged)	CHF	1.01%	1.01%	S	USD	0.21%	0.21%
AH (hedged)	EUR	1.01%	1.01%	U1	USD	1.02%	1.02%
AHG (hedged)	CHF	0.44%	0.44%	UAQ1 Gross	USD	1.02%	1.02%
AHN (hedged)	CHF	0.50%	0.50%				
AHN (hedged)	EUR	0.50%	0.50%				
AN	USD	0.47%	0.47%				
AQHI (hedged)	EUR	0.50%	0.50%				
AQHN (hedged)	GBP	0.50%	0.50%				
B	USD	0.98%	0.98%				
C	USD	1.38%	1.38%				
G	USD	0.41%	0.41%				
H (hedged)	AUD	1.01%	1.01%				
H (hedged)	CHF	1.01%	1.01%				
H (hedged)	EUR	1.01%	1.01%				
HC (hedged)	EUR	1.41%	1.41%				
HG (hedged)	CHF	0.44%	0.44%				
HG (hedged)	EUR	0.44%	0.44%				
HI (hedged)	CHF	0.50%	0.50%				
HI (hedged)	EUR	0.50%	0.50%				
HN (hedged)	AUD	0.50%	0.50%				

Erläuterungen zum Abschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
TwentyFour Absolute Return Credit Fund				TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)			
AH (hedged)	CHF	0.98%	0.98%	AHI (hedged)	USD	0.54%	0.54%
AH (hedged)	EUR	0.98%	0.98%	AHN (hedged)	CHF	0.58%	0.58%
AH (hedged)	USD	0.98%	0.98%	AHN (hedged)	EUR	0.58%	0.58%
AH1 (hedged)	USD	0.78%	0.78%	AHN (hedged)	USD	0.58%	0.58%
Gross							
AHI (hedged)	EUR	0.54%	0.54%	AN	GBP	0.55%	0.55%
AHN (hedged)	CHF	0.58%	0.58%	AQG	GBP	0.36%	0.36%
AHN (hedged)	EUR	0.58%	0.58%	AQH (hedged)	USD	0.98%	0.98%
AI	GBP	0.51%	0.51%	AQHNG (hedged)	EUR	0.43%	0.43%
AQG	GBP	0.36%	0.36%	AQHNG (hedged)	USD	0.43%	0.43%
AQHG (hedged)	EUR	0.39%	0.39%	AQI	GBP	0.51%	0.51%
AQHG (hedged)	USD	0.39%	0.39%	AQN	GBP	0.55%	0.55%
AQHN (hedged)	EUR	0.58%	0.58%	AQNG	GBP	0.40%	0.40%
AQHNG (hedged)	USD	0.43%	0.43%	G	GBP	0.36%	0.36%
AQN	GBP	0.55%	0.55%	H (hedged)	CHF	0.98%	0.98%
AQNG	GBP	0.40%	0.40%	H (hedged)	EUR	0.98%	0.98%
G	GBP	0.36%	0.36%	H (hedged)	NOK	0.98%	0.98%
H (hedged)	CHF	0.98%	0.98%	H (hedged)	SEK	0.98%	0.98%
H (hedged)	EUR	0.98%	0.98%	H (hedged)	USD	0.98%	0.98%
H (hedged)	USD	0.98%	0.98%	HG (hedged)	EUR	0.39%	0.39%
H1 (hedged)	USD	0.78%	0.78%	HI (hedged)	CHF	0.54%	0.54%
HC (hedged)	EUR	1.38%	1.38%	HI (hedged)	EUR	0.54%	0.54%
HC1 (hedged)	USD	1.68%	1.68%	HI (hedged)	NOK	0.54%	0.54%
HG (hedged)	CHF	0.39%	0.39%	HI (hedged)	USD	0.54%	0.54%
HG (hedged)	EUR	0.39%	0.39%	HN (hedged)	CHF	0.58%	0.58%
HG (hedged)	USD	0.39%	0.39%	HN (hedged)	EUR	0.58%	0.58%
HI (hedged)	AUD	0.54%	0.54%	HN (hedged)	USD	0.58%	0.58%
HI (hedged)	CHF	0.54%	0.54%	HNG (hedged)	CHF	0.43%	0.43%
HI (hedged)	EUR	0.54%	0.54%	HNG (hedged)	EUR	0.43%	0.43%
HI (hedged)	JPY	0.54%	0.54%	HNG (hedged)	USD	0.43%	0.43%
HI (hedged)	USD	0.54%	0.54%	HR (hedged)	CHF	0.43%	0.43%
HI1 (hedged)	USD	0.54%	0.54%	N	GBP	0.55%	0.55%
HN (hedged)	CHF	0.58%	0.58%	NG	GBP	0.40%	0.40%
HN (hedged)	EUR	0.58%	0.58%	R	GBP	0.40%	0.40%
HN (hedged)	USD	0.58%	0.58%				
HR (hedged)	CHF	0.43%	0.43%				
I	GBP	0.51%	0.51%				
N	GBP	0.55%	0.55%				
R	GBP	0.40%	0.40%				
UH1 (hedged)	USD	0.48%	0.48%				
TwentyFour Euro Short Term Bond							
A	EUR	0.75%	0.75%				
AN	EUR	0.47%	0.47%				
B	EUR	0.75%	0.75%				
C	EUR	0.95%	0.95%				
E	EUR	0.31%	0.31%				
HE (hedged)	CHF	0.34%	0.34%				
HN (hedged)	CHF	0.50%	0.50%				
HNG (hedged)	CHF	0.38%	0.38%				
I	EUR	0.43%	0.43%				
N	EUR	0.47%	0.47%				
NG	EUR	0.35%	0.35%				
R	EUR	0.45%	0.45%				
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income							
AH (hedged)	EUR	0.98%	0.98%				
AHI (hedged)	CHF	0.54%	0.54%				
AHI (hedged)	EUR	0.54%	0.54%				

Erläuterungen zum Abschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
TwentyFour Strategic Income Fund				TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)			
AH (hedged)	CHF	1.38%	1.38%	HS (hedged)	CHF	0.14%	0.14%
AH (hedged)	EUR	1.38%	1.38%	I	GBP	0.71%	0.71%
AH (hedged)	USD	1.38%	1.38%	N	GBP	0.75%	0.75%
AHI (hedged)	EUR	0.74%	0.74%	NG	GBP	0.60%	0.60%
AHN (hedged)	CHF	0.78%	0.78%	R	GBP	0.40%	0.40%
AHN (hedged)	EUR	0.78%	0.78%	UAQ1	GBP	0.85%	0.85%
AMH (hedged)	EUR	1.38%	1.38%	UAQH1 (hedged)	AUD	0.88%	0.88%
AMH (hedged)	USD	1.38%	1.38%	UAQH1 (hedged)	CNH	0.88%	0.88%
AQ	GBP	1.35%	1.35%	UAQH1 (hedged)	EUR	0.88%	0.88%
AQG	GBP	0.56%	0.56%	UAQH1 (hedged)	SGD	0.88%	0.88%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.38%	1.38%	UAQH1 (hedged)	USD	0.88%	0.88%
AQH (hedged) Gross	HKD	1.38%	1.38%	UAQH1 (hedged)	USD	0.88%	0.88%
				Gross			
AQH (hedged) Gross	SGD	1.38%	1.38%	UAQHN1 (hedged)	AUD	0.88%	0.88%
AQH (hedged) Gross	USD	1.38%	1.38%	UAQHN1 (hedged)	CNH	0.88%	0.88%
AQH1 (hedged)	USD	1.73%	1.73%	UAQHN1 (hedged)	SGD	0.88%	0.88%
AQH1 (hedged)	USD	1.73%	1.73%	UH1 (hedged)	USD	0.88%	0.88%
Gross							
AQHC1 (hedged)	USD	1.93%	1.93%	TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund			
AQHC1 (hedged)	USD	1.93%	1.93%	AH (hedged)	EUR	1.41%	1.41%
Gross							
AQHG (hedged)	EUR	0.59%	0.59%	AHI (hedged)	EUR	0.77%	0.77%
AQHG (hedged)	USD	0.59%	0.59%	AHI (hedged)	USD	0.77%	0.77%
AQHI (hedged)	USD	0.74%	0.74%	AQG	GBP	0.59%	0.59%
AQHN (hedged)	EUR	0.78%	0.78%	AQHG (hedged)	EUR	0.62%	0.62%
AQHNG (hedged)	AUD	0.63%	0.63%	AQHG (hedged)	USD	0.62%	0.62%
AQHNG (hedged)	CNH	0.63%	0.63%	AQHN (hedged)	EUR	0.81%	0.81%
AQHNG (hedged)	EUR	0.63%	0.63%	AQHN (hedged)	USD	0.81%	0.81%
AQHNG (hedged)	SGD	0.63%	0.63%	AQHNG (hedged)	EUR	0.66%	0.66%
AQHNG (hedged)	USD	0.63%	0.63%	AQHNG (hedged)	USD	0.66%	0.66%
AQN	GBP	0.75%	0.75%	AQI	GBP	0.74%	0.74%
AQNG	GBP	0.60%	0.60%	AQN	GBP	0.78%	0.78%
G	GBP	0.56%	0.56%	AQNG	GBP	0.63%	0.63%
H (hedged)	CHF	1.38%	1.38%	G	GBP	0.59%	0.59%
H (hedged)	EUR	1.38%	1.38%	H (hedged)	CHF	1.41%	1.41%
H (hedged)	HKD	1.38%	1.38%	H (hedged)	EUR	1.41%	1.41%
H (hedged)	SEK	1.38%	1.38%	HG (hedged)	EUR	0.62%	0.62%
H (hedged)	SGD	1.38%	1.38%	HG (hedged)	USD	0.62%	0.62%
H (hedged)	USD	1.38%	1.38%	HI (hedged)	CHF	0.77%	0.77%
H1 (hedged)	USD	1.73%	1.73%	HI (hedged)	EUR	0.77%	0.77%
HC (hedged)	EUR	1.78%	1.78%	HI (hedged)	USD	0.77%	0.77%
HC1 (hedged)	USD	1.93%	1.93%	HN (hedged)	CHF	0.81%	0.81%
HG (hedged)	EUR	0.59%	0.59%	HN (hedged)	EUR	0.81%	0.81%
HG (hedged)	USD	0.59%	0.59%	HN (hedged)	USD	0.81%	0.81%
HI (hedged)	CHF	0.74%	0.74%	HNG (hedged)	EUR	0.66%	0.66%
HI (hedged)	EUR	0.74%	0.74%	HNG (hedged)	USD	0.66%	0.66%
HI (hedged)	NOK	0.74%	0.74%	HR (hedged)	CHF	0.46%	0.46%
HI (hedged)	SEK	0.74%	0.74%	I	GBP	0.74%	0.74%
HI (hedged)	USD	0.74%	0.74%	N	GBP	0.78%	0.78%
HI1 (hedged)	USD	0.74%	0.74%	NG	GBP	0.63%	0.63%
HN (hedged)	CHF	0.78%	0.78%	R	GBP	0.43%	0.43%
HN (hedged)	EUR	0.78%	0.78%				
HN (hedged)	USD	0.78%	0.78%				
HNG (hedged)	CHF	0.63%	0.63%				
HNG (hedged)	EUR	0.63%	0.63%				
HNG (hedged)	USD	0.63%	0.63%				
HNY (hedged)	EUR	0.63%	0.63%				
HNY (hedged)	USD	0.63%	0.63%				
HR (hedged)	CHF	0.43%	0.43%				

Erläuterungen zum Abschluss

15 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
TwentyFour Asset Backed Securities				Asian Bond (Fortsetzung)			
A	EUR	1.16%	1.16%	HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%
AHI (hedged)	GBP	0.65%	0.65%	I	USD	0.78%	0.78%
AMH1 (hedged)	USD	1.29%	1.29%	R	USD	0.52%	0.52%
AMHC1 (hedged)	USD	1.79%	1.79%	Emerging Markets Investment Grade			
AQHG (hedged)	GBP	0.50%	0.50%	A	USD	1.37%	1.37%
AQHNG (hedged)	GBP	0.54%	0.54%	AH (hedged)	EUR	1.40%	1.40%
G	EUR	0.47%	0.47%	AHE (hedged)	EUR	0.51%	0.51%
H1 (hedged)	USD	1.19%	1.19%	AHN (hedged)	GBP	0.85%	0.85%
HC1 (hedged)	USD	1.69%	1.69%	AI	USD	0.78%	0.78%
HG (hedged)	CHF	0.50%	0.50%	B	USD	1.37%	1.37%
HG (hedged)	GBP	0.50%	0.50%	E	USD	0.48%	0.48%
HG (hedged)	USD	0.50%	0.50%	H (hedged)	CHF	1.40%	1.40%
HI (hedged)	CHF	0.65%	0.65%	H (hedged)	EUR	1.40%	1.40%
HI (hedged)	GBP	0.65%	0.65%	HE (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
HI (hedged)	JPY	0.65%	0.65%	HE (hedged)	EUR	0.51%	0.51%
HI (hedged)	USD	0.65%	0.65%	HI (hedged)	CHF	0.81%	0.81%
HN (hedged)	CHF	0.69%	0.69%	HI (hedged)	EUR	0.81%	0.81%
HN (hedged)	GBP	0.69%	0.69%	HN (hedged)	CHF	0.85%	0.85%
HNG (hedged)	GBP	0.54%	0.54%	HN (hedged)	EUR	0.85%	0.85%
HR (hedged)	CHF	0.44%	0.44%	HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%
I	EUR	0.62%	0.62%	I	USD	0.78%	0.78%
N	EUR	0.66%	0.66%	N	USD	0.82%	0.82%
R	EUR	0.41%	0.41%	R	USD	0.52%	0.52%
UH1 (hedged)	USD	0.69%	0.69%	European Equity			
Multi Asset Solution				AN	EUR	1.24%	1.24%
B	EUR	1.61%	1.61%	B	EUR	2.06%	2.06%
C	EUR	2.21%	2.21%	C	EUR	2.66%	2.66%
I	EUR	0.87%	0.87%	G	EUR	0.73%	0.73%
R	EUR	0.46%	0.46%	HI (hedged)	USD	1.09%	1.09%
Asian Bond				HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%
E	USD	0.51%	0.51%	I	EUR	1.06%	1.06%
HE (hedged)	CHF	0.54%	0.54%	N	EUR	1.24%	1.24%
HE (hedged)	EUR	0.54%	0.54%	R	EUR	0.52%	0.52%
HI (hedged)	CHF	0.81%	0.81%	S	EUR	0.42%	0.42%
HI (hedged)	EUR	0.81%	0.81%	A	EUR	2.06%	2.06%
HN (hedged)	GBP	0.85%	0.85%				

16 Bedingte Forderungen

Per 28. Februar 2026 sind einige der Teilfonds des Fonds an Sammelklagen ("Class Actions") beteiligt. Im Rahmen dieser Verfahren könnten diese Teilfonds unter Umständen Entschädigungen für Verluste erhalten, die in früheren Geschäftsjahren entstanden sind.

17 Ereignisse während der Berichtsperiode

Am 5. Dezember 2022 wurde der Teilfonds Vontobel Fund - Eastern European Bond in Liquidation gesetzt. Der letzte offizielle Nettoinventarwert vom 13. Dezember 2022 betrug EUR 22'468'412. Am 16. Dezember 2022 wurde ein erster Liquidationserlös, der den Erlösen aus dem Verkauf der liquiden Mittel des Teilfonds entsprach und sich auf 18'914'439 EUR belief, an die Anteilsinhaber des Teilfonds ausgezahlt. Die Anteilsinhaber halten weiterhin Anteile, die das verbleibende sanktionierte Vermögen repräsentieren. Der inoffizielle Nettoinventarwert zum 31. August 2025 wurde für die Zwecke der Darstellung im Jahresabschluss berechnet. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds zum 31. August 2025 sowie die Veränderungen des Nettovermögens (Gewinne und Verluste) für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr werden in der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens und der Gewinn- und Verlustrechnung des Teilfonds dargestellt.

Am 25. September 2025 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus in den Teilfonds Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities verschmolzen.

Am 6. November 2025 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Global Bond in den Teilfonds Vontobel Fund – Global Active Bond verschmolzen.

Erläuterungen zum Abschluss

17 Ereignisse während der Berichtsperiode (Fortsetzung)

Am 28. Januar 2026 erfolgte die Umbenennung des folgenden Teilfonds. TwentyFour Asset Management LLP wurde als Anlageverwalter bestellt und ersetzt Vontobel Asset Management AG:

Bisheriger Name	Neuer Name
Vontobel Fund –	Vontobel Fund –
Euro Short Term Bond	TwentyFour Euro Short Term Bond

18 Ereignisse nach Ende der Berichtsperiode

Keine

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung

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

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

Anleger müssen sich der folgenden wichtigen Punkte bezüglich der Darstellung der Benchmark-Performance bewusst sein:

- Eine einzige Benchmark:** Für einige Teilfonds gilt eine einzige Benchmark für alle Anteilsklassen, ungeachtet ihrer Währung.
- Abgesicherte Benchmark:** Für andere Teilfonds, die abgesicherte Benchmarks verwenden, wird die Benchmark-Performance in allen Anteilsklassenwährungen offengelegt.
- Umrechnung:** Die mit * gekennzeichneten Benchmarks stellen einen in die Währung der Anteilsklasse umgerechneten Benchmarkwert dar, wobei der Wechselkurs am Ende des jeweiligen Berichtszeitraums verwendet wird.
- Referenz für die Berechnung:** Der Wert der Benchmark-Performance wird ab dem Auflegungsdatum der ältesten, zum Stichtag dieses Berichts noch aktiven Anteilsklasse des Teilfonds berechnet.

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

Fussnoten: In der unten stehenden Tabelle werden die folgenden Referenzen verwendet:

- (1) Wertentwicklung bis zur Schliessung der Anteilsklasse.
- (2) Wertentwicklung ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.
- (3) Wertentwicklung auf Basis des inoffiziellen NIW/Anteil zum Stichtag. Die Wertentwicklung auf Basis des letzten offiziellen NIW/Anteil per 13.12.2022 betrug: A -4.65%, AM (EUR) -6.25%, AM (USD) -6.76%, AN -4.51%, B -4.65%, C -4.75%, I -4.50%, N -4.51% and R -4.42%.
- (4) Wertentwicklung auf Basis des inoffiziellen NIW/Anteil per 28.02.2026. Die Wertentwicklung auf Basis des letzten offiziellen NIW/Anteil per 13.12.2022 betrug: A 63.41%, AM (EUR) -38.44%, AM (USD) -55.79%, AN -37.88%, B 63.39%, C -29.07%, I -16.79%, N -37.90% and R -29.55%.
- (5) Wertentwicklung bis zur Verschmelzung des Teilfonds mit dem Vontobel Fund – Global Active Bond.
- (6) Wertentwicklung bis zur Verschmelzung des Teilfonds mit dem Vontobel Fund II – Active Beta Opportunities.
- (7) Am 28. Januar 2026 wechselte der Referenzindex von Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year zu ICE BofA 1-3 Year Euro Broad Market Index.

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung
Swiss Money	A	LU0120694640	CHF	24.10.2000	2.21%	0.98%	0.12%	14.10%
	B	LU0120694996	CHF	24.10.2000	2.22%	0.97%	0.12%	14.10%
	I	LU0278086623	CHF	10.04.2014	2.26%	1.04%	0.14%	-0.38%
	N	LU1683480617	CHF	02.10.2017	2.27%	1.03%	0.14%	-0.17%
	R	LU0420001835	CHF	15.11.2013	2.26%	1.03%	0.14%	0.73%
		ICE BofA SARON Overnight Rate Index				1.56%	0.45%	-0.02%
US Dollar Money	A	LU0120690143	USD	24.10.2000	5.80%	4.40%	2.03%	61.75%
	B	LU0120690226	USD	24.10.2000	5.80%	4.41%	2.02%	61.57%
	I	LU1051749858	USD	10.04.2014	5.96%	4.56%	2.10%	28.43%
	N	LU1683482316	USD	04.10.2017	5.97%	4.57%	2.09%	24.77%
	R	LU0420002486	USD	15.11.2013	5.86%	4.47%	2.05%	27.47%
		ICE BofA SOFR Overnight Rate Index				5.49%	4.65%	2.01%
Swiss Franc Bond Foreign	A	LU0035736726	CHF	25.10.1991	4.51%	2.64%	0.82%	136.67%
	AI	LU1331778172	CHF	18.12.2015	4.85%	2.99%	0.99%	1.86%
	AN	LU1683487463	CHF	12.10.2017	4.82%	2.95%	0.97%	0.45%
	B	LU0035738771	CHF	25.10.1991	4.52%	2.64%	0.82%	137.29%
	C	LU0137003116	CHF	16.07.2007	4.10%	2.23%	0.63%	21.26%
	G	LU1206762293	CHF	10.04.2015	4.95%	3.06%	1.02%	2.71%
	I	LU0278084768	CHF	12.06.2008	4.86%	2.98%	0.99%	36.73%
	N	LU1683481425	CHF	02.10.2017	4.81%	2.95%	0.97%	0.51%
	R	LU0996452701	CHF	22.11.2013	4.82%	2.94%	0.97%	7.44%
		SBI® Foreign AAA-BBB Total Return				4.99%	2.58%	0.91%
Green Bond	A	LU0035744233	EUR	25.10.1991	4.97%	1.75%	2.29%	161.48%
	AM	LU0571063014	USD	01.02.2011	6.66%	7.27%	2.98%	6.17%
	B	LU0035744829	EUR	25.10.1991	4.97%	1.76%	2.29%	287.06%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung	
Green Bond (Fortsetzung)	C	LU1651443258	EUR	11.08.2017	4.54%	1.36%	2.08%	-5.49%	
	I	LU0278087357	EUR	03.05.2007	5.23%	2.01%	2.42%	63.22%	
	N	LU1683481698	EUR	02.10.2017	5.19%	1.97%	2.39%	0.80%	
	R	LU0996452024	EUR	22.11.2013	5.15%	1.93%	2.37%	18.90%	
	S	LU1502168930	EUR	17.10.2016	5.44%	2.15%	2.44%	2.64%	
	Bloomberg MSCI Global Green Bond Index (EUR hedged)					6.22%	1.90%	2.61%	395.22%
Bloomberg MSCI Global Green Bond Index (USD hedged)					8.33%	7.76%	3.51%	21.45%	
Euro Corporate Bond	A	LU0153585566	EUR	27.09.2002	8.14%	3.59%	2.06%	86.05%	
	AI	LU1258889689	EUR	14.07.2015	8.75%	4.19%	2.35%	20.79%	
	AN	LU1683480963	EUR	03.10.2017	8.70%	4.15%	2.32%	11.14%	
	B	LU0153585723	EUR	27.09.2002	8.13%	3.59%	2.06%	86.09%	
	C	LU0153585996	EUR	16.07.2007	7.72%	3.19%	1.86%	48.24%	
	G	LU1525532344	EUR	25.11.2016	8.95%	4.36%	2.44%	18.07%	
	H (hedged)	LU0863290267	CHF	16.01.2013	5.26%	0.96%	0.86%	13.22%	
	HI (hedged)	LU1047498362	CHF	31.03.2014	5.85%	1.54%	1.15%	13.89%	
	HI (hedged)	LU1054314221	USD	10.04.2014	10.46%	6.30%	3.37%	54.45%	
	HN (hedged)	LU1767066514	CHF	09.02.2018	5.83%	1.52%	1.13%	0.22%	
	HN (hedged)	LU1092317624	GBP	06.10.2014	10.06%	6.09%	3.35%	37.16%	
	HR (hedged)	LU2054206656	CHF	10.12.2019	6.17%	1.88%	1.30%	-2.67%	
	I	LU0278087860	EUR	13.07.2007	8.75%	4.19%	2.35%	80.56%	
	N	LU1612361102	EUR	30.05.2017	8.72%	4.14%	2.33%	12.42%	
	R	LU0420003617	EUR	16.09.2010	9.08%	4.52%	2.51%	72.01%	
	S	LU1502169235	EUR	17.10.2016	9.33%	4.75%	2.63%	20.32%	
	Y	LU2132481388	EUR	25.03.2020	9.06%	4.48%	2.49%	18.50%	
	ICE BofAML A-BBB Euro Corporate Index					7.48%	4.58%	2.02%	114.04%
	Global High Yield Bond	AMH (hedged)	LU1374300298	AUD	01.04.2016	9.62%	6.57%	1.97%	40.87%
AMH (hedged)		LU1061952005	USD	05.06.2014	11.02%	7.37%	2.23%	43.09%	
AMH (hedged)		LU1374300371	ZAR	01.04.2016	13.99%	10.25%	3.32%	101.66%	
AS		LU0756125596	EUR	11.06.2012	9.33%	5.13%	1.22%	43.53%	
B		LU0571066462	EUR	11.06.2012	9.75%	5.54%	1.42%	55.23%	
C		LU1482063689	EUR	08.09.2016	9.33%	5.13%	1.22%	17.75%	
H (hedged)		LU0571067437	CHF	11.06.2012	6.89%	2.96%	0.23%	36.51%	
H (hedged)		LU0571067601	USD	11.06.2012	11.47%	7.70%	2.44%	87.42%	
HC (hedged)		LU1061952187	USD	05.06.2014	11.04%	7.29%	2.24%	42.47%	
HI (hedged)		LU0571067866	CHF	15.10.2013	7.51%	3.53%	0.54%	26.23%	
HI (hedged)		LU0571068088	USD	10.04.2014	12.10%	8.28%	2.72%	61.28%	
HN (hedged)		LU1683481185	CHF	03.10.2017	7.49%	3.49%	0.51%	10.32%	
HN (hedged)		LU1683481268	USD	03.10.2017	12.06%	8.24%	2.68%	42.34%	
HR (hedged)		LU2054207118	CHF	10.12.2019	7.89%	3.88%	0.67%	11.13%	
I		LU0571066975	EUR	11.06.2012	10.37%	6.15%	1.70%	67.53%	
N		LU1683481342	EUR	02.10.2017	10.32%	6.10%	1.68%	21.96%	
R		LU0571088516	EUR	15.11.2013	10.72%	6.48%	1.86%	46.01%	
S		LU1502169318	EUR	17.10.2016	10.96%	6.70%	1.97%	35.88%	
Customized ICE BofAML High Yield Index (AUD hedged)					11.36%	7.85%	2.76%	67.05%	
Customized ICE BofAML High Yield Index (CHF hedged)					8.07%	3.83%	0.77%	59.86%	
Customized ICE BofAML High Yield Index (EUR hedged)					10.99%	6.38%	1.95%	79.60%	
Customized ICE BofAML High Yield Index (USD hedged)					13.03%	8.37%	2.99%	123.46%	
Customized ICE BofAML High Yield Index (ZAR hedged)					16.44%	11.52%	4.26%	167.99%	
Global Active Bond	A	LU1112750762	EUR	03.10.2014	11.10%	4.25%	3.13%	10.99%	
	AH (hedged)	LU2702256913	CHF	29.11.2023	6.18%	1.57%	1.76%	9.74%	
	AH (hedged)	LU0035744662	USD	25.10.1991	12.85%	6.32%	4.17%	60.17%	
	AHN (hedged)	LU2702256830	CHF	29.11.2023	6.38%	1.85%	1.93%	10.44%	
	AHN (hedged)	LU1683486143	USD	11.10.2017	13.26%	6.67%	4.17%	22.23%	
	AI	LU1428950999	EUR	13.06.2016	11.54%	4.67%	3.32%	8.60%	
	AM	LU2702256756	USD	29.11.2023	8.53%	7.84%	3.61%	21.26%	
	AN	LU1683486226	EUR	11.10.2017	11.50%	4.65%	3.32%	5.07%	

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung
Global Active Bond (Fortsetzung)	AS	LU1116636702	EUR	03.10.2014	10.71%	3.85%	2.94%	6.62%
	B	LU1112750929	EUR	03.10.2014	11.10%	4.26%	3.12%	10.96%
	C	LU1482063846	EUR	08.09.2016	10.70%	3.87%	2.92%	-2.09%
	H (hedged)	LU1181655199	CHF	13.02.2015	8.19%	1.64%	1.95%	-3.77%
	H (hedged)	LU0035745552	USD	25.10.1991	12.89%	6.42%	4.16%	286.16%
	HI (hedged)	LU2269201021	CHF	17.12.2020	8.04%	1.92%	1.91%	-13.93%
	HI (hedged)	LU0278091383	USD	25.10.1991	11.23%	5.56%	4.10%	75.29%
	HN (hedged)	LU1683482159	CHF	04.10.2017	8.57%	1.99%	2.11%	-4.66%
	HN (hedged)	LU1683482076	USD	04.10.2017	13.32%	6.82%	4.30%	22.54%
	HR (hedged)	LU2054205922	CHF	10.12.2019	8.75%	2.11%	2.20%	-9.47%
	HS (hedged)	LU3097912235	CHF	10.09.2025	-	-	1.78%(2)	1.78%(2)
	I	LU1112751067	EUR	03.10.2014	11.55%	4.67%	3.35%	15.47%
	N	LU1612360716	EUR	30.05.2017	11.51%	4.00%	3.09%	5.66%
	R	LU0420003963	EUR	17.09.2010	11.66%	4.70%	3.15%	17.15%
S	LU1502169409	EUR	17.10.2016	11.94%	4.90%	3.54%	13.63%	
	Bloomberg Global Aggregate Index (CHF Hedged)				2.82%	-0.99%	1.05%	-6.26%
	Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged)				5.57%	1.48%	2.20%	8.31%
	Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged)				7.48%	3.49%	3.20%	71.16%
Eastern European Bond								
(in liquidation)								
	A	LU0080215030	EUR	05.09.1997	-(3)	3.79%(3)	4.44%(3)	-98.73%(4)
	AM	LU0469618036	EUR	08.03.2010	-(3)	3.14%(3)	5.42%(3)	-99.33%(4)
	AM	LU0571068591	USD	01.02.2011	-(3)	8.71%(3)	4.05%(3)	-99.45%(4)
	AN	LU1683489329	EUR	13.10.2017	-(3)	3.68%(3)	4.99%(3)	-98.33%(4)
	B	LU0080215204	EUR	05.09.1997	-0.41%(3)	4.00%(3)	4.65%(3)	-94.99%(4)
	C	LU0137004601	EUR	16.07.2007	-0.32%(3)	3.71%(3)	4.70%(3)	-97.82%(4)
	I	LU0278087431	EUR	13.07.2007	-0.41%(3)	3.82%(3)	4.85%(3)	-97.44%(4)
	N	LU1683483801	EUR	05.10.2017	-(3)	3.51%(3)	4.75%(3)	-98.09%(4)
	R	LU0420004268	EUR	16.09.2010	-(3)	5.54%(3)	5.00%(3)	-97.79%(4)
	JP Morgan GBI-EM Global Europe				6.40%(3)	3.88%(3)	6.67%(3)	80.43%(4)
Sustainable Emerging Markets Local								
Currency Bond								
	A	LU0563307551	USD	25.01.2011	5.87%	8.22%	8.82%	17.92%
	AHI (hedged)	LU2373054183	EUR	10.09.2021	4.38%	6.31%	7.77%	8.56%
	AM	LU0563307635	USD	25.06.2012	5.43%	7.82%	8.60%	9.21%
	AMH (hedged)	LU1374299854	AUD	01.04.2016	3.67%	6.88%	8.14%	19.36%
	AMH (hedged)	LU1374299938	ZAR	01.04.2016	7.92%	10.30%	9.69%	80.34%
	AN	LU1683487208	USD	11.10.2017	6.53%	8.88%	9.15%	28.58%
	B	LU0752070267	CHF	12.03.2012	1.69%	1.92%	4.73%	-6.20%
	B	LU0752071745	EUR	12.03.2012	3.81%	2.34%	7.87%	24.56%
	B	LU0563307718	USD	25.01.2011	5.87%	8.22%	8.82%	17.93%
	C	LU0563307809	USD	25.01.2011	5.45%	7.78%	8.61%	11.01%
	G	LU2550874106	USD	21.11.2022	6.74%	9.08%	9.26%	44.10%
	H (hedged)	LU0563308369	CHF	18.01.2011	1.20%	3.30%	6.39%	-20.36%
	H (hedged)	LU0563308443	EUR	25.01.2011	3.72%	5.68%	7.59%	-8.99%
	HI (hedged)	LU0563308799	CHF	16.03.2011	1.83%	4.01%	6.73%	-12.27%
	HI (hedged)	LU0563308872	EUR	10.04.2014	4.46%	6.34%	7.97%	-4.25%
	HN (hedged)	LU1683483470	CHF	05.10.2017	1.91%	3.91%	6.73%	-3.63%
	HN (hedged)	LU1683487380	EUR	12.10.2017	4.38%	6.33%	7.92%	5.47%
	HR (hedged)	LU2054207977	CHF	10.12.2019	2.30%	4.43%	6.95%	7.84%
	I	LU0563307981	USD	25.01.2011	6.56%	8.93%	9.18%	30.02%
	N	LU1683483124	USD	05.10.2017	6.53%	8.89%	9.16%	28.14%
	R	LU0563308013	USD	25.01.2011	7.02%	9.38%	9.41%	36.79%
	J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Composite				6.00%	9.47%	8.44%	27.97%
Swiss Mid And Small Cap Equity								
	A	LU0129602552	CHF	12.06.2001	1.87%	2.46%	6.65%	187.06%
	AN	LU1683480708	CHF	03.10.2017	2.71%	3.31%	7.08%	37.85%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung
Swiss Mid And Small	B	LU0129602636	CHF	12.06.2001	1.86%	2.46%	6.65%	187.09%
Cap Equity (Fortsetzung)	C	LU1651443506	CHF	11.08.2017	1.26%	1.85%	6.33%	28.17%
	G	LU3043548877	CHF	06.05.2025	-	4.63%	7.36%	12.33%
	I	LU0278085229	CHF	13.07.2007	2.76%	3.35%	7.11%	110.95%
	N	LU1684195974	CHF	02.10.2017	2.71%	3.31%	7.09%	38.80%
	R	LU0420005661	CHF	15.11.2013	3.50%	4.11%	7.50%	162.41%
	S	LU1700372607	CHF	20.10.2017	3.73%	4.36%	7.65%	49.19%
	SPI Extra® TR				6.51%	8.10%	9.48%	394.38%
European Equity	A	LU0153585053	EUR	16.12.2002	9.24%	4.26%	3.45%	334.73%
	AN	LU1683482662	EUR	05.10.2017	10.15%	5.13%	3.87%	56.92%
	B	LU0153585137	EUR	16.12.2002	9.24%	4.26%	3.45%	334.50%
	C	LU0153585210	EUR	16.07.2007	8.59%	3.63%	3.14%	92.18%
	G	LU1506585600	EUR	28.10.2016	10.71%	5.66%	4.15%	85.41%
	HI (hedged)	LU1626216706	USD	16.06.2017	12.13%	7.40%	5.03%	79.82%
	HR (hedged)	LU2054206730	CHF	10.12.2019	8.11%	3.25%	3.00%	34.80%
	I	LU0278085062	EUR	03.04.2007	10.34%	5.31%	3.97%	160.10%
	N	LU1683480294	EUR	02.10.2017	10.15%	5.12%	3.87%	57.80%
	R	LU0420007444	EUR	03.06.2009	10.94%	5.88%	4.24%	354.43%
	S	LU1502169151	EUR	17.10.2016	11.05%	6.00%	4.31%	90.40%
	MSCI Europe Index TR net				17.46%	7.12%	15.82%	442.21%
European Equity Income Plus	A	LU2967769394	CHF	31.03.2025	-	1.27%	11.48%	12.90%
	A	LU2967769717	EUR	31.03.2025	-	3.49%	14.83%	18.83%
	AH (hedged)	LU2967767265	USD	25.03.2025	-	1.80%	16.00%	18.09%
	AHN (hedged)	LU3133812696	CHF	25.08.2025	-	-1.77%	13.71%	11.70%
	AHN (hedged)	LU2967767851	USD	25.03.2025	-	1.98%	16.21%	18.52%
	AI	LU2967768156	EUR	31.03.2025	-	3.71%	15.10%	19.37%
	AN	LU2967769048	CHF	31.03.2025	-	1.45%	11.72%	13.34%
	AN	LU2967768669	EUR	31.03.2025	-	3.66%	15.08%	19.29%
	AQHN (hedged) Gross	LU2967769980	GBP	31.03.2025	-	4.42%	16.21%	21.35%
	B	LU2967769550	CHF	31.03.2025	-	1.29%	11.52%	12.96%
	B	LU2967767000	EUR	25.03.2025	-	0.62%	14.84%	15.55%
	C	LU2967769808	EUR	31.03.2025	-	3.05%	14.24%	17.72%
	E	LU2967768586	EUR	31.03.2025	-	3.80%	15.22%	19.60%
	G	LU3050700098	EUR	27.05.2025	-	-0.76%	15.12%	14.25%
	H (hedged)	LU2967767182	USD	25.03.2025	-	1.80%	16.01%	18.10%
	HC (hedged)	LU2967767422	USD	25.03.2025	-	1.33%	15.39%	16.92%
	HI (hedged)	LU2967766960	USD	25.03.2025	-	2.00%	16.25%	18.58%
	HN (hedged)	LU3133812340	CHF	25.08.2025	-	-1.77%	13.76%	11.75%
	HN (hedged)	LU2967767778	USD	25.03.2025	-	1.99%	16.25%	18.56%
	HR (hedged)	LU2967768073	CHF	25.03.2025	-	-0.08%	13.82%	13.73%
	HR (hedged)	LU2967767935	USD	25.03.2025	-	2.06%	16.34%	18.74%
	N	LU2967768826	CHF	31.03.2025	-	1.45%	11.72%	13.34%
	N	LU2967767695	EUR	25.03.2025	-	0.78%	15.08%	15.98%
	I	LU2967766705	EUR	25.03.2025	-	0.82%	15.10%	16.04%
	R	LU2967770137	EUR	31.03.2025	-	3.74%	15.17%	19.48%
	S	LU2967768404	EUR	31.03.2025	-	3.90%	15.36%	19.86%
	MSCI EMU Net Total Return EUR Index				-	4.14%	11.78%	16.40%
US Equity	A	LU0035763456	USD	21.11.1991	18.53%	8.72%	-4.82%	2,446.49%
	AHI (hedged)	LU1725742628	EUR	01.12.2017	17.55%	7.35%	-5.40%	88.21%
	AI	LU1506584975	USD	28.10.2016	19.72%	9.83%	-4.35%	191.83%
	AN	LU1683485764	USD	10.10.2017	19.51%	9.62%	-4.43%	136.01%
	ANG	LU1550199050	USD	27.01.2017	20.07%	10.13%	-4.21%	181.80%
	B	LU1717118274	EUR	24.11.2017	16.23%	2.81%	-5.65%	114.10%
	B	LU0035765741	USD	21.11.1991	18.53%	8.72%	-4.82%	2,451.27%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung	
US Equity (Fortsetzung)	B1	LU1683479957	USD	29.09.2017	18.48%	8.66%	-4.85%	121.65%	
	C	LU0137005913	USD	16.07.2007	17.82%	8.07%	-5.11%	301.88%	
	C1	LU1683480021	USD	29.09.2017	17.80%	8.08%	-5.11%	111.65%	
	G	LU1787046561	EUR	08.06.2018	17.78%	4.19%	-5.03%	123.00%	
	G	LU1717118357	GBP	24.11.2017	15.81%	7.18%	-3.72%	134.74%	
	G	LU1428951294	USD	13.06.2016	20.12%	10.18%	-4.19%	212.95%	
	H (hedged)	LU0218912151	EUR	10.01.2006	16.38%	6.26%	-5.90%	273.92%	
	HG (hedged)	LU1945292289	EUR	12.02.2019	17.84%	7.75%	-5.40%	82.92%	
	HI (hedged)	LU0469626211	CHF	23.03.2016	14.73%	4.87%	-6.43%	125.63%	
	HI (hedged)	LU0368557038	EUR	10.06.2008	17.53%	7.35%	-5.40%	394.12%	
	HN (hedged)	LU1683485848	EUR	10.10.2017	17.41%	7.15%	-5.49%	94.62%	
	HNG (hedged)	LU2442792441	EUR	03.03.2022	17.84%	7.65%	-5.27%	25.44%	
	HR (hedged)	LU2054208355	CHF	10.12.2019	15.29%	5.41%	-6.31%	50.53%	
	I	LU1664635726	EUR	18.08.2017	17.40%	3.85%	-5.18%	145.85%	
	I	LU0278092605	USD	16.03.2007	19.73%	9.82%	-4.35%	456.37%	
	I1	LU3195034809	USD	28.10.2025	-	-	-4.65%(2)	-4.65%(2)	
	N	LU0897674072	USD	11.03.2013	19.51%	9.62%	-4.43%	322.99%	
	NG	LU2442792524	EUR	03.03.2022	17.74%	4.15%	-5.04%	29.55%	
	NG	LU2442792367	USD	03.03.2022	20.05%	10.14%	-4.22%	38.30%	
	NG2	LU2716888909	GBP	14.12.2023	12.31%	7.37%	-3.64%	16.20%	
	R	LU0420007790	USD	03.06.2009	20.37%	10.41%	-4.10%	776.31%	
	S	LU0571090686	USD	17.12.2020	20.71%	10.75%	-3.96%	58.57%	
	U1	LU1809221994	USD	30.05.2018	19.48%	9.60%	-4.44%	119.31%	
		S&P 500 - TR				27.14%	15.88%	7.12%	3,421.72%
	Global Equity	A	LU3247647558	EUR	08.01.2026	-	-	-0.85%(2)	-0.85%(2)
		A	LU0218910023	USD	01.07.2005	15.61%	7.15%	0.59%	385.37%
AHG (hedged)		LU2662990873	CHF	31.08.2023	12.25%	3.56%	-1.10%	14.98%	
AI		LU1121575069	EUR	24.10.2014	14.50%	2.35%	0.22%	195.69%	
AMI		LU2643771376	EUR	14.07.2023	14.52%	2.34%	0.22%	18.74%	
AN		LU1683485921	USD	10.10.2017	16.57%	8.04%	1.01%	95.16%	
B		LU3247647632	EUR	08.01.2026	-	-	-0.85%(2)	-0.85%(2)	
B		LU0979498168	SEK	15.10.2013	8.13%	-0.96%	-4.12%	272.93%	
B		LU0218910536	USD	01.07.2005	15.61%	7.15%	0.59%	385.40%	
B1		LU1683479361	USD	29.09.2017	15.55%	7.10%	0.57%	84.22%	
C		LU0218910965	USD	16.07.2007	14.92%	6.50%	0.30%	193.19%	
C1		LU1683479445	USD	29.09.2017	14.92%	6.53%	0.30%	75.97%	
G		LU1489322047	USD	21.09.2016	17.04%	8.48%	1.21%	145.34%	
H (hedged)		LU0218911690	EUR	02.11.2007	13.37%	4.58%	-0.47%	114.51%	
H (hedged)		LU0971939599	SEK	24.09.2013	13.27%	4.37%	-0.67%	111.26%	
HC (hedged)		LU0333249364	EUR	15.04.2008	12.75%	3.95%	-0.79%	127.03%	
HI (hedged)		LU2243976318	CHF	04.11.2020	11.78%	3.29%	-1.20%	17.29%	
HI (hedged)		LU0368555768	EUR	10.06.2008	14.55%	5.75%	0.01%	168.72%	
HN (hedged)		LU2277595851	CHF	19.01.2021	11.62%	3.11%	-1.20%	7.75%	
HN (hedged)		LU1550202458	EUR	31.01.2017	14.34%	5.49%	-0.12%	88.23%	
HR (hedged)		LU2054207035	CHF	10.12.2019	12.34%	3.83%	-0.93%	33.44%	
HS (hedged)		LU2090086880	CHF	07.01.2020	12.61%	4.22%	-0.77%	31.97%	
I		LU1171709931	EUR	29.01.2015	14.50%	2.35%	0.22%	150.53%	
I		LU0824095136	GBP	14.11.2012	12.58%	5.29%	1.59%	309.16%	
I		LU0278093595	USD	19.06.2008	16.78%	8.23%	1.09%	302.07%	
N		LU3086014555	EUR	02.07.2025	-	1.10%	0.15%	1.25%	
N		LU0858753451	USD	03.12.2012	16.57%	8.04%	1.00%	226.87%	
R		LU0420007956	USD	03.06.2009	17.40%	8.82%	1.36%	515.44%	
S		LU2294183947	EUR	26.02.2021	15.41%	3.26%	0.66%	41.74%	
S		LU0571091494	USD	02.07.2012	17.72%	9.19%	1.54%	309.44%	
U1	LU1809221721	USD	30.05.2018	16.72%	8.20%	1.08%	87.46%		
	MSCI All Country World Index TR net				23.44%	15.79%	11.63%	430.87%	

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung
Global Equity Income	A Gross	LU0129603287	USD	06.12.2001	15.21%	7.20%	17.28%	105.22%
	AQ Gross	LU1651442953	USD	18.08.2017	15.21%	7.22%	17.29%	78.95%
	B	LU0129603360	USD	06.12.2001	15.20%	7.20%	17.28%	105.21%
	H (hedged)	LU0219097184	EUR	23.12.2005	12.87%	4.36%	15.94%	64.53%
	HI (hedged)	LU0368556063	EUR	06.10.2008	13.82%	5.30%	16.43%	77.88%
	I	LU0278093322	USD	13.07.2007	16.20%	8.12%	17.76%	122.03%
	N	LU1683481771	USD	02.10.2017	16.13%	8.07%	17.73%	87.35%
	R	LU0420008335	USD	06.04.2009	16.69%	8.58%	18.02%	130.62%
	MSCI All Country World Index TR net				23.44%	15.79%	11.63%	192.97%
Emerging Markets Equity A		LU0040506734	USD	03.11.1992	1.94%	8.53%	26.81%	847.09%
	AHI (hedged)	LU0858753618	EUR	03.12.2012	1.18%	7.09%	25.96%	21.13%
	AI	LU1471805603	USD	16.08.2016	3.05%	9.74%	27.53%	45.41%
	AN	LU1233654372	USD	22.05.2015	3.06%	9.71%	27.48%	44.89%
	B	LU0040507039	USD	03.11.1992	1.94%	8.53%	26.81%	846.84%
	B1	LU1683479528	USD	29.09.2017	1.90%	8.51%	26.81%	18.24%
	C	LU0137006218	USD	16.07.2007	1.33%	7.87%	26.43%	59.31%
	G	LU2240594775	USD	30.10.2020	3.38%	10.02%	27.66%	20.92%
	H (hedged)	LU0469618119	CHF	11.04.2012	-2.29%	3.46%	23.94%	-0.33%
	H (hedged)	LU0218912235	EUR	02.12.2005	0.07%	5.87%	25.37%	107.08%
	HC (hedged)	LU0333249109	EUR	15.04.2008	-0.50%	5.23%	25.01%	19.41%
	HI (hedged)	LU0469618382	CHF	19.12.2011	-1.18%	4.58%	24.48%	29.87%
	HI (hedged)	LU0368556220	EUR	10.06.2008	1.18%	7.02%	25.97%	46.24%
	HN (hedged)	LU1683486069	CHF	10.10.2017	-1.22%	4.56%	24.62%	-3.64%
	HN (hedged)	LU1179463556	EUR	11.02.2015	1.18%	7.02%	25.98%	17.49%
	HR (hedged)	LU2054206573	CHF	10.12.2019	-0.70%	5.15%	24.97%	6.75%
	I	LU1179465254	EUR	11.02.2015	1.04%	3.74%	26.39%	41.73%
	I	LU0787641983	GBP	11.06.2012	-0.65%	6.71%	28.12%	101.13%
	I	LU0278093082	USD	30.03.2007	3.05%	9.70%	27.49%	155.54%
	N	LU0858753535	USD	03.12.2012	3.05%	9.72%	27.48%	52.70%
	R	LU0420008509	USD	03.06.2009	3.60%	10.29%	27.82%	220.12%
	S	LU0209301448	USD	01.02.2005	3.80%	10.52%	17.47%(1)	381.83%(1)
	U1	LU1809222026	USD	30.05.2018	3.03%	9.72%	27.50%	29.11%
	MSCI Emerging Markets TR net				-	-	28.87%	735.66%
Global Environmental Change	A	LU1407930350	CHF	29.07.2016	10.55%	1.16%	11.42%	112.11%
	A	LU0384405519	EUR	17.11.2008	12.84%	1.58%	14.76%	572.01%
	AN	LU1683484874	CHF	09.10.2017	11.47%	2.01%	11.87%	81.83%
	AN	LU1683485178	EUR	10.10.2017	13.77%	2.42%	15.23%	130.91%
	AQNG	LU2585198927	USD	14.03.2023	16.50%	8.57%	16.42%	54.88%
	B	LU1407930780	CHF	29.07.2016	10.55%	1.16%	11.41%	112.11%
	B	LU0384405600	EUR	17.11.2008	12.84%	1.58%	14.76%	571.17%
	B1	LU2319663238	USD	08.04.2021	15.05%	7.36%	15.73%	36.37%
	C	LU1651443175	EUR	11.08.2017	12.17%	0.97%	14.42%	118.22%
	C	LU1956006941	USD	12.07.2019	14.39%	6.77%	15.42%	107.12%
	C1	LU2319663584	USD	08.04.2021	14.23%	6.61%	15.34%	31.79%
	G	LU2391439036	EUR	08.10.2021	14.29%	2.82%	15.45%	38.83%
	G	LU2604377981	USD	24.04.2023	16.56%	8.74%	16.45%	52.34%
	H (hedged)	LU1407930947	CHF	15.07.2016	10.06%	-0.83%	13.42%	130.75%
	H (hedged)	LU2308696694	SGD	17.03.2021	12.51%	1.11%	14.27%	45.85%
	H (hedged)	LU1618348079	USD	02.06.2017	14.55%	3.29%	15.90%	155.47%
	HN (hedged)	LU1683485095	CHF	10.10.2017	10.97%	-0.02%	13.88%	109.09%
	HN (hedged)	LU2308661045	SGD	17.03.2021	13.45%	1.95%	14.73%	51.95%
	HN (hedged)	LU1683485251	USD	10.10.2017	15.44%	4.15%	16.38%	168.75%
	HNG (hedged)	LU2708310870	CHF	16.11.2023	19.20%	0.33%	14.09%	36.44%
	HNG (hedged)	LU2708310953	SGD	16.11.2023	21.27%	2.29%	14.92%	42.56%
	HNG (hedged)	LU2708310797	USD	16.11.2023	22.79%	4.51%	16.57%	49.60%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung
Global Environmental Change (Fortsetzung)	HR (hedged)	LU2054206060	CHF	10.12.2019	11.80%	0.70%	14.28%	93.67%
	HS (hedged)	LU2801348728	CHF	03.05.2024	2.71%	0.94%	14.41%	18.62%
	I	LU0384405949	EUR	17.11.2008	13.82%	2.46%	15.25%	679.79%
	I	LU2250008831	USD	09.11.2020	16.08%	8.35%	16.25%	63.64%
	N	LU1683484957	CHF	10.10.2017	11.46%	2.01%	11.87%	82.07%
	N	LU1598842364	EUR	27.04.2017	13.77%	2.42%	15.24%	135.84%
	N	LU1618348236	GBP	04.08.2017	12.14%	5.54%	16.91%	140.13%
	NG	LU2585198760	GBP	14.03.2023	12.35%	5.80%	17.00%	40.24%
	NG	LU2585198844	USD	14.03.2023	16.49%	8.68%	16.44%	55.05%
	NG	LU2640912098	EUR	20.07.2023	14.23%	2.79%	15.42%	32.79%
	R	LU0385068894	EUR	17.11.2008	14.64%	3.14%	15.63%	764.21%
	S	LU1956006784	EUR	12.07.2019	14.90%	3.38%	15.76%	131.46%
	SA	LU2801348645	EUR	03.05.2024	3.52%	3.39%	15.75%	23.88%
	U1	LU2840100437	USD	12.07.2024	-0.04%	8.31%	16.26%	25.87%
	MSCI World Index TR net				22.01%	9.39%	8.66%	682.29%
Transition Resources	A	LU1407930194	CHF	29.07.2016	2.53%	14.04%	38.36%	51.66%
	A	LU0384406087	EUR	17.11.2008	4.65%	14.50%	42.52%	250.88%
	AN	LU1683485418	EUR	10.10.2017	5.51%	15.46%	43.10%	83.23%
	B	LU1407930277	CHF	29.07.2016	2.53%	14.04%	38.36%	51.66%
	B	LU0384406160	EUR	17.11.2008	4.65%	14.51%	42.52%	249.15%
	C	LU0384406244	EUR	17.11.2008	4.03%	13.82%	42.10%	213.94%
	C	LU0571082402	USD	01.02.2011	6.09%	20.37%	43.33%	41.85%
	H (hedged)	LU0469623382	CHF	12.05.2011	1.97%	11.84%	40.80%	61.33%
	HN (hedged)	LU1683485509	CHF	10.10.2017	2.80%	12.75%	41.35%	65.47%
	I	LU0384406327	EUR	17.11.2008	5.56%	15.50%	43.13%	305.79%
	N	LU0952815594	EUR	22.07.2013	5.52%	15.46%	43.10%	107.75%
	N	LU2269201534	USD	17.12.2020	7.61%	22.08%	44.35%	61.47%
	R	LU0385069272	EUR	17.11.2008	6.13%	16.13%	43.51%	344.80%
	S&P Global Natural Resources Net Total Return Index				-	-	30.97%	823.69%
mtx Asian Leaders (ex Japan)	A	LU0384409180	USD	17.11.2008	8.72%	19.91%	31.14%	500.16%
	AG	LU3191232290	USD	23.10.2025	-	-	20.87%(2)	20.87%(2)
	AHI (hedged)	LU1711394905	EUR	06.11.2017	7.72%	18.23%	30.28%	39.29%
	AI	LU1984203791	USD	07.05.2019	9.68%	20.95%	31.71%	77.16%
	AN	LU1683484361	USD	09.10.2017	9.63%	20.91%	31.68%	74.52%
	B	LU0384409263	USD	17.11.2008	8.72%	19.91%	31.14%	499.79%
	B1	LU2177019705	USD	27.05.2020	8.67%	19.86%	31.10%	74.17%
	C	LU3012648104	USD	08.04.2025	-	29.66%	30.75%	69.53%
	C1	LU2177019887	USD	27.05.2020	8.09%	19.18%	30.76%	68.74%
	G	LU2079841750	EUR	06.12.2019	7.95%	14.82%	30.81%	71.86%
	G	LU1859548031	GBP	27.07.2018	6.15%	18.12%	32.60%	73.86%
	G	LU1859547652	USD	27.07.2018	10.08%	21.43%	31.95%	78.41%
	H (hedged)	LU0384409693	EUR	17.11.2008	6.80%	17.22%	29.72%	367.23%
	HI (hedged)	LU0384409933	EUR	17.11.2008	7.72%	18.21%	30.25%	438.25%
	HN (hedged)	LU2621354468	CHF	31.05.2023	5.01%	15.37%	28.80%	59.81%
	HN (hedged)	LU1683482589	EUR	09.10.2017	7.72%	18.17%	30.26%	43.96%
	HR (hedged)	LU2054207381	CHF	10.12.2019	5.86%	16.25%	29.29%	51.43%
	I	LU2250524761	EUR	25.11.2020	7.54%	14.37%	30.57%	40.36%
	I	LU0384410279	USD	17.11.2008	9.67%	20.95%	31.70%	597.29%
	N	LU2019989305	GBP	12.07.2019	5.90%	17.84%	32.45%	68.17%
	N	LU1683484445	USD	10.10.2017	9.62%	20.91%	31.67%	73.75%
	R	LU0385070528	USD	17.11.2008	10.47%	21.84%	32.17%	675.52%
	S	LU2146184358	USD	14.04.2020	10.71%	22.12%	32.32%	97.69%
	U1	LU2177019960	USD	27.05.2020	9.59%	20.87%	31.66%	82.86%
	MSCI AC Asia ex Japan Index 10/40 TRN		USD		-	4.66%	25.98%	474.17%
mtx Emerging Markets Leaders	A	LU0571085330	USD	15.07.2011	9.11%	19.67%	32.12%	133.39%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung
mtx Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)	AG	LU1892255636	EUR	29.10.2018	8.36%	14.63%	31.81%	95.79%
	AG	LU1993004743	USD	15.05.2019	10.51%	21.22%	32.95%	80.06%
	AH (hedged)	LU1725744087	EUR	01.12.2017	7.13%	16.86%	30.62%	26.82%
	AHI (hedged)	LU1711395035	EUR	06.11.2017	8.08%	17.84%	31.17%	35.46%
	AI	LU1717117979	EUR	24.11.2017	7.91%	14.16%	31.53%	61.92%
	AI	LU1609308298	USD	18.05.2017	10.05%	20.72%	32.68%	100.10%
	AN	LU1717118191	GBP	24.11.2017	6.29%	17.62%	33.42%	61.11%
	AN	LU1683485681	USD	10.10.2017	10.01%	20.67%	32.64%	66.48%
	AQG	LU2066060703	EUR	13.11.2019	8.35%	14.64%	31.80%	55.93%
	AQG	LU2066060539	GBP	13.11.2019	6.56%	17.96%	33.60%	60.20%
	AQG	LU2066060968	USD	13.11.2019	10.50%	21.21%	32.96%	65.28%
	AQNG	LU2066060612	EUR	13.11.2019	8.32%	14.65%	31.77%	56.09%
	AQNG	LU2066060455	GBP	13.11.2019	6.50%	17.90%	33.57%	59.87%
	AQNG	LU2066060885	USD	13.11.2019	10.46%	21.25%	32.92%	67.40%
	B	LU2028144173	EUR	28.08.2019	6.96%	13.18%	30.97%	57.32%
	B	LU1602272657	SEK	10.05.2017	2.07%	10.64%	25.91%	85.90%
	B	LU0571085413	USD	15.07.2011	9.11%	19.67%	32.11%	133.34%
	B1	LU1882611756	USD	04.10.2018	9.06%	19.62%	32.08%	68.73%
	C	LU1651443332	USD	11.08.2017	8.46%	18.96%	31.72%	62.05%
	C1	LU1882611830	USD	04.10.2018	8.46%	18.96%	31.72%	61.99%
	G	LU2362693702	EUR	15.07.2021	8.37%	14.63%	31.80%	26.21%
	G	LU1767066605	USD	15.03.2018	10.51%	21.23%	32.94%	56.62%
	H (hedged)	LU1646585114	EUR	11.08.2017	7.10%	16.88%	30.62%	40.31%
	HC (hedged)	LU1651443415	EUR	11.08.2017	6.48%	16.21%	30.23%	33.63%
	HI (hedged)	LU1550202615	CHF	28.02.2017	5.49%	15.16%	29.67%	59.98%
	HI (hedged)	LU1650589762	EUR	08.08.2017	8.06%	17.86%	31.17%	46.91%
	HN (hedged)	LU1725744830	CHF	04.12.2017	5.44%	15.06%	29.66%	24.85%
	HN (hedged)	LU1936213682	EUR	30.01.2019	8.03%	17.83%	31.16%	49.10%
	HNG (hedged)	LU2442792102	EUR	03.03.2022	8.46%	18.30%	31.43%	39.53%
	HR (hedged)	LU2054207464	CHF	10.12.2019	6.27%	15.91%	30.13%	38.88%
	I	LU1626216888	EUR	16.06.2017	7.91%	14.16%	31.53%	86.79%
	I	LU0571085686	USD	15.07.2011	10.06%	20.72%	32.68%	164.86%
	N	LU1918004273	EUR	20.12.2018	7.87%	14.10%	31.51%	83.23%
	N	LU1618348582	GBP	31.05.2017	6.28%	17.63%	33.43%	90.10%
	N	LU1626216961	USD	16.06.2017	10.01%	20.67%	32.64%	96.30%
	NG	LU2442792284	EUR	03.03.2022	8.30%	14.60%	31.79%	43.61%
	NG	LU2442792011	USD	03.03.2022	10.50%	21.15%	32.93%	53.34%
	R	LU0571092898	USD	15.07.2011	10.85%	21.60%	33.15%	189.72%
	S	LU1572142096	USD	28.02.2017	11.11%	21.88%	33.31%	134.52%
	U1	LU1882611913	USD	04.10.2018	9.98%	20.64%	32.63%	79.61%
	MSCI EM Index 10/40 USD TRN net				15.07%	3.52%	27.94%	99.70%
mtx Emerging Markets Leaders ex China	E	LU2601939882	USD	20.09.2023	19.93%	14.38%	42.12%	94.95%
	HN (hedged)	LU2777474995	CHF	27.03.2024	4.16%	8.85%	38.45%	56.97%
	HR (hedged)	LU2601939700	CHF	20.09.2023	15.30%	9.51%	38.90%	75.37%
	I	LU2601939379	USD	20.09.2023	19.49%	13.92%	41.83%	93.06%
	N	LU2711871066	CHF	28.11.2023	11.54%	7.23%	36.47%	63.22%
	N	LU2601939536	EUR	20.09.2023	15.61%	7.67%	40.57%	74.98%
	N	LU2644752524	GBP	20.09.2023	12.64%	10.79%	42.49%	77.81%
	N	LU2711870928	USD	28.11.2023	15.50%	13.85%	41.80%	86.47%
	R	LU2601939619	USD	20.09.2023	20.06%	14.53%	42.21%	95.55%
	S	LU2601939452	USD	20.09.2023	20.36%	14.85%	42.41%	96.85%
	MSCI EM ex China 10/40 Net Index (USD)				22.17%	6.28%	39.40%	81.01%
AI Powered Global Equity	A	LU0848325295	USD	13.12.2012	16.90%	12.53%	11.05%	155.82%
	AN	LU1683487547	USD	12.10.2017	17.76%	13.36%	11.46%	86.49%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung	
AI Powered Global Equity (Fortsetzung)	B	LU0848325378	USD	13.12.2012	16.90%	12.53%	11.05%	155.81%	
	H (hedged)	LU0848326186	CHF	17.12.2012	11.86%	7.65%	8.50%	81.04%	
	H (hedged)	LU0848326269	EUR	17.12.2012	14.61%	10.21%	9.81%	100.28%	
	HI (hedged)	LU0848326772	CHF	10.04.2014	12.77%	8.48%	8.99%	65.18%	
	HI (hedged)	LU0848326855	EUR	10.04.2014	15.53%	11.05%	10.24%	83.17%	
	HN (hedged)	LU1683482233	CHF	04.10.2017	12.70%	8.44%	8.96%	40.27%	
	HN (hedged)	LU1179465684	EUR	10.02.2015	15.51%	11.03%	10.21%	64.02%	
	HN (hedged)	LU1179465338	GBP	10.02.2015	16.91%	13.06%	11.30%	83.23%	
	HR (hedged)	LU2054207548	CHF	10.12.2019	13.48%	9.08%	9.22%	49.96%	
	I	LU0848325618	USD	13.12.2012	17.82%	13.41%	11.48%	183.90%	
	N	LU0848325709	USD	10.02.2015	17.77%	13.37%	11.46%	107.23%	
	R	LU0848325881	USD	13.12.2012	18.61%	14.04%	11.73%	205.03%	
		MSCI All Country World Index TR net				23.44%	15.79%	11.63%	317.64%
	Commodity	B	LU0415414829	USD	04.04.2007	-2.67%	15.43%	18.14%	4.74%
C		LU0415415123	USD	18.09.2009	-3.25%	14.73%	17.79%	9.17%	
G		LU1495972553	GBP	30.09.2016	-5.01%	13.67%	19.43%	97.36%	
G		LU1912801211	USD	28.11.2018	-1.57%	16.75%	18.80%	107.80%	
H (hedged)		LU0415415479	CHF	25.04.2007	-6.76%	10.27%	15.29%	-32.80%	
H (hedged)		LU0415415636	EUR	14.05.2008	-4.50%	12.73%	16.69%	-43.87%	
H (hedged)		LU0505242726	SEK	18.11.2010	-4.62%	12.46%	16.35%	-16.06%	
HI (hedged)		LU0415416287	CHF	16.02.2009	-6.09%	11.23%	15.66%	6.96%	
HI (hedged)		LU0415416444	EUR	03.07.2009	-3.76%	13.69%	17.09%	8.54%	
HI (hedged)		LU0505242999	SEK	21.06.2011	-4.06%	13.38%	16.81%	-15.47%	
HN (hedged)		LU1683488941	CHF	13.10.2017	-6.05%	11.15%	15.64%	43.21%	
HN (hedged)		LU1683489089	EUR	13.10.2017	-3.81%	13.67%	17.12%	56.60%	
I		LU0415415800	USD	07.01.2009	-1.90%	16.34%	18.60%	49.73%	
N		LU2466569675	GBP	13.04.2022	-5.46%	13.13%	19.17%	7.42%	
N		LU1683488867	USD	13.10.2017	-1.94%	16.29%	18.58%	90.20%	
R		LU0415416790	USD	30.04.2008	-1.33%	17.02%	18.93%	2.40%	
		Bloomberg Commodity Index TR				-4.39%	11.77%	20.64%	-6.73%
Non-Food Commodity	B	LU1106544643	USD	28.11.2014	-4.59%	5.70%	27.67%	26.66%	
	H (hedged)	LU1106545293	CHF	28.11.2014	-8.65%	1.14%	24.76%	-10.45%	
	H (hedged)	LU1106545376	EUR	28.11.2014	-6.52%	3.36%	26.13%	-1.42%	
	HI (hedged)	LU1106545533	CHF	28.11.2014	-7.93%	1.94%	25.13%	-2.84%	
	HI (hedged)	LU1106545616	EUR	28.11.2014	-5.70%	4.17%	26.62%	8.07%	
	I	LU1106544999	USD	28.11.2014	-3.84%	6.54%	28.17%	38.05%	
	N	LU1683489915	USD	04.12.2017	-3.88%	6.50%	28.13%	63.32%	
	R	LU1106545962	USD	28.11.2014	-3.40%	7.03%	28.46%	45.12%	
	S	LU2194484734	EUR	07.07.2020	-5.02%	1.55%	27.54%	89.12%	
		Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index TR				-1.21%	12.54%	31.27%	49.55%
Emerging Markets Debt	AH (hedged)	LU1482064224	EUR	08.09.2016	18.03%	9.01%	5.79%	17.37%	
	AHG (hedged)	LU2550873801	CHF	21.11.2022	15.98%	7.26%	5.03%	40.10%	
	AHI (hedged)	LU1572142336	CHF	10.03.2017	15.63%	7.06%	4.88%	12.65%	
	AHI (hedged)	LU1572142252	EUR	10.03.2017	18.74%	9.57%	6.11%	23.16%	
	AHN (hedged)	LU2269201294	CHF	18.12.2020	15.69%	7.04%	4.86%	5.00%	
	AHN (hedged)	LU1684196279	EUR	05.10.2017	18.67%	9.53%	6.07%	13.67%	
	AI	LU1086766554	EUR	09.07.2014	18.58%	5.81%	6.31%	98.46%	
	AI	LU1572142179	USD	10.03.2017	20.94%	11.88%	7.25%	50.15%	
	AM	LU1675867243	USD	18.09.2017	20.24%	11.25%	6.94%	30.96%	
	AQ1	LU1683477746	USD	29.09.2017	19.76%	10.83%	6.74%	27.17%	
	AQ1 Gross	LU2066061347	USD	19.11.2019	19.75%	10.83%	6.71%	22.61%	
	AQC1	LU1683478397	USD	29.09.2017	19.41%	10.51%	6.57%	23.97%	
	AQC1 Gross	LU2066061420	USD	19.11.2019	19.43%	10.50%	6.57%	20.37%	
	AQG	LU1422763562	USD	01.06.2016	21.19%	12.07%	7.36%	69.12%	
	AQHN (hedged)	LU2128042822	GBP	13.03.2020	20.17%	11.72%	7.20%	38.02%	

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	AQHNG (hedged)	LU1991126514	EUR	20.05.2019	18.82%	9.71%	6.18%	18.75%
	AQHNG (hedged)	LU1991126357	GBP	20.05.2019	20.55%	11.86%	7.28%	29.81%
	AQNG	LU1991126605	USD	20.05.2019	21.14%	12.08%	7.35%	36.46%
	AS	LU1482064067	USD	08.09.2016	19.76%	10.83%	6.74%	38.59%
	B	LU0926439562	USD	15.05.2013	20.24%	11.25%	6.94%	66.83%
	B1	LU1683477829	USD	29.09.2017	19.77%	10.82%	6.73%	27.14%
	C	LU1482063762	USD	08.09.2016	19.76%	10.83%	6.74%	38.64%
	C1	LU1683478124	USD	29.09.2017	19.44%	10.49%	6.58%	24.01%
	G	LU1828123312	EUR	08.06.2018	18.82%	6.04%	6.43%	43.64%
	G	LU2122467942	USD	03.03.2020	21.19%	12.13%	7.36%	25.60%
	H (hedged)	LU0926440065	CHF	15.05.2013	15.07%	6.40%	4.58%	19.31%
	H (hedged)	LU0926439992	EUR	15.05.2013	17.96%	8.88%	5.78%	32.93%
	HC (hedged)	LU1482063929	EUR	08.09.2016	17.54%	8.46%	5.58%	13.13%
	HG (hedged)	LU2514512818	CHF	07.09.2022	15.91%	7.17%	4.97%	37.66%
	HG (hedged)	LU2086836165	EUR	06.12.2019	18.89%	9.66%	6.18%	16.17%
	HG (hedged)	LU2550873983	GBP	21.11.2022	20.59%	11.84%	7.31%	59.63%
	HI (hedged)	LU0926440495	CHF	15.05.2013	15.60%	7.02%	4.90%	27.87%
	HI (hedged)	LU0926440222	EUR	15.05.2013	18.71%	9.52%	6.10%	42.80%
	HI (hedged)	LU1700373241	GBP	27.10.2017	20.31%	11.64%	7.18%	27.29%
	HN (hedged)	LU1683481938	CHF	03.10.2017	15.69%	6.97%	4.86%	4.27%
	HN (hedged)	LU1683488438	EUR	12.10.2017	18.66%	9.46%	6.07%	13.61%
	HNG (hedged)	LU2447966644	CHF	22.03.2022	16.01%	7.19%	5.00%	21.45%
	HR (hedged)	LU2054206490	CHF	10.12.2019	16.09%	7.41%	5.05%	8.20%
	HS (hedged)	LU1627767111	CHF	21.06.2017	16.38%	7.64%	5.25%	13.56%
	HS (hedged)	LU1502168690	EUR	17.10.2016	19.43%	10.25%	6.43%	30.90%
	I	LU0926439729	USD	15.05.2013	20.92%	11.89%	7.25%	79.56%
	I1	LU3195034551	USD	28.10.2025	-	-	3.34%(2)	3.34%(2)
N	LU0926439646	USD	15.05.2013	20.88%	11.85%	7.23%	78.38%	
R	LU0992847904	USD	15.11.2013	21.33%	12.26%	7.43%	97.05%	
S	LU1171709691	USD	20.01.2015	21.65%	12.57%	7.58%	92.12%	
U1	LU1809222455	USD	30.05.2018	20.70%	11.68%	7.08%	38.45%	
	J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index				13.42%	8.59%	7.31%	61.78%
Sustainable Emerging Markets Debt	A	LU2145397134	USD	30.09.2020	13.17%	7.67%	6.92%	21.21%
	AH (hedged)	LU2145397480	EUR	30.09.2020	11.20%	5.41%	5.75%	9.66%
	AHE (hedged)	LU2243827156	EUR	12.11.2020	12.32%	6.51%	6.30%	10.84%
	AHI (hedged)	LU2436814722	EUR	22.02.2022	11.73%	5.99%	6.06%	6.20%
	AHN (hedged)	LU2186295551	GBP	30.09.2020	13.30%	8.06%	7.14%	21.70%
	AI	LU2677656261	EUR	04.10.2023	12.94%	2.43%	6.31%	22.98%
	AI	LU2145396169	USD	30.09.2020	13.83%	8.31%	7.23%	25.30%
	AMHI (hedged)	LU2779014633	EUR	27.03.2024	3.98%	5.95%	6.03%	16.82%
	B	LU2145397050	USD	30.09.2020	13.17%	7.67%	6.92%	21.31%
	E	LU2145396912	USD	30.09.2020	14.37%	8.83%	7.48%	28.31%
	G	LU2145396599	USD	30.09.2020	14.02%	8.51%	7.32%	26.79%
	H (hedged)	LU2145397217	CHF	30.09.2020	8.30%	2.88%	4.58%	0.91%
	H (hedged)	LU2145397308	EUR	30.09.2020	11.09%	5.27%	5.78%	9.24%
	HE (hedged)	LU2145396755	CHF	30.09.2020	9.47%	3.95%	5.12%	6.84%
	HE (hedged)	LU2145396839	EUR	30.09.2020	12.26%	6.46%	6.32%	15.59%
	HG (hedged)	LU2145396672	CHF	21.11.2022	9.13%	3.63%	4.96%	24.94%
	HG (hedged)	LU2550873710	EUR	21.11.2022	11.95%	6.10%	6.14%	34.57%
	HI (hedged)	LU2145396243	CHF	30.09.2020	8.96%	3.45%	4.89%	4.20%
	HI (hedged)	LU2145396326	EUR	30.09.2020	11.75%	6.00%	6.08%	12.74%
	HN (hedged)	LU2406599998	CHF	29.11.2021	8.84%	3.44%	4.88%	-5.46%
	HN (hedged)	LU2145397647	EUR	30.09.2020	11.69%	5.90%	6.03%	12.51%
	HR (hedged)	LU2145397993	CHF	30.09.2020	9.29%	3.75%	5.06%	6.02%
	HX (hedged)	LU2549539034	CHF	14.11.2022	9.36%	3.87%	5.07%	26.30%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	HX (hedged)	LU2549539117	EUR	14.11.2022	12.20%	6.34%	6.25%	35.98%
	I	LU2145396086	USD	30.09.2020	13.83%	8.31%	7.23%	25.16%
	N	LU2145397563	USD	30.09.2020	13.79%	8.27%	7.21%	24.90%
	R	LU2145397720	USD	30.09.2020	14.22%	8.68%	7.41%	27.35%
	J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index				12.68%	7.41%	6.58%	11.96%
Global Bond	B	LU2146131318	EUR	16.04.2020	4.82%	0.66%	1.07%(5)	-6.84%(5)
	HI (hedged)	LU1246874892	CHF	30.06.2015	2.42%	-1.57%	0.66%(5)	-8.76%(5)
	HS (hedged)	LU1246875196	CHF	13.11.2015	2.85%	-1.09%	0.75%(5)	-5.78%(5)
	I	LU1246874629	EUR	30.06.2015	5.23%	1.04%	1.15%(5)	1.17%(5)
	Bloomberg Global Aggregate Index (CHF Hedged)				2.82%	-0.99%	1.05%(5)	-6.26%(5)
	Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged)				5.57%	1.48%	2.20%(1)	8.31%(1)
Credit Opportunities	A	LU2917874443	USD	18.11.2024	-	10.29%	4.41%	15.15%
	AH (hedged)	LU2917874526	EUR	18.11.2024	-	8.50%	3.36%	12.14%
	AHI (hedged)	LU3139450905	CHF	10.09.2025	-	-	2.13%(2)	2.13%(2)
	AHI (hedged)	LU3139451036	EUR	10.09.2025	-	-	3.15%(2)	3.15%(2)
	AI	LU3139450814	USD	10.09.2025	-	-	4.13%(2)	4.13%(2)
	AM1	LU2917875176	USD	18.11.2024	-	9.98%	4.23%	14.63%
	AMC1	LU2917875259	USD	18.11.2024	-	9.84%	4.13%	14.38%
	B	LU2917874799	EUR	18.11.2024	-	-0.45%	3.49%	3.02%
	B	LU2917874013	USD	18.11.2024	-	10.28%	4.43%	15.16%
	B1	LU2917874955	USD	18.11.2024	-	9.96%	4.24%	14.62%
	C	LU2917874286	USD	18.11.2024	-	9.96%	4.22%	14.60%
	C1	LU2917875093	USD	18.11.2024	-	9.81%	4.14%	14.36%
	E	LU1242417589	USD	30.06.2015	24.50%	14.77%	4.89%	159.29%
	G	LU3043548364	USD	06.05.2025	-	6.13%	4.83%	11.26%
	H (hedged)	LU2917875689	CHF	18.11.2024	-	6.72%	2.19%	9.06%
	H (hedged)	LU2917874104	EUR	18.11.2024	-	8.53%	3.37%	12.19%
	H (hedged)	LU2917875762	GBP	18.11.2024	-	10.18%	4.43%	15.06%
	H (hedged)	LU3250833798	SEK	08.01.2026	-	-	0.48%(2)	0.48%(2)
	HC (hedged)	LU2917874369	EUR	18.11.2024	-	8.12%	3.11%	11.48%
	HE (hedged)	LU2416423130	CHF	22.12.2021	19.33%	9.97%	2.64%	31.95%
	HE (hedged)	LU2416423056	EUR	22.12.2021	22.39%	12.52%	3.80%	42.18%
	HG (hedged)	LU3043548448	CHF	06.05.2025	-	4.65%	2.64%	7.41%
	HG (hedged)	LU3043548521	EUR	06.05.2025	-	5.29%	3.76%	9.25%
	HI (hedged)	LU2416422835	CHF	22.12.2021	18.94%	9.75%	2.50%	30.29%
	HI (hedged)	LU2416422751	EUR	22.12.2021	21.94%	12.26%	3.68%	40.25%
	HI (hedged)	LU3250832550	SEK	08.01.2026	-	-	0.56%(2)	0.56%(2)
	HN (hedged)	LU2917875416	CHF	18.11.2024	-	7.20%	2.54%	9.92%
	HN (hedged)	LU2917875507	EUR	18.11.2024	-	9.06%	3.65%	13.04%
	HR (hedged)	LU3043548794	CHF	06.05.2025	-	4.72%	2.67%	7.52%
	I	LU2416422678	USD	22.12.2021	24.11%	14.47%	4.76%	53.10%
	I1	LU3195034478	USD	28.10.2025	-	-	2.56%(2)	2.56%(2)
	N	LU2917875333	USD	18.11.2024	-	10.82%	4.74%	16.07%
R	LU2416423213	USD	22.12.2021	24.60%	14.84%	4.92%	55.58%	
U1	LU2917874872	USD	18.11.2024	-	10.71%	4.68%	15.89%	
Global Corporate Bond	A	LU1395536086	USD	09.05.2016	10.05%	4.01%	3.62%	30.81%
	AH (hedged)	LU1395536169	CHF	09.05.2016	5.29%	-0.51%	1.37%	-2.70%
	AH (hedged)	LU1395536243	EUR	09.05.2016	8.05%	1.91%	2.53%	7.43%
	AHG (hedged)	LU2550874015	CHF	21.11.2022	5.92%	0.06%	1.70%	7.69%
	AHN (hedged)	LU1683488198	CHF	12.10.2017	5.85%	0.01%	1.64%	-1.79%
	AHN (hedged)	LU1683488271	EUR	12.10.2017	8.60%	2.54%	2.79%	7.73%
	AN	LU1683487976	USD	12.10.2017	10.61%	4.55%	3.89%	28.50%
	AQHI (hedged)	LU2605936843	EUR	19.04.2023	8.60%	2.49%	2.76%	13.53%
	AQHN (hedged)	LU2207973418	GBP	14.08.2020	10.13%	4.50%	3.81%	5.04%
	B	LU1395536599	USD	09.05.2016	10.04%	4.02%	3.62%	30.80%
	C	LU1395536672	USD	09.05.2016	9.61%	3.61%	3.41%	24.78%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung	
Global Corporate Bond (Fortsetzung)	G	LU1309987045	USD	29.10.2015	10.68%	4.61%	3.92%	45.93%	
	H (hedged)	LU2546262952	AUD	17.11.2022	8.49%	3.53%	3.34%	17.73%	
	H (hedged)	LU2269201377	CHF	18.12.2020	5.29%	-0.54%	1.43%	-15.34%	
	H (hedged)	LU1395536755	EUR	09.05.2016	8.04%	1.86%	2.54%	7.42%	
	HC (hedged)	LU1395536839	EUR	09.05.2016	7.59%	1.46%	2.30%	2.64%	
	HG (hedged)	LU1831168353	CHF	29.06.2018	5.96%	0.12%	1.67%	2.78%	
	HG (hedged)	LU1291112750	EUR	29.10.2015	8.69%	2.56%	2.80%	19.09%	
	HI (hedged)	LU1395536912	CHF	09.05.2016	5.80%	0.04%	1.60%	3.20%	
	HI (hedged)	LU1395537050	EUR	09.05.2016	8.59%	2.47%	2.80%	14.00%	
	HN (hedged)	LU2546263091	AUD	17.11.2022	8.96%	4.07%	3.51%	19.56%	
	HN (hedged)	LU2269201450	CHF	18.12.2020	5.84%	-0.02%	1.66%	-12.50%	
	HN (hedged)	LU1734078667	EUR	11.12.2017	8.57%	2.51%	2.74%	7.11%	
	HNG (hedged)	LU3247647806	CHF	08.01.2026	-	-	0.88%(2)	0.88%(2)	
	HR (hedged)	LU2054206813	CHF	10.12.2019	5.91%	0.12%	1.66%	-5.77%	
	HS (hedged)	LU2398925581	CHF	28.10.2021	6.27%	0.31%	1.82%	-10.14%	
	I	LU1395537134	USD	09.05.2016	10.61%	4.55%	3.89%	39.17%	
	N	LU1683487893	USD	12.10.2017	10.61%	4.55%	3.89%	28.53%	
	R	LU1435047193	USD	01.07.2016	10.68%	4.62%	3.92%	38.17%	
		ICE BofAML Global Corporate Index (AUD hedged)				7.79%	4.23%	3.39%	19.43%
		ICE BofAML Global Corporate Index (CHF hedged)				4.52%	0.40%	1.40%	0.56%
	ICE BofAML Global Corporate Index (EUR hedged)				7.41%	2.87%	2.59%	11.30%	
	ICE BofAML Global Corporate Index (GBP hedged)				8.81%	4.73%	3.60%	4.43%	
	ICE BofAML Global Corporate Index (USD hedged)				9.48%	4.92%	3.62%	36.23%	
Emerging Markets Blend A	A	LU3186772474	USD	23.10.2025	-	-	6.34%(2)	6.34%(2)	
	AH (hedged)	LU3186772557	EUR	23.10.2025	-	-	5.53%(2)	5.53%(2)	
	AQ1	LU3181451561	USD	16.10.2025	-	-	6.44%(2)	6.44%(2)	
	AQC1	LU3181451645	USD	16.10.2025	-	-	6.22%(2)	6.22%(2)	
	AQHN (hedged)	LU2445929370	GBP	15.03.2022	18.26%	15.49%	8.77%	50.27%	
	AQHNG (hedged)	LU3049465555	GBP	06.05.2025	-	8.16%	8.86%	17.74%	
	B	LU1963342115	USD	28.03.2019	18.14%	15.03%	8.51%	51.51%	
	B1	LU3181451306	USD	16.10.2025	-	-	6.43%(2)	6.43%(2)	
	C1	LU3181451488	USD	16.10.2025	-	-	6.27%(2)	6.27%(2)	
	G	LU3207978027	USD	12.11.2025	-	-	5.31%(2)	5.31%(2)	
	H (hedged)	LU2812398134	CHF	11.06.2024	2.62%	9.98%	6.17%	19.82%	
	H (hedged)	LU2812398050	EUR	11.06.2024	3.19%	12.51%	7.37%	24.66%	
	HI (hedged)	LU1896847891	CHF	26.10.2018	13.84%	10.69%	6.51%	33.67%	
	HI (hedged)	LU1896847628	EUR	26.10.2018	16.72%	13.27%	7.69%	45.02%	
	HN (hedged)	LU3256131817	EUR	30.01.2026	-	-	1.08%(2)	1.08%(2)	
	HR (hedged)	LU2054206144	CHF	10.12.2019	14.30%	10.98%	6.66%	28.57%	
	HS (hedged)	LU1896848279	CHF	13.11.2018	14.52%	11.33%	6.71%	40.84%	
	I	LU1256229680	USD	24.08.2015	18.92%	15.81%	8.86%	133.84%	
	I1	LU3195034635	USD	28.10.2025	-	-	5.47%(2)	5.47%(2)	
	R	LU1896847974	USD	26.10.2018	19.31%	16.20%	9.05%	73.84%	
U1	LU3181451215	USD	16.10.2025	-	-	6.71%(2)	6.71%(2)		
	J.P. Morgan EM Blended (JEMB) Equal Weighted				10.53%	8.32%	6.61%	57.13%	
Emerging Markets Corporate Bond	A	LU2033400107	USD	29.08.2019	10.76%	8.72%	2.87%	11.19%	
	AHI (hedged)	LU2307042361	EUR	25.03.2021	9.43%	7.15%	2.08%	-8.45%	
	AHN (hedged)	LU2269200726	CHF	16.12.2020	6.71%	4.54%	0.97%	-11.47%	
	AI	LU1984203957	USD	07.05.2019	11.41%	9.35%	3.16%	16.40%	
	AQ Gross	LU2040068657	USD	05.09.2019	10.76%	8.78%	2.97%	10.93%	
	AQ1	LU1882612051	USD	04.10.2018	10.34%	8.30%	2.68%	18.38%	
	AQ1 Gross	LU2066061776	USD	19.11.2019	10.35%	8.28%	2.68%	7.00%	
	AQC1	LU1882612309	USD	04.10.2018	10.02%	7.97%	2.54%	15.79%	
	AQC1 Gross	LU2066061859	USD	19.11.2019	10.01%	7.98%	2.53%	5.02%	
	AQH (hedged) Gross	LU2040068731	EUR	05.09.2019	8.81%	6.44%	1.81%	-1.99%	

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung
Emerging Markets	AQHN (hedged)	LU2128042749	GBP	13.03.2020	10.85%	9.22%	3.12%	24.24%
Corporate Bond (Fortsetzung)	AQN	LU1914926925	USD	30.11.2018	11.37%	9.30%	3.16%	27.23%
	B	LU1750111707	USD	19.01.2018	10.77%	8.71%	2.87%	19.61%
	B1	LU1882612135	USD	04.10.2018	10.33%	8.29%	2.69%	18.39%
	C1	LU1882612218	USD	04.10.2018	10.00%	7.98%	2.53%	15.82%
	H (hedged)	LU1944396107	CHF	16.12.2020	6.07%	3.94%	0.70%	-14.03%
	H (hedged)	LU1944396289	EUR	28.03.2019	8.77%	6.44%	1.83%	-1.31%
	HG (hedged)	LU2408023096	EUR	29.11.2021	9.77%	7.25%	2.16%	-7.10%
	HI (hedged)	LU1923148958	CHF	08.01.2019	6.77%	4.56%	0.98%	1.18%
	HI (hedged)	LU1750111533	EUR	19.01.2018	9.42%	7.07%	2.08%	5.80%
	HN (hedged)	LU2269200999	CHF	16.12.2020	6.67%	4.52%	0.96%	-11.61%
	HN (hedged)	LU2171257319	EUR	19.05.2020	9.37%	7.06%	2.04%	19.32%
	HR (hedged)	LU2054206227	CHF	10.12.2019	7.08%	4.90%	1.12%	-4.56%
	I	LU1305089796	USD	13.11.2015	11.40%	9.35%	3.17%	81.52%
	I1	LU3195034718	USD	28.10.2025	-	-	1.84%(2)	1.84%(2)
	N	LU1750111616	USD	19.01.2018	11.36%	9.31%	3.14%	24.96%
	R	LU1646585627	USD	21.07.2017	11.78%	9.71%	3.34%	37.59%
	S	LU2046631813	USD	13.09.2019	12.09%	10.08%	3.47%	18.16%
	U1	LU1882612481	USD	04.10.2018	11.20%	9.15%	3.08%	25.52%
	UAQ1 Gross	LU2040068814	USD	05.09.2019	11.20%	9.15%	3.07%	13.59%
	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified				12.22%	6.77%	3.94%	59.86%
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AH (hedged)	LU1380459195	CHF	23.03.2016	3.23%	0.58%	0.47%	1.82%
	AH (hedged)	LU1380459278	EUR	23.03.2016	5.80%	2.96%	1.48%	11.72%
	AH (hedged)	LU1380459351	USD	23.03.2016	7.57%	5.10%	2.53%	35.25%
	AH1 (hedged) Gross	LU2301284217	USD	26.02.2021	7.74%	5.22%	2.60%	13.63%
	AHI (hedged)	LU1599320105	EUR	25.04.2017	6.28%	3.42%	1.65%	10.32%
	AHN (hedged)	LU1734078154	CHF	11.12.2017	3.63%	1.01%	0.67%	-1.24%
	AHN (hedged)	LU1683487620	EUR	12.10.2017	6.25%	3.45%	1.63%	8.54%
	AI	LU1267852249	GBP	28.08.2015	7.92%	5.56%	2.73%	34.36%
	AQG	LU1530788402	GBP	05.12.2016	8.08%	5.71%	2.80%	29.85%
	AQHG (hedged)	LU1530788238	EUR	05.12.2016	6.44%	3.59%	1.77%	14.67%
	AQHG (hedged)	LU1767065979	USD	16.02.2018	8.20%	5.74%	2.82%	28.39%
	AQHN (hedged)	LU1331789450	EUR	18.12.2015	6.23%	3.41%	1.65%	16.19%
	AQHNG (hedged)	LU1410502493	USD	18.05.2016	8.09%	5.71%	2.75%	41.19%
	AQN	LU1331789377	GBP	18.12.2015	7.87%	5.51%	2.71%	33.01%
	AQNG	LU1368730674	GBP	26.02.2016	8.05%	5.67%	2.79%	36.97%
	G	LU1273680238	GBP	28.08.2015	8.08%	5.72%	2.80%	36.48%
	H (hedged)	LU2270707222	CHF	17.12.2020	3.27%	0.63%	0.44%	-4.69%
	H (hedged)	LU1551754432	EUR	31.01.2017	5.86%	3.03%	1.46%	7.56%
	H (hedged)	LU2379878536	USD	10.09.2021	7.55%	5.06%	2.51%	11.12%
	H1 (hedged)	LU2133069521	USD	30.03.2020	7.79%	5.33%	2.61%	19.91%
	HC (hedged)	LU1706316335	EUR	31.10.2017	5.40%	2.63%	1.26%	1.13%
	HC1 (hedged)	LU2582021049	USD	03.03.2023	6.79%	4.43%	2.11%	14.45%
	HG (hedged)	LU2419361550	CHF	13.01.2022	3.90%	1.16%	0.71%	-1.17%
	HG (hedged)	LU1925065655	EUR	08.01.2019	6.43%	3.62%	1.72%	11.94%
	HG (hedged)	LU2419361634	USD	13.01.2022	8.19%	5.70%	2.77%	15.40%
	HI (hedged)	LU2191833487	AUD	09.07.2020	6.80%	5.19%	2.49%	13.72%
	HI (hedged)	LU1599320444	CHF	25.04.2017	3.76%	1.08%	0.69%	0.79%
	HI (hedged)	LU1331789617	EUR	18.12.2015	6.29%	3.49%	1.66%	16.68%
	HI (hedged)	LU2445929297	JPY	15.03.2022	2.05%	0.97%	1.01%	-1.58%
	HI (hedged)	LU2379878619	USD	10.09.2021	8.03%	5.50%	2.76%	13.33%
	HI1 (hedged)	LU3195034395	USD	28.10.2025	-	-	1.60%(2)	1.60%(2)
	HN (hedged)	LU2270707495	CHF	17.12.2020	3.59%	1.01%	0.69%	-2.60%
	HN (hedged)	LU1734078238	EUR	11.12.2017	6.23%	3.43%	1.64%	7.79%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung
TwentyFour Absolute Return Credit Fund (Fortsetzung)	HN (hedged)	LU1767066357	USD	09.02.2018	8.01%	5.46%	2.70%	26.44%
	HR (hedged)	LU2054208199	CHF	10.12.2019	3.85%	1.12%	0.77%	-0.42%
	I	LU1267852082	GBP	28.08.2015	7.92%	5.56%	2.72%	34.62%
	N	LU1267852595	GBP	28.08.2015	7.88%	5.50%	2.71%	34.06%
	R	LU1273680154	GBP	28.08.2015	8.05%	5.67%	2.78%	35.86%
	UH1 (hedged)	LU2133069794	USD	30.03.2020	8.06%	5.61%	2.75%	21.63%
TwentyFour Euro Short Term Bond	A	LU0120688915	EUR	24.10.2000	4.38%	3.03%	0.96%	8.06%
	AN	LU1683489758	EUR	13.10.2017	4.53%	3.18%	1.06%	9.53%
	B	LU0120689640	EUR	24.10.2000	4.39%	3.02%	0.96%	8.06%
	C	LU0137009238	EUR	16.07.2007	3.97%	2.60%	0.78%	4.38%
	E	LU3254304275	EUR	08.01.2026	-	-	0.44%(2)	0.44%(2)
	HE (hedged)	LU3254304432	CHF	08.01.2026	-	-	0.13%(2)	0.13%(2)
	HN (hedged)	LU2459048190	CHF	09.06.2022	1.82%	0.56%	-0.12%	1.87%
	HNG (hedged)	LU2061945882	CHF	28.10.2019	1.96%	0.68%	-0.05%	-0.51%
	I	LU0278091037	EUR	01.07.2009	4.59%	3.21%	1.08%	9.88%
	N	LU1683481854	EUR	02.10.2017	4.54%	3.17%	1.05%	9.45%
	NG	LU1650589689	EUR	04.08.2017	4.68%	3.32%	1.12%	10.63%
	R	LU0420002130	EUR	15.11.2013	4.44%	3.07%	1.01%	8.57%
	ICE BofA 1-3 Year Euro Broad Market Index				-	-	1.21%(7)	5.83%(7)
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	AH (hedged)	LU2081487378	EUR	22.01.2020	5.45%	2.93%	1.45%	4.07%
	AHI (hedged)	LU2210410036	CHF	27.08.2020	3.31%	0.99%	0.68%	-0.92%
	AHI (hedged)	LU2081486727	EUR	22.01.2020	5.87%	3.45%	1.68%	6.79%
	AHI (hedged)	LU2210409616	USD	27.08.2020	7.55%	5.37%	2.73%	16.95%
	AHN (hedged)	LU2210410382	CHF	27.08.2020	3.32%	0.91%	0.68%	-1.10%
	AHN (hedged)	LU2210410465	EUR	27.08.2020	5.87%	3.29%	1.62%	6.81%
	AHN (hedged)	LU2210409889	USD	27.08.2020	7.56%	5.46%	2.76%	17.14%
	AN	LU2386632371	GBP	04.10.2021	7.49%	5.46%	2.70%	13.89%
	AQG	LU2081485596	GBP	22.01.2020	7.70%	5.66%	2.80%	17.57%
	AQH (hedged)	LU2386632025	USD	04.10.2021	7.12%	5.04%	2.48%	12.73%
	AQHNG (hedged)	LU2081486487	EUR	05.11.2021	6.03%	3.55%	1.72%	6.56%
	AQHNG (hedged)	LU2403268092	USD	05.11.2021	7.77%	5.65%	2.77%	15.82%
	AQI	LU2081485919	GBP	22.01.2020	7.54%	5.50%	2.72%	16.69%
	AQN	LU2081486057	GBP	29.11.2021	7.50%	5.46%	2.70%	14.62%
	AQNG	LU2081485679	GBP	22.01.2020	7.65%	5.63%	2.78%	17.27%
	G	LU2081485240	GBP	22.01.2020	7.69%	5.67%	2.80%	17.53%
	H (hedged)	LU2210410119	CHF	27.08.2020	2.89%	0.56%	0.49%	-3.16%
	H (hedged)	LU2081487295	EUR	22.01.2020	5.44%	2.95%	1.46%	4.03%
	H (hedged)	LU2597969380	NOK	11.04.2023	6.73%	4.89%	2.40%	15.42%
	H (hedged)	LU2210410549	SEK	27.08.2020	6.09%	2.53%	1.36%	7.69%
	H (hedged)	LU2388383049	USD	06.10.2021	7.23%	5.10%	2.54%	13.27%
	HG (hedged)	LU2081486131	EUR	11.06.2024	1.65%	3.58%	1.76%	7.14%
	HI (hedged)	LU2210409962	CHF	27.08.2020	3.34%	0.95%	0.70%	-0.90%
	HI (hedged)	LU2081486560	EUR	22.01.2020	5.75%	3.39%	1.66%	6.53%
	HI (hedged)	LU2587300034	NOK	28.02.2023	6.99%	5.31%	2.69%	16.96%
	HI (hedged)	LU2081487709	USD	27.08.2020	7.57%	5.54%	2.73%	17.39%
	HN (hedged)	LU2210410200	CHF	27.08.2020	3.34%	0.92%	0.68%	-1.28%
	HN (hedged)	LU2081486644	EUR	27.08.2020	5.91%	3.39%	1.65%	6.84%
	HN (hedged)	LU2210409707	USD	27.08.2020	7.71%	5.48%	2.70%	17.26%
	HNG (hedged)	LU2386631720	CHF	04.10.2021	3.47%	1.01%	0.75%	-1.41%
	HNG (hedged)	LU2081486214	EUR	04.10.2021	5.99%	3.54%	1.69%	6.33%
	HNG (hedged)	LU2386631993	USD	04.10.2021	7.82%	5.64%	2.75%	15.45%
	HR (hedged)	LU2270707578	CHF	18.12.2020	3.44%	1.11%	0.71%	-1.29%
	N	LU2081485836	GBP	29.11.2021	7.50%	5.46%	2.71%	14.61%
	NG	LU2081485323	GBP	22.01.2020	7.66%	5.61%	2.79%	17.22%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)	R	LU2113308055	GBP	19.02.2020	7.65%	5.65%	2.81%	17.23%
TwentyFour Strategic Income Fund	AH (hedged)	LU1380459435	CHF	23.03.2016	8.97%	1.52%	1.25%	16.17%
	AH (hedged)	LU1380459518	EUR	23.03.2016	11.67%	3.93%	2.27%	27.86%
	AH (hedged)	LU1380459609	USD	23.03.2016	13.55%	5.92%	3.32%	54.87%
	AHI (hedged)	LU1325139290	EUR	30.11.2015	12.36%	4.59%	2.60%	32.08%
	AHN (hedged)	LU1683482407	CHF	04.10.2017	9.61%	2.10%	1.57%	10.13%
	AHN (hedged)	LU1734078311	EUR	11.12.2017	12.33%	4.53%	2.58%	19.21%
	AMH (hedged)	LU1325137245	EUR	30.11.2015	11.67%	3.91%	2.26%	23.70%
	AMH (hedged)	LU2219414112	USD	09.09.2020	13.59%	5.94%	3.37%	18.64%
	AQ	LU1695534591	GBP	10.10.2017	13.37%	5.93%	3.32%	27.80%
	AQG	LU1322872018	GBP	30.11.2015	14.27%	6.76%	3.74%	53.00%
	AQH (hedged) Gross	LU1695534757	EUR	10.10.2017	11.64%	3.87%	2.26%	14.26%
	AQH (hedged) Gross	LU1695534831	HKD	10.10.2017	12.79%	4.42%	2.81%	29.56%
	AQH (hedged) Gross	LU1695534914	SGD	10.10.2017	11.56%	3.90%	1.97%	24.87%
	AQH (hedged) Gross	LU1695534674	USD	10.10.2017	13.58%	5.91%	3.29%	34.61%
	AQH1 (hedged)	LU1683478801	USD	13.10.2017	13.14%	5.60%	3.15%	30.67%
	AQH1 (hedged) Gross	LU2066061008	USD	19.11.2019	13.21%	5.59%	3.13%	21.39%
	AQHC1 (hedged)	LU1683479288	USD	13.10.2017	12.96%	5.40%	3.04%	28.80%
	AQHC1 (hedged) Gross	LU2066061180	USD	19.11.2019	12.91%	5.40%	3.04%	19.75%
	AQHG (hedged)	LU1816229899	EUR	18.05.2018	12.54%	4.72%	2.69%	21.68%
	AQHG (hedged)	LU1816230046	USD	18.05.2018	14.45%	6.81%	3.74%	41.26%
	AQHI (hedged)	LU1331792082	USD	18.12.2015	14.27%	6.62%	3.66%	61.94%
	AQHN (hedged)	LU1325135033	EUR	30.11.2015	12.33%	4.50%	2.58%	31.99%
	AQHNG (hedged)	LU2412104643	AUD	17.12.2021	12.84%	6.20%	3.43%	11.27%
	AQHNG (hedged)	LU2412104569	CNH	17.12.2021	12.20%	4.01%	2.44%	8.28%
	AQHNG (hedged)	LU1325134226	EUR	30.11.2015	12.54%	4.63%	2.65%	33.92%
	AQHNG (hedged)	LU2412104726	SGD	17.12.2021	12.34%	4.64%	2.33%	9.19%
	AQHNG (hedged)	LU1451580523	USD	22.07.2016	14.41%	6.78%	3.74%	60.67%
	AQN	LU1322871630	GBP	30.11.2015	14.04%	6.56%	3.64%	50.20%
	AQNG	LU1695534328	GBP	10.10.2017	14.22%	6.72%	3.71%	36.13%
	G	LU1322871713	GBP	30.11.2015	14.26%	6.77%	3.73%	53.22%
	H (hedged)	LU2270707065	CHF	16.12.2020	8.99%	1.49%	1.30%	-3.50%
	H (hedged)	LU1551754515	EUR	31.01.2017	11.68%	3.89%	2.29%	19.76%
	H (hedged)	LU1767066191	HKD	16.02.2018	12.65%	4.35%	2.78%	28.09%
	H (hedged)	LU3250833442	SEK	08.01.2026	-	-	0.79%(2)	0.79%(2)
	H (hedged)	LU1767066274	SGD	16.02.2018	11.59%	3.89%	1.98%	23.47%
	H (hedged)	LU1695535135	USD	10.10.2017	13.56%	5.94%	3.29%	34.69%
	H1 (hedged)	LU1683479015	USD	13.10.2017	13.17%	5.63%	3.13%	30.29%
	HC (hedged)	LU1706319271	EUR	30.10.2017	11.22%	3.45%	2.08%	9.88%
	HC1 (hedged)	LU1683479106	USD	13.10.2017	12.97%	5.36%	3.04%	28.73%
	HG (hedged)	LU1717117623	EUR	10.11.2017	12.54%	4.77%	2.65%	21.32%
	HG (hedged)	LU1717117896	USD	10.11.2017	14.49%	6.83%	3.75%	43.12%
	HI (hedged)	LU1325143136	CHF	30.11.2015	9.65%	2.11%	1.60%	20.22%
	HI (hedged)	LU1325141510	EUR	30.11.2015	12.41%	4.58%	2.60%	32.42%
	HI (hedged)	LU1820067186	NOK	01.06.2018	13.12%	6.42%	3.55%	32.23%
	HI (hedged)	LU3250833525	SEK	08.01.2026	-	-	0.89%(2)	0.89%(2)
	HI (hedged)	LU1325144027	USD	30.11.2015	14.23%	6.62%	3.62%	60.75%
	HI1 (hedged)	LU3195034122	USD	28.10.2025	-	-	1.99%(2)	1.99%(2)
	HN (hedged)	LU2270707149	CHF	16.12.2020	9.60%	2.15%	1.55%	-0.55%
	HN (hedged)	LU1734078584	EUR	11.12.2017	12.32%	4.55%	2.59%	19.04%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	HN (hedged)	LU1767066431	USD	09.02.2018	14.24%	6.60%	3.66%	39.38%
	HNG (hedged)	LU3043548281	CHF	06.05.2025	-	2.26%	1.68%	3.98%
	HNG (hedged)	LU1325133921	EUR	30.11.2015	12.56%	4.71%	2.66%	34.16%
	HNG (hedged)	LU1695535051	USD	10.10.2017	14.45%	6.78%	3.76%	43.58%
	HNY (hedged)	LU2084840284	EUR	10.01.2020	12.52%	4.70%	2.67%	15.17%
	HNY (hedged)	LU2084839948	USD	10.01.2020	14.44%	6.79%	3.72%	27.82%
	HR (hedged)	LU1650589929	CHF	04.08.2017	9.97%	2.49%	1.78%	13.75%
	HS (hedged)	LU2373412878	CHF	10.09.2021	10.32%	2.76%	1.91%	-0.46%
	I	LU1322871390	GBP	30.11.2015	14.09%	6.61%	3.66%	50.73%
	N	LU1322871556	GBP	30.11.2015	14.06%	6.56%	3.64%	50.19%
	NG	LU1322871986	GBP	30.11.2015	14.21%	6.72%	3.72%	52.55%
	R	LU1322872109	GBP	30.11.2015	14.45%	6.94%	3.82%	55.67%
	UAQ1	LU2113057629	GBP	20.02.2020	13.94%	6.46%	3.59%	21.50%
	UAQH1 (hedged)	LU2113057546	AUD	20.02.2020	12.67%	6.06%	3.34%	17.95%
	UAQH1 (hedged)	LU2362997244	CNH	16.07.2021	11.86%	3.72%	2.35%	7.24%
	UAQH1 (hedged)	LU2113058353	EUR	20.02.2020	12.25%	4.43%	2.51%	11.82%
	UAQH1 (hedged)	LU2113057462	SGD	20.02.2020	12.15%	4.38%	2.22%	16.37%
	UAQH1 (hedged)	LU1933832625	USD	24.01.2019	14.14%	6.51%	3.59%	38.14%
	UAQH1 (hedged) Gross	LU2066061263	USD	19.11.2019	14.09%	6.43%	3.56%	27.31%
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695319	AUD	16.07.2021	12.67%	6.04%	3.37%	9.50%
UAQHN1 (hedged)	LU2362695582	CNH	16.07.2021	11.52%	3.80%	2.34%	6.97%	
UAQHN1 (hedged)	LU2362695400	SGD	16.07.2021	12.12%	4.44%	2.21%	7.01%	
UH1 (hedged)	LU1809222539	USD	30.05.2018	14.16%	6.52%	3.59%	38.68%	
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	AH (hedged)	LU2549760754	EUR	26.01.2023	11.44%	4.13%	2.33%	17.12%
	AHI (hedged)	LU2549761216	EUR	26.01.2023	12.16%	4.71%	2.67%	19.43%
	AHI (hedged)	LU2549758857	USD	26.01.2023	14.14%	6.87%	3.75%	26.91%
	AQG	LU2549760085	GBP	26.01.2023	13.90%	6.85%	3.79%	26.36%
	AQHG (hedged)	LU2549760838	EUR	26.01.2023	12.33%	4.89%	2.76%	19.99%
	AQHG (hedged)	LU2549759400	USD	26.01.2023	14.11%	6.87%	3.76%	26.95%
	AQHN (hedged)	LU2549761307	EUR	26.01.2023	12.14%	4.70%	2.65%	19.37%
	AQHN (hedged)	LU2549758931	USD	26.01.2023	14.14%	6.84%	3.79%	26.92%
	AQHNG (hedged)	LU2549761489	EUR	26.01.2023	12.33%	4.84%	2.71%	19.87%
	AQHNG (hedged)	LU2549759582	USD	26.01.2023	14.18%	6.97%	3.81%	27.21%
	AQI	LU2549759665	GBP	26.01.2023	13.73%	6.80%	3.73%	25.85%
	AQN	LU2549760242	GBP	26.01.2023	13.69%	6.65%	3.69%	25.63%
	AQNG	LU2549759749	GBP	26.01.2023	13.85%	6.81%	3.76%	26.17%
	G	LU2549760168	GBP	26.01.2023	13.90%	6.85%	3.79%	26.37%
	H (hedged)	LU2549759822	CHF	26.01.2023	8.68%	1.63%	1.32%	9.16%
	H (hedged)	LU2549760671	EUR	26.01.2023	11.44%	4.13%	2.34%	17.13%
	HG (hedged)	LU2549761059	EUR	26.01.2023	12.33%	4.90%	2.72%	19.95%
	HG (hedged)	LU2549759152	USD	26.01.2023	14.18%	7.01%	3.83%	27.29%
	HI (hedged)	LU2549758774	CHF	26.01.2023	9.37%	2.28%	1.65%	11.38%
	HI (hedged)	LU2549761133	EUR	26.01.2023	12.11%	4.68%	2.65%	19.25%
	HI (hedged)	LU2549759319	USD	26.01.2023	14.14%	6.87%	3.75%	26.91%
	HN (hedged)	LU2549758691	CHF	26.01.2023	9.35%	2.25%	1.64%	11.26%
	HN (hedged)	LU2549760911	EUR	26.01.2023	12.02%	4.63%	2.65%	19.00%
	HN (hedged)	LU2549759079	USD	26.01.2023	14.14%	6.84%	3.79%	26.92%
	HNG (hedged)	LU2549758345	EUR	26.01.2023	12.16%	4.86%	2.73%	19.73%
	HNG (hedged)	LU2549759236	USD	26.01.2023	14.18%	6.97%	3.81%	27.21%
	HR (hedged)	LU2549758428	CHF	26.01.2023	9.70%	2.58%	1.84%	12.35%
	I	LU2549760598	GBP	26.01.2023	13.73%	6.80%	3.73%	25.85%
	N	LU2549760325	GBP	26.01.2023	13.67%	6.65%	3.68%	25.58%
	NG	LU2549761562	GBP	26.01.2023	13.86%	6.81%	3.77%	26.21%
	R	LU2549761646	GBP	26.01.2023	14.08%	7.02%	3.87%	26.97%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung
TwentyFour Asset Backed Securities	A	LU1882612564	EUR	05.11.2018	6.94%	3.75%	1.12%	13.22%
	AH1 (hedged)	LU2388185246	GBP	06.10.2021	8.79%	6.35%	2.41%	22.77%
	AMH1 (hedged)	LU2967943924	USD	06.02.2025	-	2.86%	2.14%	5.06%
	AMHC1 (hedged)	LU2967944062	USD	06.02.2025	-	2.58%	1.86%	4.49%
	AQHG (hedged)	LU2388185089	GBP	06.10.2021	8.92%	6.44%	2.46%	23.55%
	AQHNG (hedged)	LU2388184868	GBP	06.10.2021	9.07%	6.43%	2.46%	23.74%
	G	LU3043547986	EUR	06.05.2025	-	1.86%	1.52%	3.41%
	H1 (hedged)	LU2967943767	USD	06.02.2025	-	2.88%	2.13%	5.07%
	HC1 (hedged)	LU2967943841	USD	06.02.2025	-	2.59%	1.92%	4.56%
	HG (hedged)	LU3043548018	CHF	06.05.2025	-	1.20%	0.29%	1.49%
	HG (hedged)	LU2388185162	GBP	06.10.2021	9.00%	6.49%	2.48%	23.40%
	HG (hedged)	LU3043548109	USD	06.05.2025	-	2.65%	2.54%	5.26%
	HI (hedged)	LU1602256296	CHF	27.06.2017	4.78%	1.77%	0.23%	8.28%
	HI (hedged)	LU2388185329	GBP	06.10.2021	8.87%	6.33%	2.40%	22.71%
	HI (hedged)	LU1999876151	JPY	28.05.2019	3.05%	1.71%	0.62%	6.88%
	HI (hedged)	LU1602256700	USD	27.06.2017	9.04%	6.37%	2.40%	40.16%
	HN (hedged)	LU1882613299	CHF	05.11.2018	4.77%	1.75%	0.19%	7.07%
	HN (hedged)	LU1882613372	GBP	05.11.2018	8.78%	6.28%	2.38%	28.11%
	HNG (hedged)	LU2388184942	GBP	06.10.2021	9.07%	6.43%	2.46%	23.74%
	HR (hedged)	LU1650590000	CHF	04.08.2017	4.99%	1.98%	0.31%	9.95%
	I	LU1602255561	EUR	27.06.2017	7.51%	4.31%	1.38%	19.80%
	N	LU1882613026	EUR	05.11.2018	7.46%	4.26%	1.37%	17.33%
	R	LU1627767970	EUR	27.06.2017	7.73%	4.52%	1.49%	21.97%
	UH1 (hedged)	LU2967943684	USD	06.02.2025	-	3.22%	2.40%	5.70%
Multi Asset Solution	B	LU1481720644	EUR	17.10.2016	8.58%	3.43%	4.35%	23.51%
	C	LU1481721022	EUR	17.10.2016	7.95%	2.86%	4.05%	17.58%
	I	LU1564308895	EUR	23.02.2017	9.35%	4.16%	4.73%	29.64%
	R	LU2331733803	EUR	28.04.2021	9.79%	4.55%	4.92%	13.44%
Active Beta Opportunities Plus	A	LU1879231311	EUR	26.10.2018	2.00%	-4.80%	-0.29%(6)	1.77%(6)
	B	LU1879231402	EUR	26.10.2018	2.00%	-4.81%	-0.29%(6)	1.71%(6)
	C	LU1879231584	EUR	26.10.2018	1.49%	-5.25%	-0.32%(6)	-1.62%(6)
	H (hedged)	LU2260684571	CHF	21.01.2021	-0.46%	-7.11%	-0.47%(6)	-22.04%(6)
	H (hedged)	LU2260684902	USD	21.01.2021	3.40%	-2.93%	-0.12%(6)	-9.31%(6)
	HI (hedged)	LU1879232046	CHF	26.10.2018	0.13%	-6.66%	-0.43%(6)	-2.61%(6)
	HI (hedged)	LU1879232129	GBP	26.10.2018	3.64%	-2.77%	-0.11%(6)	12.97%(6)
	HI (hedged)	LU2461813904	USD	11.07.2022	4.05%	-2.35%	-0.09%(6)	1.63%(6)
	HN (hedged)	LU2461814118	CHF	11.07.2022	0.08%	-6.72%	-0.43%(6)	-11.11%(6)
	HR (hedged)	LU2054208439	CHF	10.12.2019	0.31%	-6.46%	-0.41%(6)	-16.82%(6)
	I	LU1879231667	EUR	26.10.2018	2.54%	-4.32%	-0.26%(6)	5.56%(6)
	N	LU1879231741	EUR	26.10.2018	2.51%	-4.36%	-0.26%(6)	5.27%(6)
	R	LU1879231824	EUR	26.10.2018	2.76%	-4.14%	-0.24%(6)	7.01%(6)
Multi Asset Defensive	B	LU1700372789	EUR	30.11.2017	5.66%	3.27%	3.07%	8.15%
	C	LU1737595923	EUR	31.05.2018	5.41%	3.02%	2.95%	6.95%
	E	LU1700372862	EUR	30.11.2017	6.28%	3.89%	3.39%	13.24%
	H (hedged)	LU1767066860	CHF	31.05.2018	2.90%	0.68%	1.87%	-1.30%
	H (hedged)	LU1767066944	USD	31.05.2018	7.22%	5.15%	4.11%	24.79%
	HI (hedged)	LU1767067082	CHF	15.03.2018	3.25%	1.07%	2.10%	1.72%
	HI (hedged)	LU1767067165	USD	31.05.2018	7.64%	5.52%	4.30%	28.36%
	I	LU1700372946	EUR	30.11.2017	6.05%	3.66%	3.26%	11.34%
	R	LU1700373084	EUR	30.11.2017	6.11%	3.73%	3.30%	11.83%
Asian Bond	E	LU2463985775	USD	27.09.2022	15.30%	6.72%	5.78%	40.53%
	HE (hedged)	LU2463985858	CHF	27.09.2022	10.53%	2.18%	3.48%	21.58%
	HE (hedged)	LU2463985932	EUR	27.09.2022	13.35%	4.45%	4.66%	30.75%
	HI (hedged)	LU2463986237	CHF	27.09.2022	10.21%	1.84%	3.33%	20.33%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 31.08.2025	31.08.2025 - 28.02.2026	Seit Lancierung
Asian Bond (Fortsetzung)	HI (hedged)	LU2463986310	EUR	27.09.2022	13.04%	4.15%	4.49%	29.50%
	HN (hedged)	LU2491621327	GBP	27.09.2022	14.65%	6.37%	5.58%	37.45%
	HR (hedged)	LU2463986583	CHF	27.09.2022	10.36%	2.04%	3.44%	21.04%
	I	LU2463986153	USD	27.09.2022	14.88%	6.40%	5.60%	38.87%
	R	LU2463986401	USD	27.09.2022	15.23%	6.66%	5.74%	40.30%
	J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) Diversified					11.20%	5.70%	3.83%
Emerging Markets								
Investment Grade								
A	LU2424536469	USD	21.06.2022	11.29%	5.58%	3.63%	28.60%	
AH (hedged)	LU2424538242	EUR	21.06.2022	9.29%	3.30%	2.52%	18.63%	
AHE (hedged)	LU2424538168	EUR	21.06.2022	10.21%	4.24%	3.01%	22.35%	
AHN (hedged)	LU2424538085	GBP	21.06.2022	11.34%	5.97%	3.90%	28.52%	
AI	LU2424537863	USD	21.06.2022	11.81%	6.17%	3.93%	31.03%	
B	LU2424537780	USD	21.06.2022	11.10%	5.50%	3.65%	28.18%	
E	LU2400444712	USD	21.06.2022	12.08%	6.43%	4.08%	32.31%	
H (hedged)	LU2424537608	CHF	21.06.2022	6.42%	0.72%	1.39%	9.56%	
H (hedged)	LU2424538325	EUR	21.06.2022	9.10%	3.28%	2.53%	18.31%	
HE (hedged)	LU2424537517	CHF	21.06.2022	7.47%	1.72%	1.85%	13.42%	
HE (hedged)	LU2424537350	EUR	21.06.2022	10.21%	4.24%	3.01%	22.35%	
HI (hedged)	LU2424537277	CHF	21.06.2022	7.02%	1.32%	1.73%	12.00%	
HI (hedged)	LU2424536972	EUR	21.06.2022	9.89%	3.92%	2.82%	21.00%	
HN (hedged)	LU2424536626	CHF	21.06.2022	7.09%	1.31%	1.74%	12.14%	
HN (hedged)	LU2424536899	EUR	21.06.2022	9.86%	3.82%	2.85%	20.91%	
HR (hedged)	LU2424536543	CHF	21.06.2022	7.33%	1.66%	1.83%	13.19%	
I	LU2400051400	USD	21.06.2022	11.75%	6.11%	3.92%	30.81%	
N	LU2424537434	USD	21.06.2022	11.79%	6.13%	3.92%	30.96%	
R	LU2424538598	USD	21.06.2022	12.17%	6.43%	4.05%	32.40%	
J.P. Morgan EM Blended (JEMB) Hard Currency Credit 50-50 (EMBI GD/CEMBI BD) Investment Grade					9.36%	4.70%	4.08%	22.75%

Allgemeine Informationen

2 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, für jeden ihrer Fonds einen Halbjahresbericht zur Verfügung zu stellen, der bestimmte Offenlegungen gemäß Artikel 13 der Verordnung 2015/2365 der Europäischen Kommission über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung (die „Verordnung“) enthält. Die nachstehenden Offenlegungen sind enthalten, um die Anforderungen der Verordnung zu erfüllen.

Globale Daten

Bitte finden Sie unten Details über den Betrag der Total Return Swaps (TRS) als Anteil am Nettovermögen.

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Total Return Swaps	Swap Währung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	in % des Nettovermögens
Commodity	USD	Barclays Backwardation Tilt Multi-Strategy Capped Excess Return Index	USD	1'412'610	0.21%
		Bloomberg Brent Crude Subindex	USD	-262'810	-0.04%
		Bloomberg Brent Crude Subindex	USD	204'191	0.03%
		Bloomberg Coffee Subindex	USD	229'587	0.03%
		Bloomberg Commodity Ex-Agriculture And Livestock Capped Index	USD	2'704'635	0.41%
		Bloomberg Commodity Index	USD	6'926'379	1.04%
		Bloomberg Commodity Index	USD	3'248'251	0.49%
		Bloomberg Copper Subindex	USD	-125'980	-0.02%
		Bloomberg Corn Subindex	USD	-68'743	-0.01%
		Bloomberg Corn Subindex	USD	68'436	0.01%
		Bloomberg Cotton Subindex	USD	2'660	0.00%
		Bloomberg Ex-Agriculture & Livestock Capped 6 Month Forward Index	USD	3'088'737	0.47%
		Bloomberg Feeder Cattle Subindex	USD	-286'219	-0.04%
		Bloomberg Gas Oil Subindex	USD	18'012	0.00%
		Bloomberg Gold Subindex	USD	692'991	0.10%
		Bloomberg Palladium Subindex	USD	32'619	0.00%
		Bloomberg Silver Subindex	USD	-989'683	-0.15%
		Bloomberg Silver Subindex	USD	350'732	0.05%
		Bloomberg Soybean Meal Subindex	USD	-126'622	-0.02%
		Bloomberg Soybean Oil Subindex	USD	292'302	0.04%
		Bloomberg Soybean Oil Subindex	USD	29'580	0.00%
		Bloomberg Soybeans Subindex	USD	-63'058	-0.01%
		Bloomberg Wheat Subindex	USD	-146'499	-0.02%
		Bloomberg Wti Crude Oil Subindex	USD	-280'134	-0.04%
		Bloomberg Wti Crude Oil Subindex	USD	42'748	0.01%
		Bofa Merrill Lynch Commodity Miciukl2 Excess Return Strategy Bofafpar	USD	1'478'689	0.22%
		Citi Commodity Index	USD	-163'450	-0.02%
		Citi Commodity Index	USD	180'700	0.03%
		Goldman Sachs Commodities Strategy Cmis Gsilgblon	USD	-21'932	0.00%
		Goldman Sachs Commodities Strategy Dsu6 Gsilgblon	USD	-16'647	0.00%
		J.P. Morgan Commodity 267E Index	USD	2'125'827	0.32%
		J.P. Morgan Ew Ex-Energy Index	USD	-1'485'761	-0.22%
		J.P. Morgan Ew Ex-Energy Index	USD	552'305	0.08%
		J.P. Morgan Jmabvs1D Basket Jpmsgblon	USD	-493'133	-0.07%

Allgemeine Informationen

2 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Total Return Swaps	Swap Währung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	in % des Nettovermögens		
Commodity (continued)	USD	J.P. Morgan Ng0 Ow Diversfd Indx Jpmsgblon	USD	-422'712	-0.06%		
		J.P. Morgan Ng0 Ow Diversfd Indx Jpmsgblon	USD	-210'227	-0.03%		
		J.P. Morgan Seasonal Brent Doz0 Overweight Index	USD	2'395'107	0.36%		
		Macq Commodity Index	USD	85'660	0.01%		
		Macq Commodity Index	USD	-15'405	0.00%		
		Macquarie Diversified Eua Emissions F0 Index	USD	337'934	0.05%		
		Macquarie Diversified Exenergy F0 Index	USD	-471'656	-0.07%		
		Macquarie Index	USD	-54'545	-0.01%		
		Macquarie Index	USD	-599'603	-0.09%		
		Mlcxld2E Index	USD	3'137'174	0.47%		
		Motc3395 Mscogblon	USD	3'275'676	0.49%		
		Sgi Risk-Adjusted Dynamic Beta-Adjusted Long Index	USD	6'483'586	0.98%		
		Non-Food Commodity	USD	J.P. Morgan Jmbvby0D Basket Jpmsgblon	USD	6'716'648	7.82%

Konzentrationsdaten

Top 10 Emittenten von Sicherheiten

Zum 28. Februar 2026 haben Teilfonds nicht bare Sicherheiten ("Non-cash collateral") erhalten.

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Non-cash collateral Emittent	Art der Sicherheit	Laufzeit	Qualitätsbewertung	Marktwert der erhaltenen Collateral	Währung	in % des Nettovermögens
Commodity	USD	Citigroup Global Markets	Staatsanleihe	3 Monate bis 1 Jahr	Aa1	230'225	USD	0.03%
				Über 1 Jahr	Aa1	288'684	USD	0.04%
				Über 1 Jahr	Aa1	1'072'654	USD	0.16%
Non-Food Commodity	USD	JP Morgan Securities PLC	Staatsanleihe	Über 1 Jahr	Aa1	1'242'921	USD	1.45%
				Über 1 Jahr	Aa1	409'285	USD	0.48%
				Über 1 Jahr	Aa1	771'538	USD	0.90%
				Über 1 Jahr	Aa1	1'592'871	USD	1.86%
				Über 1 Jahr	Aa1	713'598	USD	0.83%
				Über 1 Jahr	Aa1	309'530	USD	0.36%
				Über 1 Jahr	Aa1	161'293	USD	0.19%

Bitte finden Sie unten die Informationen über die Barsicherheiten ("Cash collateral") zum 28. Februar 2026.

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Cash collateral	Erhaltene Sicherheiten	Collateral Währung	in % des Nettovermögens
Commodity	USD	Barclays Bank	850'000	USD	0.13%
		BofA Securities	8'400'000	USD	1.27%
		Macquarie Bank	6'300'000	USD	0.95%
		Morgan Stanley	2'600'000	USD	0.39%
		Société Générale	13'190'000	USD	1.99%
		State Street Bank International GmbH	1'480'000	USD	0.22%
		Non-Food Commodity	USD	Keine	0

Allgemeine Informationen

2 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Top 10 Gegenparteien

Die untenstehende Tabelle zeigt die Top 10 Gegenparteien nach Teilfonds, für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft ("SFT") und TRS in Bezug auf ausstehende Transaktionen zum 28. Februar 2026:

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Gegenpartei	Total Return Swaps Netto nicht realisierter Gewinn / (Verlust)	in % des Nettovermögens
Commodity	USD	Barclays Bank	1'412'610	0.21%
		BofA Securities	10'409'235	1.57%
		Citigroup Global Markets	17'249	0.00%
		Goldman Sachs	-38'579	-0.01%
		JP Morgan Securities PLC	2'461'408	0.37%
		Macquarie Bank	-1'103'506	-0.17%
		Morgan Stanley & Co International PLC	3'275'676	0.49%
		Société Générale	16'658'216	2.51%
Non-Food Commodity	USD	JP Morgan Securities PLC	6'716'648	7.82%

Aufbewahrung der erhaltenen Sicherheiten

Die untenstehende Tabelle zeigt die Aufbewahrung der erhaltenen Sicherheiten zum 28. Februar 2026.

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Verwahrstelle	Erhaltene Sicherheiten	Collateral Währung
Commodity	USD	State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	1'591'563	USD
		State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg	5'201'037	USD
Non-Food Commodity				

Transaktionsdaten

Gesamte Transaktionsdaten

Die untenstehende Tabelle fasst die Laufzeiten für jede Art von TRS zum 28. Februar 2026 zusammen:

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Laufzeit der TRS	Total Return Swaps Netto nicht realisierter Gewinn / (Verlust)	Abwicklung und Clearing	Total Return Swaps Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind
Commodity	USD	Weniger als ein Tag	0	Bilateral	Australien, Frankreich, Vereinigtes Königreich, Vereinigte Staaten
		Ein Tag bis eine Woche	0		
		Eine Woche bis ein Monat	0		
		Ein bis drei Monate	0		
		Drei Monate bis ein Jahr	0		
		Über ein Jahr	0		
		Offene Transaktionen	33'092'309		
		Total	33'092'309		
Non-Food Commodity	USD	Weniger als ein Tag	0	Bilateral	Vereinigtes Königreich
		Ein Tag bis eine Woche	0		
		Eine Woche bis ein Monat	0		
		Ein bis drei Monate	0		
		Drei Monate bis ein Jahr	0		
		Über ein Jahr	0		
		Offene Transaktionen	6'716'648		
		Total	6'716'648		

Allgemeine Informationen

2 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Fortsetzung)

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Der Verkaufsprospekt sieht vor, dass erhaltene Barsicherheiten nicht erneut angelegt werden.

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Anteil der wiederverwendeten erhaltenen Sicherheiten	Wiederanlage von Barsicherheiten
Commodity	USD	0	0
Non-Food Commodity	USD	0	0

Als Teil von Total Return Swaps wurden den Teilfonds Barsicherheiten gewährt.

Daten zu Rendite und Kosten für TRS

Die untenstehende Tabelle zeigt den absoluten Wert, die Aufteilung der Kosten und den Anteil der Gesamterträge, der durch TRS im Verhältnis zum Nettovermögen erzielt wurde.

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Rendite	Einheit	Kosten	durch TRS erzielte % der Gesamterträge
Commodity	USD	84'129'076	Teilfonds	-1'208'138	12.69%
			Manager	0	
			Drittpartei	0	
Non-Food Commodity	USD	17'354'683	Teilfonds	-90'632	20.22%
			Manager	0	
			Drittpartei	0	