

Vontobel Fund

Société d'Investissement
à Capital Variable

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 28. Februar 2025

Vontobel Fund

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

Vontobel Fund - Swiss Money
 Vontobel Fund – Euro Short Term Bond
 Vontobel Fund – US Dollar Money
 Vontobel Fund – Sustainable Swiss Franc Bond
 Vontobel Fund – Green Bond
 Vontobel Fund – Euro Corporate Bond
 Vontobel Fund – Global High Yield Bond
 Vontobel Fund – 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 – US Equity
 Vontobel Fund – Global Equity
 Vontobel Fund – Global Equity Income
 Vontobel Fund – Emerging Markets Equity
 Vontobel Fund – Asia ex Japan
 Vontobel Fund – Global Environmental Change
 Vontobel Fund – Energy Revolution
 Vontobel Fund – mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)
 Vontobel Fund – mtX Sustainable Emerging Markets Leaders
 Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders ex China
 Vontobel Fund – Smart Data Equity
 Vontobel Fund – Commodity
 Vontobel Fund – Non-Food Commodity
 Vontobel Fund – Emerging Markets Debt
 Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt
 Vontobel Fund – Sustainable Global Bond
 Vontobel Fund – Credit Opportunities
 Vontobel Fund – Global Corporate Bond
 Vontobel Fund – Emerging Markets Blend
 Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond
 Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund
 Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income
 Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund
 Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund
 Vontobel Fund – TwentyFour Monument European Asset Backed Securities
 Vontobel Fund – Multi Asset Solution
 Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus
 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 2025

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 Halbjahresbericht und die Zusammensetzung der Benchmarks sind kostenlos bei der Vontobel Fonds Services AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Vertreterin in der Schweiz, der Bank Vontobel AG, Gotthardstrasse 43, CH-8022 Zürich, als Zahlstelle in der Schweiz, bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, als Einrichtung für Österreich, bei PwC Société coopérative - GFD, 2, Rue Gerhard Mercator, L-1014 Luxembourg als Einrichtung für Deutschland, bei den autorisierten Vertriebsstellen, am Sitz des Fonds, 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) Luxemburg, R.C.S. Luxemburg Nr. B38170

Organisation	5
Kombinierter Umbrella Fonds	8
Vontobel Fund – Swiss Money	10
Vontobel Fund – Euro Short Term Bond	15
Vontobel Fund – US Dollar Money	19
Vontobel Fund – Sustainable Swiss Franc Bond	22
Vontobel Fund – Green Bond	28
Vontobel Fund – Euro Corporate Bond	32
Vontobel Fund – Global High Yield Bond	41
Vontobel Fund – Global Active Bond	49
Vontobel Fund – Eastern European Bond (in liquidation)	56
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	58
Vontobel Fund – Swiss Mid And Small Cap Equity	63
Vontobel Fund – European Equity	65
Vontobel Fund – US Equity	67
Vontobel Fund – Global Equity	69
Vontobel Fund – Global Equity Income	72
Vontobel Fund – Emerging Markets Equity	75
Vontobel Fund – Asia ex Japan	78
Vontobel Fund – Global Environmental Change	81
Vontobel Fund – Energy Revolution	84
Vontobel Fund – mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	87
Vontobel Fund – mtX Sustainable Emerging Markets Leaders	90
Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders ex China	93
Vontobel Fund – Smart Data Equity	96
Vontobel Fund – Commodity	99
Vontobel Fund – Non-Food Commodity	103
Vontobel Fund – Emerging Markets Debt	106
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt	116
Vontobel Fund – Sustainable Global Bond	123
Vontobel Fund – Credit Opportunities	128
Vontobel Fund – Global Corporate Bond	135
Vontobel Fund – Emerging Markets Blend	142
Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond	150
Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund	160
Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	165
Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund	169
Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	178
Vontobel Fund – TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	183
Vontobel Fund – Multi Asset Solution	187
Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus	196
Vontobel Fund – Multi Asset Defensive	199
Vontobel Fund – Asian Bond	205
Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade	209
Übersicht Anteilsanzahl	216

Vontobel Fund

Übersicht Fondsvermögen	231
Erläuterungen zum Abschluss	246
Allgemeine Informationen	325

Organisation

Gesellschaftssitz des Fonds	<p>Vontobel Fund Bis zum 6. Oktober 2024 11-13, Boulevard de la Foire L-1528 Luxemburg Tel. +352 2605 9950, Fax +352 2460 9913</p> <p>Seit dem 7. Oktober 2024: 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Tel. +352 46 40 10 000</p>
Verwaltungsrat	
Vorsitzender des Verwaltungsrates	
Dominic Gaillard	<p>Bis zum 30. September 2024: Bank Vontobel AG, Zürich, Schweiz</p> <p>Seit dem 1. Oktober 2024: DG Advisory AG, Küsnacht ZH, Schweiz</p>
Verwaltungsratsmitglieder	
Philippe Hoss Dorothee Wetzel	<p>Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, Luxemburg Vontobel Asset Management AG, Zürich, Schweiz</p>
Ruth Bültmann	<p>Bis zum 31. Dezember 2024: Independent Director, Luxemburg</p>
Doris Marx	<p>Seit dem 2. Januar 2025: Independent Director, Luxemburg</p>
Verwaltungsgesellschaft	<p>Vontobel Asset Management S.A. 18, rue Erasme L-1468 Luxemburg</p>
Verwahrstelle, OGA-Administrator, Transfer-, Register- und Domizilstelle	<p>Bis zum 6. Oktober 2024: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg 5, Allée Scheffer L-2520 Luxemburg</p> <p>Seit dem 7. Oktober 2024: State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg 49, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg Tel. +352 46 40 10 000</p>
Anlageverwalter	<p>Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz</p> <p>Vontobel Asset Management Inc. 66 Hudson Boulevard, 34th Floor, Suite 3401 New York, NY 10001, Vereinigte Staaten von Amerika</p> <p>TwentyFour Asset Management LLP 8th Floor The Monument Building 11 Monument Street London EC3R 8AF, Grossbritannien</p> <p>Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung Mailand Piazza degli Affari, 2 I-20123 Mailand, Italien</p>

Organisation

Anlageverwalter (Fortsetzung)	<p>Bis zum 30. September 2024: Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung München Leopoldstrasse 8-10 D-80802 München, Deutschland</p> <p>Seit dem 1. Oktober 2024: Bank Vontobel Europe AG Alter Hof 5 D-80331 München, Deutschland</p>
Unteranlageverwalter	<p>Vontobel Asset Management AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich, Schweiz</p> <p>Vontobel Asset Management Inc. 66 Hudson Boulevard, 34th Floor, Suite 3401 New York, NY 10001, Vereinigte Staaten von Amerika</p> <p>Bank Vontobel Europe AG Alter Hof 5 D-80331 München, Deutschland</p> <p>Vontobel Asset Management S.A., Niederlassung Mailand Piazza degli Affari, 2 I-20123 Mailand, Italien</p>
Rechtsberater in Luxemburg	<p>Elvinger Hoss Prussen, société anonyme 2, Place Winston Churchill, B.P. 425 L-2014 Luxemburg</p>
Réviseur d'entreprises agréé	<p>Ernst & Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg</p>
Vertreter für die Schweiz	<p>Vontobel Fonds Services AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 74 77, Fax +41 58 283 53 05</p>
Zahlstelle in der Schweiz	<p>Bank Vontobel AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zürich Tel. +41 58 283 71 11, Fax +41 58 283 76 50</p>
Einrichtung für Deutschland	<p>PwC Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg Luxemburg Email: lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com</p> <p>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.</p> <p>Weitere Informationen finden Sie hier: https://gfdplatform.pwc.lu/facilities-agent/view/vf-de</p>
Einrichtung für Österreich	<p>Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1 A-1100 Wien Tel. +43 50 100 12 139, Fax +43 50 100 912 139</p>
Zahlstellen in Italien	<p>Raiffeisen Landesbank Südtirol AG Via Laurin, 1 I-39100 Bozen</p> <p>State Street Bank International GmbH – Succursale Italia Via Ferrante Aporti, 10 I-20125 Mailand</p>

Organisation

Zahlstellen in Italien (Fortsetzung)	<p>Société Générale Securities Services S.p.A. Via Benigno Crespi, 19/A – MAC 2 I-20159 Mailand</p> <p>Banca Sella Holding S.p.A. Piazza Gaudenzio Sella, 1 I-13900 Biella</p> <p>CACEIS Bank, Italy Branch Palazzo dell'Informazione Piazza Cavour, 2 I-20121 Mailand</p> <p>Allfunds Bank S.A.U. Niederlassung Mailand Via Bocchetto, 6 I-20123 Mailand</p>
Informationsstelle in Liechtenstein	<p>LLB Fund Services AG Äulestrasse 80 FL-9490 Vaduz</p>
Finanz- und Zentralstelle in Frankreich	<p>BNP Paribas S.A. 16, Boulevard des Italiens F-75009 Paris</p>
Facilities Agent für Grossbritannien	<p>Carne Financial Services (UK) LLP 29-30 Cornhill, London, EC3V 3NF</p>
Europäische Einrichtung für Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Irland, Italien, die Niederlande, Norwegen, Portugal, Schweden und Spanien	<p>PwC Société coopérative - GFD 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg Luxemburg Email: lu_pwc.gfd.facsvs@pwc.com</p>
<p>Weitere Informationen zum Vertrieb der Fondsanteile in einer Amtssprache des jeweiligen Vertriebslandes finden Sie auf der entsprechenden Website:</p>	
<p>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</p>	
<p>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.</p>	

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Konsolidierte	Aktiva	28'983'750'035	
Nettovermögensaufstellung			
per 28. Februar 2025			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		30'423'202'450
	Bankguthaben		786'919'912
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		153'530'424
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		314'738'655
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		185'584'764
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		8'670'602'852
	10.c Forderungen aus Swaps		970'352
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		63'746'559
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		21'416'763
	10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		505'847
	10.d Optionen zu Anschaffungskosten		467'378
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		4'072'588
	2.o Swinging Single Pricing		1'032'631
	2.j Sonstige Aktiva		2'085'762
	Total Aktiva		40'628'876'937
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		122'133'541
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		47'948'421
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		764'745
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		348'777'128
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		8'575'469'666
	Verbindlichkeiten aus Devisen		103'745'645
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		1'527'258
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		31'814'004
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		1'638'551
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		8'668'853
	10.d Nicht realisierter Verlust aus Optionen		41'820
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		1'922'902
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		93'900
	5 Service Fee		4'418'353
	4 „Taxe d'abonnement“		1'250'684
	3.a Management Fee		17'457'462
	3.b Performance Fee		180'094
	2.o Swinging Single Pricing		10'848'934
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		1'533'043
	Total Passiva		9'280'235'004
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		31'348'641'933

Kombinierter Umbrella Fonds

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	CHF
Konsolidierte Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2024 bis zum 28. Februar 2025	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	29'879'059'964
	Umrechnungsdifferenz	1'113'620'408
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	402'160'261
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:	
	Wertpapieren	-196'752'454
	Termingeschäften	39'183'845
	Devisentermingeschäften	-26'172'357
	Swaps	2'100'609
	Optionen	-22'322
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen	695'836'405
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften	-261'313'827
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	48'970'068
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften	-70'907'078
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps	21'965'158
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen	-4'080'269
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens	650'968'039
	Anteilszeichnungen	5'710'386'392
Anteilsrücknahmen	-5'836'671'969	
12 Ausbezahlte Dividende	-168'720'901	
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	31'348'641'933	
Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. September 2024 bis zum 28. Februar 2025	Erträge	
	Zinsen aus Bankguthaben	15'567'739
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	480'388'881
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	120'380
	2.d Nettodividenden	55'495'413
	Sonstige Erträge	331
	Total Erträge	551'572'744
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	113'337'259
	3.b Performance Fee	130'155
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	386'152
	4 „Taxe d'abonnement“	3'844'081
	Bankzinsen	2'780'774
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	1'659'162
	2.i Zinsen aus Contracts for Difference, netto	545
	5 Service Fee	24'355'705
	9 Sonstige Aufwendungen	2'918'650
Total Aufwendungen	149'412'483	
Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	402'160'261	

Vontobel Fund – Swiss Money

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	70'285'896	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		70'723'537
	Bankguthaben		4'834'099
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		6'368
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		419'956
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'711'950
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		3'849'428
	2.j Sonstige Aktiva		7'182
	Total Aktiva		81'552'520
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		231'908
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1'957'939
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		3'849'428
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		96'388
	5 Service Fee		6'604
	4 „Taxe d'abonnement“		1'235
	3.a Management Fee		8'216
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		46'049
	Total Passiva		6'197'767
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		75'354'753
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		75'805'355
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		312'866
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		202'253
	Termingeschäften		37'566
	Devisentermingeschäften		-292'136
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		255'454
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		157
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		55'147
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-52'762
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		518'545
	Anteilszeichnungen		8'784'517
	Anteilsrücknahmen		-9'640'738
	12 Ausbezahlte Dividende		-112'926
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		75'354'753
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		21'566
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		412'512
	Total Erträge		434'078
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		53'846
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		977
	4 „Taxe d'abonnement“		3'758
	Bankzinsen		1'523
	5 Service Fee		41'622
	9 Sonstige Aufwendungen		19'486
	Total Aufwendungen		121'212
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		312'866

Vontobel Fund – Swiss Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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													
500'000	AUD	Kanada	5.288%	15.07.25	281'191	0.37	990'000	CHF	Commerzbank	3.125%	14.07.25	998'910	1.33
500'000	AUD	National Australia Bank	5.869%	18.11.30	282'451	0.37	1'000'000	CHF	Deutsche Bank	0.315%	14.09.27	984'500	1.31
500'000	AUD	Toyota Finance Australia	5.388%	06.04.26	281'789	0.37	800'000	CHF	E.ON	1.860%	05.12.25	807'760	1.07
500'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia	0.875%	02.09.25	500'850	0.66	400'000	CHF	Q Energy Solutions	1.490%	06.08.27	406'800	0.54
150'000	CHF	Transurban	0.650%	02.11.26	149'550	0.20	Total - Deutschland					3'197'970	4.25
Total - Australien					1'495'831	1.97	Frankreich						
Bermuda													
400'000	CHF	CBQ Finance	1.708%	08.10.27	406'200	0.54	300'000	CHF	Banque Postale	2.773%	12.07.27	312'150	0.41
Total - Bermuda					406'200	0.54	500'000	CHF	BNP Paribas	1.750%	05.06.25	501'350	0.67
Bolivarische Republik Venezuela													
300'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.500%	26.02.26	299'880	0.40	1'000'000	CHF	BPCE	1.934%	29.09.25	1'005'775	1.33
750'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.700%	04.09.25	750'075	1.00	600'000	CHF	Credit Agricole	0.250%	18.06.26	597'360	0.79
Total - Bolivarische Republik Venezuela					1'049'955	1.40	400'000	CHF	Orange	0.200%	24.11.25	398'920	0.53
Chile													
500'000	CHF	Banco BICE	0.750%	29.10.26	495'500	0.66	300'000	CHF	RFF	2.000%	12.11.26	306'900	0.41
600'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.385%	15.12.26	593'700	0.79	600'000	CHF	Société Générale	0.250%	25.02.27	589'500	0.78
800'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.599%	26.04.27	794'400	1.05	600'000	CHF	Société Générale	2.277%	27.02.26	610'260	0.81
400'000	CHF	Banco Santander Chile	2.445%	25.01.27	410'600	0.54	400'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	5.742%	13.07.26	365'169	0.48
400'000	CHF	Scotiabank	2.783%	23.05.25	401'840	0.53	500'000	USD	Société Générale	5.752%	13.04.29	453'881	0.60
Total - Chile					2'696'040	3.57	Total - Frankreich					5'141'265	6.81
Kanada													
600'000	CHF	Bank of Nova Scotia	0.200%	19.11.25	598'740	0.79	Kanada						
750'000	CHF	Royal Bank of Canada	1.495%	08.07.25	752'400	1.00	Total - Kanada					1'351'140	1.79
Total - Kanada							Liechtenstein						
Liechtenstein													
500'000	CHF	LGT Bank	0.625%	25.11.25	500'350	0.66	500'000	CHF	LGT Bank	0.625%	25.11.25	500'350	0.66
300'000	CHF	Liechtensteinische Landesbank	0.125%	28.05.26	298'260	0.40	300'000	CHF	Liechtensteinische Landesbank	0.125%	28.05.26	298'260	0.40
Total - Liechtenstein					798'610	1.06	Total - Liechtenstein					798'610	1.06
Luxemburg													
500'000	CHF	Aroundtown	1.720%	05.03.26	498'100	0.66	Luxemburg						
400'000	CHF	TRATON Finance Luxembourg	2.150%	18.06.27	409'200	0.54	Total - Luxemburg					907'300	1.20
Total - Luxemburg							Luxemburg						

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-			
				wert in	mögens					wert in	mögens			
				CHF	(1)					CHF	(1)			
Neuseeland														
600'000	CHF	Auckland Council	1.500%	28.11.25	604'800	0.80	350'000	CHF	Korea Railroad	2.027%	14.11.25	353'465	0.47	
Total - Neuseeland						604'800	0.80	700'000	CHF	Korea Water Resources Corp	2.172%	18.09.25	705'880	0.94
Niederlande								400'000	USD	Hyundai Capital	5.250%	22.01.28	366'191	0.49
400'000	CHF	ABN Amro	2.300%	26.06.25	402'080	0.53	Total - Republik Korea					3'048'016	4.05	
300'000	CHF	Achmea	0.500%	03.10.25	299'790	0.40	Schweden							
400'000	CHF	Daimler International Finance	0.850%	14.11.25	400'560	0.53	800'000	CHF	Akademiska	0.250%	17.11.25	799'040	1.06	
700'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.200%	15.12.26	689'850	0.92	Total - Schweden					799'040	1.06	
500'000	CHF	EnBW International Finance	2.250%	15.06.26	510'400	0.68	Schweiz							
500'000	CHF	Mercedes-Benz International Finance	1.960%	12.10.26	509'750	0.68	600'000	CHF	Schweiz	1.500%	24.07.25	603'060	0.80	
700'000	CHF	Toyota Motor Finance	2.130%	15.06.27	722'050	0.96	500'000	CHF	AKEB	3.100%	19.12.25	508'100	0.67	
700'000	CHF	Wurth Finance International	2.100%	16.11.26	714'000	0.95	400'000	CHF	Allreal	1.375%	31.03.25	400'160	0.53	
Total - Niederlande						4'248'480	5.65	1'000'000	CHF	Alpiq Holding	1.625%	30.05.25	1'001'600	1.33
Nigeria								500'000	CHF	Amag	0.500%	12.11.25	498'400	0.66
700'000	CHF	Africa Finance	1.205%	30.09.25	696'990	0.92	600'000	CHF	Amag	2.500%	12.02.27	613'800	0.81	
Total - Nigeria						696'990	0.92	400'000	CHF	Amag	0.175%	16.06.25	398'920	0.53
Österreich								300'000	CHF	Axpo Holding	2.500%	22.09.26	307'950	0.41
400'000	CHF	Bawag PSK	2.870%	03.10.25	405'080	0.54	1'000'000	CHF	Axpo Holding	2.000%	15.09.26	1'018'500	1.35	
700'000	CHF	Hypo Vorarlberg	2.375%	04.05.26	714'280	0.95	400'000	CHF	Banca dello Stato del Cantone Ticino	0.850%	27.11.26	401'800	0.53	
Total - Österreich						1'119'360	1.49	400'000	CHF	Banque Cantonale du Valais	0.800%	25.11.26	401'600	0.53
Republik Korea								300'000	CHF	Barry Callebaut	1.800%	15.05.26	301'920	0.40
400'000	CHF	Export-Import Bank of Korea	0.170%	18.07.25	399'240	0.53	800'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank	1.875%	28.03.25	800'640	1.06	
400'000	CHF	Hyundai Capital	2.748%	11.05.26	409'640	0.54	300'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank	0.010%	28.07.26	297'930	0.40	
500'000	CHF	Korea Housing Finance	1.778%	01.02.27	510'000	0.68	400'000	CHF	Bell Food Group	0.625%	24.03.25	399'920	0.53	
300'000	CHF	Korea Land & Housing	1.823%	13.02.26	303'600	0.40	2'800'000	CHF	Cembra Money Bank	0.000%	09.07.26	2'772'001	3.68	
Total - Republik Korea						1'412'480	1.95	300'000	CHF	Crédit Agricole next bank (Suisse)	1.462%	25.03.27	305'250	0.41
							350'000	CHF	EFG Bank	1.130%	07.03.28	351'761	0.47	
							400'000	CHF	Emissions und Finanz AG	0.375%	06.05.26	397'440	0.53	
							500'000	CHF	Emmi	1.100%	28.08.26	502'750	0.67	
							400'000	CHF	ENAG	3.050%	04.07.25	402'680	0.53	
							800'000	CHF	Ferring Holding	1.050%	09.07.25	800'160	1.06	
							300'000	CHF	Givaudan	1.125%	15.06.26	302'160	0.40	
							300'000	CHF	Investis Holding	1.100%	14.02.28	300'000	0.40	
							400'000	CHF	Investis Holding	1.450%	16.10.26	403'800	0.54	

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
500'000	CHF	Kraftwerke Linth-Limmern	2.250%	05.12.25	506'400	0.67					
400'000	CHF	Kühne + Nagel	0.200%	18.06.25	399'520	0.53					
900'000	CHF	Nant De Drance	1.550%	19.08.25	903'600	1.20					
775'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000%	23.06.25	773'915	1.03					
1'000'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.250%	21.05.25	999'500	1.33					
400'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	1.500%	15.12.25	403'480	0.54					
800'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.125%	16.04.25	799'680	1.06					
500'000	CHF	Schaffhauser Kantonalbank	1.750%	28.10.25	503'800	0.67					
400'000	CHF	Sonova Holding	0.500%	06.10.25	399'680	0.53					
400'000	CHF	Swiss Life	0.000%	06.06.25	399'520	0.53					
300'000	CHF	Swiss Life	1.410%	26.04.27	304'050	0.40					
1'000'000	CHF	Swiss National Bank	0.000%	17.03.25	1'000'000	1.33					
600'000	CHF	Swissgrid	0.000%	30.06.26	595'860	0.79					
300'000	CHF	Swissgrid	1.900%	30.06.26	305'160	0.40					
400'000	CHF	UBS	0.010%	31.07.25	399'120	0.53					
600'000	CHF	UBS	1.543%	22.01.27	609'900	0.81					
400'000	CHF	Union Bancaire Privée	0.200%	15.12.26	396'000	0.53					
700'000	CHF	Valiant Bank	0.010%	31.10.25	697'200	0.93					
400'000	CHF	Viseca Payment Services AG	2.250%	27.10.26	409'800	0.54					
750'000	CHF	Zuerich	0.800%	09.12.26	755'250	1.00					
500'000	CHF	Zug Estates Holding	0.100%	02.10.25	497'050	0.66					
600'000	CHF	Zürcher Kantonalbank	0.200%	31.03.25	599'820	0.80					
1'000'000	CHF	Zürcher Kantonalbank	2.000%	08.09.25	1'007'500	1.34					
Total - Schweiz					28'158'107	37.38					
Singapur											
400'000	USD	Deutsche Bank	5.947%	19.03.25	361'091	0.48					
Total - Singapur					361'091	0.48					
Spanien											
400'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.408%	28.11.25	405'160	0.54					
400'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.125%	27.08.26	396'000	0.53					
1'000'000	CHF	Banco Santander	2.732%	04.07.25	1'007'100	1.34					
300'000	CHF	Cellnex Finance	0.935%	26.03.26	300'360	0.40					
700'000	CHF	Cellnex Telecom	1.117%	17.07.25	700'560	0.93					
Total - Spanien					2'809'180	3.74					
Vereinigte Staaten											
1'000'000	CHF	Athene Global Funding	0.850%	14.10.25	1'000'800	1.33					
600'000	CHF	Bank of America	0.253%	12.06.26	597'840	0.79					
600'000	CHF	Goldman Sachs Group	1.000%	24.11.25	602'100	0.80					
900'000	CHF	Jackson National Life Global Funding	0.375%	18.07.25	899'100	1.19					
1'000'000	CHF	JPMorgan Chase & Co	1.765%	19.02.27	1'011'826	1.34					
400'000	CHF	Mondelez International	1.125%	30.12.25	401'480	0.53					
1'100'000	CHF	Thermo Fisher Scientific	0.832%	07.09.26	1'102'046	1.46					
600'000	USD	BMW US Capital	5.188%	01.04.25	542'043	0.72					
500'000	USD	Morgan Stanley Bank	5.246%	12.01.29	453'448	0.60					
Total - Vereinigte Staaten					6'610'683	8.76					
Vereinigtes Königreich											
750'000	AUD	Barclays	5.397%	20.05.27	422'111	0.56					
400'000	CHF	Credit Agricole, London Branch	1.000%	07.11.25	400'880	0.53					
600'000	CHF	Credit Agricole, London Branch	2.125%	29.09.25	604'260	0.80					
350'000	CHF	Heathrow Funding	1.800%	27.05.29	357'000	0.47					
1'000'000	CHF	HSBC Holdings	1.805%	01.06.26	1'003'100	1.33					
400'000	CHF	Lloyds Banking Group	2.745%	02.02.27	406'600	0.54					

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)	
400'000	CHF	Lloyds Banking Group	1.000%	04.03.25	396'860	0.53
400'000	CHF	NatWest Markets	0.897%	04.04.25	400'000	0.53
500'000	CHF	UBS Group AG	2.385%	09.05.25	501'600	0.67
400'000	USD	Barclays	6.269%	13.09.27	367'082	0.49
400'000	USD	Standard Chartered	5.586%	21.01.29	363'986	0.48
Total - Vereinigtes Königreich					5'223'479	6.93
Total - Obligationen					70'723'537	93.85
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					70'723'537	93.85
Total - Anlagen					70'723'537	93.85

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Short Term Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	162'613'960	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		167'530'431
	Bankguthaben		7'314'619
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		146'700
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'017'939
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		25'873'714
	2.j Sonstige Aktiva		21'026
	Total Aktiva		202'904'429
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		53
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		82'466
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		25'873'714
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		506'672
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		168'000
	5 Service Fee		15'238
	4 „Taxe d'abonnement“		10'401
	3.a Management Fee		31'712
	Total Passiva		26'688'256
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		176'216'173
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		198'444'927
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'699'307
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'586'196
	Termingeschäften		-423'471
	Devisentermingeschäften		-815'647
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		458'706
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-180'732
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-553'482
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		385'217
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		3'156'094
	Anteilszeichnungen		35'632'821
	Anteilsrücknahmen		-60'845'861
	12 Ausbezahlte Dividende		-171'808
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		176'216'173
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		21'498
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		2'060'819
	Total Erträge		2'082'317
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		216'380
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'367
	4 „Taxe d'abonnement“		32'134
	Bankzinsen		50
	5 Service Fee		97'216
	9 Sonstige Aufwendungen		34'863
	Total Aufwendungen		383'010
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'699'307

Vontobel Fund – Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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														
2'000'000	EUR	Commonwealth Bank of Australia	3.768%	31.08.27	2'064'880	1.17	2'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.000%	23.05.25	1'992'160	1.13	
Total - Australien						2'064'880	1.17	2'000'000	EUR	BPCE	3.625%	17.04.26	2'024'760	1.15
Belgien														
1'000'000	EUR	Belfius Bank	3.125%	11.05.26	1'002'090	0.57	500'000	EUR	Council of Europe Development Bank	0.375%	27.03.25	499'360	0.28	
3'500'000	EUR	Belfius Bank	3.000%	15.02.27	3'539'970	2.01	500'000	EUR	Credit Agricole FRN		22.04.26	498'825	0.28	
1'000'000	EUR	Elia Group	1.375%	14.01.26	990'500	0.56	500'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.500%	31.10.49	503'320	0.29	
500'000	EUR	European Union	2.750%	05.10.26	504'520	0.29	2'000'000	EUR	GDF Suez	1.000%	13.03.26	1'971'680	1.12	
Total - Belgien						6'037'080	3.43	2'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250%	24.03.25	1'999'160	1.13
Dänemark														
1'500'000	EUR	ISS Global	0.875%	18.06.26	1'466'040	0.83	2'000'000	EUR	L'Oreal	3.125%	19.05.25	2'000'700	1.14	
2'500'000	EUR	Orsted	3.625%	01.03.26	2'518'625	1.43	1'000'000	EUR	Macif	0.625%	21.06.27	948'910	0.54	
Total - Dänemark						3'984'665	2.26	1'000'000	EUR	PSA Banque	3.500%	19.07.27	1'017'640	0.58
Deutschland														
2'500'000	EUR	Deutschland	0.500%	15.02.28	2'396'550	1.36	1'000'000	EUR	RCI Banque	0.500%	14.07.25	991'710	0.56	
4'000'000	EUR	Deutschland	0.000%	09.10.26	3'875'640	2.20	1'000'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	1'019'890	0.58	
2'464'000	EUR	Commerzbank	0.625%	28.05.25	2'453'109	1.39	1'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	998'070	0.57	
1'000'000	EUR	Deutsche Bank	4.000%	12.07.28	1'024'070	0.58	2'000'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France	2.200%	05.08.25	1'997'360	1.13	
2'750'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	2'750'688	1.56	300'000	USD	Council of Europe Development Bank	3.750%	25.05.26	287'097	0.16	
2'000'000	EUR	Telfonica Deutschland	1.750%	05.07.25	1'989'500	1.13	Total - Frankreich							
4'000'000	EUR	Unicredit	3.125%	20.08.25	4'011'280	2.27	24'143'447	13.70						
Total - Deutschland						18'500'837	10.49							
Finnland														
6'500'000	EUR	Finnland	0.000%	15.09.26	6'300'124	3.57	Irland							
2'500'000	EUR	Stora Enso	4.000%	01.06.26	2'534'700	1.44	1'000'000	EUR	Bank of Ireland	1.875%	05.06.26	997'770	0.57	
Total - Finnland						8'834'824	5.01	500'000	EUR	DXC Capital	0.450%	15.09.27	470'340	0.27
Frankreich														
3'000'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.02.26	2'937'810	1.67	Total - Irland							
500'000	EUR	Axa	3.875%	20.05.49	501'675	0.28	1'468'110	0.84						
2'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.750%	08.06.26	1'953'320	1.11	Italien							
4'000'000	EUR	Autostrade	1.875%	04.11.25	3'979'480	2.25								
1'000'000	EUR	Banco BPM	0.875%	15.07.26	978'370	0.56								
1'000'000	EUR	Eni	2.625%	31.12.99	996'520	0.57								
1'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.375%	29.08.27	1'559'745	0.89								
1'100'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.000%	19.05.26	1'119'393	0.64								
500'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	496'425	0.28								
500'000	EUR	Mediobanca	1.125%	23.04.25	498'865	0.28								
500'000	EUR	Snam	0.875%	25.10.26	486'400	0.28								
2'000'000	EUR	Snam	1.250%	28.08.25	1'988'640	1.13								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
1'000'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.000%	10.04.26	983'390	0.56	1'000'000	EUR	Mercedes-Benz International Finance	3.000%	10.07.27	1'009'850	0.57
1'275'000	EUR	Unicredit	3.875%	11.06.28	1'303'280	0.74	500'000	EUR	Repsol International Finance	3.750%	31.12.99	502'785	0.29
700'000	EUR	Unipol Gruppo	3.000%	18.03.25	699'951	0.40	500'000	EUR	Tennet	FRN	31.12.99	497'475	0.28
Total - Italien					15'090'459	8.58	Total - Niederlande					14'551'845	8.26
Kanada						Nigeria							
2'000'000	EUR	Bank of Nova Scotia	0.450%	16.03.26	1'961'060	1.11	1'250'000	USD	Africa Finance	3.125%	16.06.25	1'195'492	0.68
2'750'000	USD	Royal Bank of Canada	5.069%	23.07.27	2'664'273	1.51	Total - Nigeria					1'195'492	0.68
Total - Kanada					4'625'333	2.62	Norwegen						
Luxemburg						Portugal							
2'000'000	EUR	CNH Industrial Finance Europe	1.750%	12.09.25	1'990'120	1.13	1'500'000	EUR	Statkraft	3.125%	13.12.26	1'515'255	0.86
1'000'000	EUR	DH Europe Finance	0.450%	18.03.28	936'740	0.53	Total - Norwegen					1'515'255	0.86
500'000	EUR	Prologis International Funding II	1.876%	17.04.25	499'180	0.28	Schweden						
1'500'000	EUR	SES	1.625%	22.03.26	1'475'850	0.84	2'000'000	EUR	Vattenfall	0.500%	24.06.26	1'951'500	1.11
500'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	4.500%	23.11.26	513'505	0.29	2'000'000	EUR	Volvo Treasury	3.875%	29.08.26	2'034'320	1.15
3'000'000	USD	European Stability Mechanism	4.750%	14.09.26	2'912'249	1.65	Total - Schweden					3'985'820	2.26
Total - Luxemburg					8'327'644	4.72	Schweiz						
Niederlande						Spanien							
2'000'000	EUR	Allianz Finance	0.875%	15.01.26	1'976'520	1.12	5'000'000	EUR	Spanien	1.450%	31.10.27	4'897'950	2.77
1'000'000	EUR	Argentum Netherlands	4.375%	29.12.49	1'002'270	0.57	8'000'000	EUR	Spanien	2.800%	31.05.26	8'059'839	4.56
2'000'000	EUR	BMW International Investment	3.000%	27.08.27	2'019'520	1.15	2'000'000	EUR	Abertis	4.125%	31.01.28	2'071'400	1.18
2'000'000	EUR	Daimler Trucks Finance North America	1.250%	06.04.25	1'996'960	1.13	500'000	EUR	Abertis	2.375%	27.09.27	495'420	0.28
3'500'000	EUR	ING	3.000%	15.02.26	3'522'925	2.00	1'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.375%	08.09.26	1'013'580	0.58
2'000'000	EUR	Mercedes-Benz International Finance	3.500%	30.05.26	2'023'540	1.15	2'000'000	EUR	Caixabank	0.750%	10.07.26	1'986'480	1.13
						2'000'000 EUR Gas Natural Fenosa 0.875% 15.05.25 1'992'880 1.13							
						2'000'000 USD Banco Santander 5.365% 15.07.28 1'947'999 1.11							
Total - Niederlande					22'465'548	12.74	Total - Spanien						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Euro Short Term Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
Vereinigte Staaten						
1'000'000	EUR	American Tower	1.375%	04.04.25	998'850	0.57
2'000'000	EUR	American Tower	4.125%	16.05.27	2'054'140	1.17
2'000'000	EUR	AT&T	3.550%	18.11.25	2'011'800	1.14
2'000'000	EUR	Colgate-Palmolive	0.500%	06.03.26	1'961'820	1.11
750'000	EUR	Duke Energy	3.100%	15.06.28	755'828	0.43
1'000'000	EUR	Fedex	0.450%	05.08.25	990'470	0.56
500'000	EUR	Ford Motor Credit	3.250%	15.09.25	500'830	0.28
1'500'000	EUR	JPMorgan Chase & Co	3.674%	06.06.28	1'530'765	0.87
750'000	USD	Vereinigte Staaten	0.750%	31.03.26	695'871	0.39
3'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.750%	15.08.27	3'347'767	1.90
466'000	USD	Berry Global Escrow 144A	4.875%	15.07.26	447'476	0.25
375'000	USD	Broadcom	5.050%	12.07.27	364'990	0.21
250'000	USD	CVS Health	3.875%	20.07.25	239'370	0.14
1'500'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.851%	25.07.28	1'449'043	0.82
300'000	USD	Morgan Stanley	5.479%	16.07.25	289'304	0.16
2'000'000	USD	Morgan Stanley	3.591%	22.07.28	1'869'941	1.06
1'000'000	USD	Morgan Stanley Bank	5.246%	12.01.29	966'490	0.55
Total - Vereinigte Staaten					20'474'755	11.61
Vereinigtes Königreich						
2'500'000	EUR	Heathrow Funding	1.500%	12.10.27	2'483'075	1.41
2'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.500%	01.04.26	2'000'940	1.14
1'000'000	USD	Lloyds Banking Group	1.627%	11.05.27	927'644	0.53
300'000	USD	NatWest Group	7.472%	10.11.26	293'919	0.17
1'000'000	USD	Standard Chartered	3.971%	30.03.26	960'759	0.55
625'000	USD	Vodafone Group	4.125%	30.05.25	600'300	0.34
Total - Vereinigtes Königreich					7'266'637	4.14
Total - Obligationen					167'530'431	95.07
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					167'530'431	95.07
Total - Anlagen					167'530'431	95.07

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	Aktiva	41'824'259	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		42'229'944
	Bankguthaben		2'696'607
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		7'802
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		430'482
	2.j Sonstige Aktiva		373
	Total Aktiva		45'365'208
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		15
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		91'604
	5 Service Fee		3'975
	4 „Taxe d'abonnement“		742
	3.a Management Fee		10'106
	Total Passiva		106'442
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		45'258'766
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		44'658'064
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		845'592
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		42'978
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		54'460
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-131
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		942'899
	Anteilszeichnungen		6'030'951
	Anteilsrücknahmen		-6'204'600
	12 Ausbezahlte Dividende		-168'548
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		45'258'766
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		29'145
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		930'081
	Total Erträge		959'226
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		64'494
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		575
	4 „Taxe d'abonnement“		2'186
	5 Service Fee		24'530
	9 Sonstige Aufwendungen		21'849
	Total Aufwendungen		113'634
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		845'592

Vontobel Fund – US Dollar Money

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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	1'008'650	2.23	500'000	USD	Bank of Montreal	5.310%	25.09.25	502'120	1.11
500'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	5.125%	29.09.25	502'205	1.11	500'000	USD	Royal Bank of Canada	4.875%	19.01.27	504'435	1.11
500'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	4.000%	05.11.26	499'175	1.10	500'000	USD	Royal Bank of Canada	5.069%	23.07.27	503'790	1.11
750'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	4.125%	27.03.25	749'805	1.66	Total - Kanada					1'510'345	3.33
1'000'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	5.345%	11.02.27	1'013'820	2.24	Niederlande						
Total - Deutschland					3'773'655	8.34	500'000	USD	ABN Amro	5.425%	03.12.28	501'765	1.11
							500'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten	4.375%	11.02.28	503'335	1.11
							1'000'000	USD	Nederlandse Waterschapsbank	4.000%	16.10.26	998'120	2.21
							Total - Niederlande					2'003'220	4.43
							Norwegen						
							1'000'000	USD	Kommunalbanken	4.835%	03.03.28	1'001'760	2.21
							Total - Norwegen					1'001'760	2.21
							Republik Korea						
							500'000	USD	Korea Development Bank	5.114%	03.02.30	502'665	1.11
							500'000	USD	Korea National Oil Corporation	4.125%	30.09.27	495'785	1.10
							Total - Republik Korea					998'450	2.21
							Singapur						
							250'000	USD	IBM	4.600%	05.02.27	251'198	0.56
							1'000'000	USD	Pfizer	4.650%	19.05.25	1'000'160	2.21
							Total - Singapur					1'251'358	2.77
							Spanien						
							500'000	USD	Telefonica Emisiones	4.103%	08.03.27	495'530	1.09
							Total - Spanien					495'530	1.09
							Vereinigte Staaten						
							1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	4.750%	31.07.25	1'502'958	3.33
							4'050'000	USD	Vereinigte Staaten	0.750%	31.03.26	3'908'012	8.64
							500'000	USD	Banco Santander	6.124%	31.05.27	507'655	1.12

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 2025

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)
300'000	USD	Bank of America	5.685%	02.04.26	300'249	0.66					
500'000	USD	BMW US Capital	5.188%	01.04.25	500'640	1.11					
125'000	USD	Broadcom	5.050%	12.07.27	126'530	0.28					
750'000	USD	Citibank	5.864%	29.09.25	755'400	1.67					
500'000	USD	Daimler Trucks Finance North America	5.000%	15.01.27	503'400	1.11					
250'000	USD	Deutsche Bank	5.551%	10.01.29	250'573	0.55					
500'000	USD	Goldman Sachs Bank	5.283%	18.03.27	503'575	1.11					
500'000	USD	Home Depot	4.950%	30.09.26	505'285	1.12					
500'000	USD	Home Depot	5.100%	24.12.25	502'820	1.11					
500'000	USD	HSBC	5.294%	04.03.27	508'720	1.12					
500'000	USD	Hyundai Capital	5.800%	26.06.25	501'370	1.11					
250'000	USD	IBM	4.500%	06.02.26	250'143	0.55					
130'000	USD	IBM	4.650%	10.02.28	130'389	0.29					
1'500'000	USD	Inter-American Development Bank	4.617%	12.04.27	1'501'439	3.32					
500'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	4.750%	10.04.26	503'270	1.11					
1'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	4.640%	15.05.28	1'000'450	2.21					
1'000'000	USD	International Finance	4.750%	28.08.28	1'000'380	2.21					
500'000	USD	Jackson National Life Global Funding	5.550%	02.07.27	509'155	1.12					
1'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	5.673%	26.04.26	1'001'600	2.21					
500'000	USD	Mercedes-Benz Finance North America	5.375%	01.08.25	501'660	1.11					
1'000'000	USD	Morgan Stanley	5.479%	16.07.25	1'002'920	2.22					
500'000	USD	Nestlé	5.250%	13.03.26	504'360	1.11					
500'000	USD	PepsiCo	4.400%	07.02.27	502'230	1.11					
500'000	USD	Procter & Gamble	4.100%	26.01.26	499'120	1.10					
500'000	USD	T - Mobile USA	2.250%	15.02.26	488'900	1.08					
500'000	USD	Verizon Communications	4.125%	16.03.27	496'865	1.10					
1'000'000	USD	VW USA Finance	5.800%	12.09.25	1'005'360	2.22					
Total - Vereinigte Staaten					21'775'428	48.11					
							Vereinigtes Königreich				
1'500'000	USD	EBRD	4.641%	16.02.29	1'498'559	3.31					
500'000	USD	Lloyds Banking Group	1.627%	11.05.27	482'375	1.07					
500'000	USD	NatWest Markets	5.809%	22.03.25	500'455	1.11					
250'000	USD	Standard Chartered	5.586%	21.01.29	252'138	0.56					
Total - Vereinigtes Königreich					2'733'527	6.05					
							Total - Obligationen				
					42'229'944	93.31					
							Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
					42'229'944	93.31					
							Total - Anlagen				
					42'229'944	93.31					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Swiss Franc Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	CHF
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	122'423'822	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		124'246'060
	Bankguthaben		5'283'069
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		110'233
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		651'559
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'809'135
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		919'974
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'648
	2.j Sonstige Aktiva		19'526
	Total Aktiva		133'041'204
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		224'538
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5'905'340
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		547'950
	Verbindlichkeiten aus Devisen		371'058
	5 Service Fee		12'011
	4 „Taxe d'abonnement“		5'350
	3.a Management Fee		26'982
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		6'097
	Total Passiva		7'099'326
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		125'941'878
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		142'817'708
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		502'820
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'214'824
	Devisentermingeschäften		1'648
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		576'131
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-957
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-21'451
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		19'006
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		2'292'021
	Anteilszeichnungen		24'092'885
	Anteilsrücknahmen		-43'174'062
	12 Ausbezahlte Dividende		-86'674
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		125'941'878
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		7'152
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		792'492
	Total Erträge		799'644
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		180'340
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'610
	4 „Taxe d'abonnement“		16'296
	5 Service Fee		79'683
	9 Sonstige Aufwendungen		18'895
	Total Aufwendungen		296'824
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		502'820

Vontobel Fund – Sustainable Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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													
745'000	CHF	Commonwealth Bank of Australia	0.875%	02.09.25	746'267	0.59	1'000'000	CHF	Berlin Hyp AG	1.750%	08.05.28	1'028'500	0.82
750'000	CHF	National Australia Bank	2.201%	12.04.29	792'375	0.63	500'000	CHF	Commerzbank	1.988%	09.09.31	512'750	0.41
750'000	CHF	Trans Queen	1.000%	08.12.25	751'875	0.60	500'000	CHF	Deutsche Bahn	1.950%	21.09.32	539'250	0.43
1'000'000	CHF	Transurban	0.650%	02.11.26	997'000	0.79	200'000	CHF	Deutsche Bank	0.315%	14.09.27	196'900	0.16
Total - Australien					3'287'517	2.61	650'000	CHF	Deutsche Bank	2.245%	25.01.30	685'425	0.54
Boliviarische Republik Venezuela													
450'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	0.700%	04.09.25	450'045	0.36	600'000	CHF	Deutsche Bank	2.072%	18.09.30	614'400	0.49
750'000	CHF	Corporacion Andina de Fomento	2.553%	25.10.29	798'375	0.63	800'000	CHF	DZ Bank	3.845%	17.08.32	874'000	0.69
Total - Boliviarische Republik Venezuela					1'248'420	0.99	800'000	CHF	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	4.242%	25.07.33	916'800	0.73
Chile													
500'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	0.385%	15.12.26	494'750	0.39	700'000	CHF	Landeskreditbank Baden-Württemberg	0.978%	25.02.31	699'650	0.56
700'000	CHF	Banco de Credito e Inversiones	1.350%	11.09.30	702'198	0.56	600'000	CHF	North Rhine-Westphalia	0.547%	30.01.32	598'500	0.48
500'000	CHF	Banco Santander Chile	2.445%	25.01.27	513'250	0.41	300'000	CHF	Vonovia	2.000%	26.08.31	308'700	0.25
500'000	CHF	Banco Santander Chile	0.297%	22.10.26	495'250	0.39	600'000	CHF	Vonovia	2.565%	14.02.29	626'700	0.50
Total - Chile					2'205'448	1.75	Total - Deutschland						
China						8'204'575							
500'000	CHF	Asian Infrastructure Investment Bank	0.745%	10.02.33	502'750	0.40	Finnland						
Total - China					502'750	0.40							
Dänemark													
2'000'000	CHF	KommunalKredit	2.875%	13.10.31	2'290'000	1.82	1'000'000	CHF	Municipality Finance	2.375%	30.03.26	1'021'200	0.81
300'000	CHF	KommunalKredit	0.836%	27.03.41	301'956	0.24	185'000	CHF	Nordic Investment Bank	1.375%	31.12.99	77'793	0.06
Total - Dänemark					2'591'956	2.06	Total - Finnland						
						1'098'993							
Frankreich													
600'000	CHF	Agence France Locale	1.162%	20.04.35	600'900	0.48	Frankreich						
495'000	CHF	Ayvens	2.225%	28.03.29	514'058	0.41	600'000	CHF	Agence France Locale	1.162%	20.04.35	600'900	0.48
500'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	2.300%	30.01.27	516'000	0.41	495'000	CHF	Ayvens	2.225%	28.03.29	514'058	0.41
700'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	0.150%	06.03.28	682'850	0.54	500'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	2.300%	30.01.27	516'000	0.41
750'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	2.223%	30.01.32	802'125	0.64	700'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	0.150%	06.03.28	682'850	0.54
500'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	2.730%	11.07.30	540'000	0.43	750'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	2.223%	30.01.32	802'125	0.64
600'000	CHF	Banque Postale	2.773%	12.07.27	624'300	0.50	500'000	CHF	Banque Federative du Credit Mutuel	2.730%	11.07.30	540'000	0.43
600'000	CHF	Banque Postale	2.828%	12.07.30	646'500	0.51	600'000	CHF	Banque Postale	2.773%	12.07.27	624'300	0.50
2'000'000	CHF	BNP Paribas	1.418%	17.01.31	2'015'000	1.60	600'000	CHF	Banque Postale	2.828%	12.07.30	646'500	0.51

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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)		
1'200'000	CHF	BPCE	2.655%	12.06.30	1'300'200	1.03	300'000	CHF	New Brunswick	0.250%	06.12.39	264'600	0.21
500'000	CHF	BPCE	2.288%	15.03.29	518'750	0.41	300'000	CHF	Royal Bank of Canada	1.023%	31.01.31	301'050	0.24
600'000	CHF	Caisse des depots et consignations	1.750%	24.02.31	626'400	0.50	8'000'000	SEK	Manitoba	1.251%	18.07.34	577'415	0.46
745'000	CHF	Compagnie de Financement Foncier	1.837%	18.07.30	788'210	0.63	Total - Kanada					2'948'963	2.34
400'000	CHF	Compagnie de Financement Foncier	0.927%	24.01.34	400'200	0.32	Liechtenstein						
500'000	CHF	Credit Agricole	2.050%	07.03.34	533'250	0.42	750'000	CHF	LGT Bank	2.500%	28.02.33	828'000	0.66
600'000	CHF	Credit Agricole	0.164%	28.04.28	586'800	0.47	500'000	CHF	Liechtensteinische Landesbank	0.125%	28.05.26	497'100	0.39
800'000	CHF	Credit Agricole	1.877%	07.06.32	840'400	0.67	Total - Liechtenstein					1'325'100	1.05
300'000	CHF	Credit Agricole	1.670%	26.09.29	306'450	0.24	Luxemburg						
500'000	CHF	RCI Banque	3.500%	10.05.28	533'000	0.42	200'000	CHF	EIB	1.750%	28.06.33	217'800	0.17
600'000	CHF	Regie Autonome des Transports Parisiens	1.513%	06.03.36	622'200	0.49	1'200'000	CHF	EIB	0.693%	15.10.32	1'206'600	0.96
570'000	CHF	SNCF	1.985%	28.06.33	604'770	0.48	Total - Luxemburg					1'424'400	1.13
430'000	CHF	SNCF	1.583%	07.02.39	445'050	0.35	Neuseeland						
700'000	CHF	SNCF Réseau	3.250%	30.06.32	808'150	0.64	1'000'000	CHF	ASB Bank	2.502%	20.12.28	1'061'000	0.84
1'000'000	CHF	SNCF Réseau	2.625%	10.03.31	1'100'000	0.87	450'000	CHF	ASB Finance	0.117%	29.06.28	441'000	0.35
Total - Frankreich					16'955'563	13.46	1'000'000	CHF	Auckland Council	2.005%	18.10.32	1'089'000	0.86
Honduras							300'000	CHF	Transpower New Zealand	0.810%	04.02.30	300'900	0.24
800'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.170%	29.09.31	744'400	0.59	500'000	CHF	Transpower New Zealand	0.998%	04.02.33	504'250	0.40
1'350'000	CHF	Central American Bank for Economic Integration	0.110%	15.12.28	1'309'500	1.04	Total - Neuseeland					3'396'150	2.69
Total - Honduras					2'053'900	1.63	Niederlande						
Kanada							500'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	3.250%	29.06.37	638'250	0.51
600'000	CHF	Bank of Nova Scotia	1.325%	18.03.33	592'398	0.47	2'000'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	2.500%	21.07.25	2'015'400	1.60
500'000	CHF	Federation des caisses Desjardins du Quebec	1.488%	11.09.29	510'000	0.40	350'000	CHF	Bank Nederlandse Gemeenten	0.917%	24.01.40	351'400	0.28
700'000	CHF	Federation des caisses Desjardins du Quebec	0.825%	29.01.31	703'500	0.56	400'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.200%	15.12.26	394'200	0.31
							500'000	CHF	Digital Intrepid Holding	1.700%	30.03.27	506'250	0.40
							1'500'000	CHF	Digital Intrepid Holding	0.550%	16.04.29	1'465'500	1.16
							300'000	CHF	EnBW International Finance	1.140%	11.03.30	301'821	0.24

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)
500'000	CHF	EnBW International Finance	1.507%	10.03.34	504'975	0.40					
3'000'000	CHF	Energie Beheer Nederland	0.875%	22.09.26	3'019'499	2.40					
1'400'000	CHF	Nederlandse Waterschapsbank	1.375%	13.09.27	1'430'800	1.14					
Total - Niederlande					10'628'095	8.44					
Norwegen											
700'000	CHF	Kommunalbanken	0.715%	21.02.34	695'800	0.55					
400'000	CHF	SpareBank 1 Nord-Norge	2.700%	20.03.29	418'400	0.33					
700'000	CHF	Sparebk1Boligkr 1	0.507%	06.04.27	698'250	0.55					
Total - Norwegen					1'812'450	1.43					
Österreich											
800'000	CHF	Hypo Noe	2.375%	26.01.29	838'000	0.67					
750'000	CHF	Hypo Vorarlberg	0.125%	03.09.29	717'750	0.57					
800'000	CHF	Hypo Vorarlberg	1.875%	13.09.30	848'000	0.67					
1'070'000	CHF	Oesterreichische Kontrollbank	2.875%	25.02.30	1'193'050	0.95					
900'000	CHF	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich	2.630%	29.06.28	945'900	0.75					
Total - Österreich					4'542'700	3.61					
Philippinen											
1'350'000	CHF	Asian Development Bank	2.750%	12.02.30	1'495'125	1.19					
460'000	CHF	Asian Development Bank	1.553%	03.08.33	492'200	0.39					
400'000	CHF	Asian Development Bank	0.598%	06.02.35	394'000	0.31					
Total - Philippinen					2'381'325	1.89					
Plurinationaler Staat Bolivien											
1'500'000	CHF	Fonplata	0.556%	03.09.26	1'483'500	1.18					
Total - Plurinationaler Staat Bolivien					1'483'500	1.18					
Schweden											
1'000'000	CHF	Akademiska	0.250%	17.11.25	998'800	0.79					
800'000	CHF	Swedbank	2.773%	13.06.28	846'800	0.67					
Total - Schweden					1'845'600	1.46					
Schweiz											
1'500'000	CHF	Schweiz	0.000%	24.07.39	1'398'000	1.11					
345'000	CHF	Baloise Holding	1.750%	07.06.34	362'078	0.29					
1'300'000	CHF	Banque Cantonale Vaudoise	0.250%	28.11.25	1'296'880	1.03					
1'850'000	CHF	Basellandschaftliche Kantonalbank	0.050%	28.01.31	1'771'375	1.41					
300'000	CHF	Bell Food Group	1.250%	22.03.30	302'043	0.24					
2'400'000	CHF	Cembra Money Bank	0.000%	09.07.26	2'375'999	1.89					
400'000	CHF	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	0.010%	06.10.28	390'400	0.31					
500'000	CHF	Crédit Agricole next bank (Suisse)	0.740%	24.01.28	500'750	0.40					
800'000	CHF	Crédit Agricole next bank (Suisse)	0.934%	24.03.32	800'800	0.64					
600'000	CHF	EFG Bank	1.447%	07.03.31	605'826	0.48					
500'000	CHF	Engadiner Kraftwerke	0.450%	02.03.29	491'500	0.39					
300'000	CHF	Grande Dixence	1.400%	16.02.35	303'750	0.24					
1'750'000	CHF	Graubündner Kantonalbank	0.100%	07.12.29	1'696'625	1.35					
355'000	CHF	Helvetia Holding AG	1.100%	31.01.33	355'888	0.28					
400'000	CHF	Investis Holding	1.100%	14.02.28	400'000	0.32					
1'750'000	CHF	Kantonsspital Winterthur	0.000%	30.09.31	1'599'500	1.27					
500'000	CHF	Kantonsspital Winterthur	0.010%	30.09.25	496'900	0.39					
1'520'000	CHF	Kinderspital	0.250%	28.07.28	1'479'720	1.17					
500'000	CHF	Kraftwerke Oberhasli	1.125%	21.02.34	503'500	0.40					
1'000'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000%	19.07.30	964'500	0.77					
2'000'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000%	16.09.36	1'794'000	1.42					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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)
700'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.000%	10.09.37	620'760	0.49					
500'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.125%	02.08.30	485'000	0.39					
700'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.125%	20.06.31	673'470	0.53					
1'000'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.010%	15.03.30	966'800	0.77					
1'000'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.010%	25.07.31	953'500	0.76					
4'300'000	CHF	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	0.100%	05.05.31	4'133'589	3.28					
400'000	CHF	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	0.177%	15.01.27	396'200	0.31					
900'000	CHF	St. Galler Kantonalbank	1.125%	21.03.46	913'347	0.73					
850'000	CHF	Swissgrid	0.000%	30.06.26	844'135	0.67					
1'000'000	CHF	UBS	0.010%	31.07.25	997'800	0.79					
300'000	CHF	Valiant Bank	0.010%	31.07.29	290'400	0.23					
500'000	CHF	Zürcher Kantonalbank	0.950%	22.01.37	498'250	0.40					
500'000	CHF	Zürich Versicherungs-Gesellschaft	0.010%	26.08.31	474'750	0.38					
Total - Schweiz					32'138'035	25.53					
Slowakei											
700'000	CHF	Slowakei	1.523%	10.05.28	716'450	0.57					
Total - Slowakei					716'450	0.57					
Spanien											
1'000'000	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2.408%	28.11.25	1'012'900	0.80					
700'000	CHF	Banco Santander	1.327%	10.06.25	701'330	0.56					
700'000	CHF	Banco Santander	2.240%	16.02.32	752'500	0.60					
500'000	CHF	Banco Santander	1.383%	28.01.30	503'250	0.40					
2'000'000	CHF	Cellnex Finance	0.935%	26.03.26	2'002'400	1.59					
750'000	CHF	Cellnex Telecom	1.117%	17.07.25	750'600	0.60					
Total - Spanien					5'722'980	4.55					
Vereinigte Staaten											
950'000	CHF	Equinix	2.875%	12.09.28	1'007'000	0.80					
275'000	CHF	Equinix	1.558%	04.09.29	278'988	0.22					
1'700'000	CHF	International Bank for Reconstruction and Development	0.740%	16.10.34	1'707'650	1.36					
600'000	CHF	International Bank for Reconstruction and Development	0.815%	25.02.41	595'200	0.47					
400'000	CHF	McDonald's	1.300%	26.11.32	405'000	0.32					
400'000	CHF	McDonald's	1.050%	27.11.28	402'200	0.32					
700'000	CHF	MetLife Global Funding	0.125%	25.09.28	683'900	0.54					
1'300'000	CHF	MetLife Global Funding	1.875%	08.04.31	1'366'300	1.08					
750'000	CHF	MetLife Global Funding	0.150%	25.09.29	724'125	0.57					
600'000	CHF	New York Life Global Funding	0.125%	11.09.29	579'900	0.46					
750'000	CHF	North American Development Bank	0.200%	28.11.28	733'125	0.58					
325'000	CHF	North American Development Bank	1.153%	30.10.30	327'600	0.26					
300'000	CHF	Thermo Fisher Scientific	1.125%	07.03.29	300'984	0.24					
400'000	CHF	Thermo Fisher Scientific	0.832%	07.09.26	400'744	0.32					
400'000	CHF	Thermo Fisher Scientific	1.417%	07.03.33	402'064	0.32					
300'000	CHF	Thermo Fisher Scientific	1.897%	07.03.45	304'779	0.24					
700'000	EUR	T - Mobile USA	3.150%	11.02.32	655'196	0.52					
Total - Vereinigte Staaten					10'874'755	8.62					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Swiss Franc Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in CHF	Nettover- mögens (1)	
Vereinigtes Königreich						
750'000	CHF	Banco Santander	1.494%	12.11.28	771'000	0.61
700'000	CHF	Bank NewZeland International	0.111%	24.07.28	683'900	0.54
900'000	CHF	Heathrow Funding	1.800%	27.05.29	918'000	0.73
900'000	CHF	Heathrow Funding	0.450%	15.10.28	895'500	0.71
600'000	CHF	HSBC Holdings	1.805%	01.06.26	601'860	0.48
400'000	CHF	Lloyds Banking Group	2.745%	02.02.27	406'600	0.32
150'000	CHF	Nationwide Building Society	2.013%	23.01.30	158'775	0.13
400'000	CHF	NatWest Markets	2.783%	06.12.27	420'800	0.33
Total - Vereinigtes Königreich					4'856'435	3.85
Total - Obligationen					124'246'060	98.65
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					124'246'060	98.65
Total - Anlagen					124'246'060	98.65

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	35'259'982	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		35'336'145
	Bankguthaben		516'323
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		27'203
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		428'998
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		5'120'368
	2.j Sonstige Aktiva		15'249
	Total Aktiva		41'444'286
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		9'734
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		57'951
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		36
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		5'082'163
	Verbindlichkeiten aus Devisen		38'497
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		17'158
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		24'347
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		61'576
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		6'337
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		162'510
	5 Service Fee		3'782
	4 „Taxe d'abonnement“		2'163
	3.a Management Fee		9'608
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		7'745
	Total Passiva		5'483'607
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		35'960'679
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		43'670'651
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		383'300
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		773'349
	Termingeschäften		-67'432
	Devisentermingeschäften		-136'186
	Swaps		164'720
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		47'510
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		4'201
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-327'262
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-214'014
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		3'388
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		631'574
	Anteilszeichnungen		2'443'440
	Anteilsrücknahmen		-10'736'084
	12 Ausbezahlte Dividende		-48'902
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		35'960'679

Vontobel Fund – Green Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben	2'427
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	552'668
	Sonstige Erträge	10
	Total Erträge	555'105
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	65'883
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	512
	4 „Taxe d'abonnement“	6'896
	Bankzinsen	482
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	44'165
	5 Service Fee	25'764
	9 Sonstige Aufwendungen	28'103
	Total Aufwendungen	171'805
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	383'300

Vontobel Fund – Green Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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											
700'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.625%	18.01.33	721'903	2.01					
1'500'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.750%	16.01.36	1'533'000	4.27					
Total - Belgien					2'254'903	6.28					
Dänemark											
3'500'000	DKK	Dänemark	0.000%	15.11.31	410'910	1.14					
550'000	EUR	Orsted	5.250%	31.12.99	565'862	1.57					
400'000	EUR	Orsted	5.125%	31.12.99	411'384	1.14					
700'000	GBP	Orsted	5.125%	13.09.34	811'417	2.26					
675'000	GBP	Orsted	5.375%	13.09.42	745'850	2.07					
Total - Dänemark					2'945'423	8.18					
Deutschland											
750'000	EUR	E.ON	0.875%	18.10.34	602'325	1.67					
500'000	EUR	E.ON	1.625%	29.03.31	465'845	1.30					
1'000'000	EUR	E.ON	0.600%	01.10.32	840'300	2.34					
200'000	EUR	Eurogrid	1.113%	15.05.32	173'608	0.48					
1'500'000	EUR	Eurogrid	3.279%	05.09.31	1'506'210	4.19					
Total - Deutschland					3'588'288	9.98					
Finnland											
500'000	EUR	Fingrid Oyj	3.250%	20.03.34	509'600	1.42					
300'000	EUR	Fingrid Oyj	2.750%	04.12.29	300'186	0.83					
1'000'000	EUR	Municipality Finance	3.000%	25.09.28	1'021'020	2.84					
Total - Finnland					1'830'806	5.09					
Frankreich											
300'000	EUR	Gecina	0.875%	25.01.33	252'651	0.70					
800'000	EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricité	3.500%	02.10.36	809'664	2.25					
1'200'000	EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricité	3.500%	07.12.31	1'232'676	3.43					
Total - Frankreich					2'294'991	6.38					
Italien											
500'000	EUR	Italien	1.500%	30.04.45	334'825	0.93					
1'000'000	EUR	Acea S.p.a	3.875%	24.01.31	1'042'310	2.90					
250'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.272%	12.09.33	276'335	0.77					
500'000	EUR	Cassa Depositi e Prestiti	3.875%	13.02.29	519'155	1.44					
250'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3.875%	24.07.33	260'470	0.72					
Total - Italien					2'433'095	6.76					
Kanada											
500'000	USD	CDP Financial	1.000%	26.05.26	462'245	1.29					
Total - Kanada					462'245	1.29					
Niederlande											
1'250'000	EUR	Niederlande	3.250%	15.01.44	1'324'813	3.68					
300'000	EUR	EDP Finance	1.875%	21.09.29	286'815	0.80					
500'000	EUR	Iberdrola International	FRN	31.12.99	460'665	1.28					
500'000	EUR	Iberdrola International	FRN	31.12.99	483'555	1.34					
400'000	EUR	Tennet	4.750%	28.10.42	448'428	1.25					
650'000	EUR	Tennet	1.500%	03.06.39	518'629	1.44					
600'000	EUR	Tennet	FRN	31.12.99	596'970	1.66					
750'000	USD	Energias de Portugal Finance	1.710%	24.01.28	663'021	1.84					
Total - Niederlande					4'782'896	13.29					

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 2025

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						Vereinigte Staaten								
1'150'000	EUR	Statkraft	2.875%	13.09.29	3.22	250'000	EUR	National Grid North America	4.061%	03.09.36	0.71			
500'000	EUR	Statkraft	3.750%	22.03.39	1.43	1'250'000	EUR	Oncor Electric Delivery	3.500%	15.05.31	3.56			
500'000	EUR	Statnett	3.500%	08.06.33	1.43	750'000	USD	Niagara Mohawk Power	5.783%	16.09.52	2.04			
Total - Norwegen					2'188'088	6.08	Total - Vereinigte Staaten					3'560'659	9.90	
Österreich						Vereinigtes Königreich								
425'000	EUR	Österreich	1.850%	23.05.49	0.94	500'000	EUR	National Grid	3.875%	16.01.29	1.44			
400'000	EUR	Verbund	3.250%	17.05.31	1.14	Total - Vereinigtes Königreich					518'815	1.44		
1'800'000	EUR	Verbund	0.900%	01.04.41	3.43	Total - Obligationen					35'336'145	98.26		
Total - Österreich					1'978'195	5.51	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					35'336'145	98.26	
Portugal						Total - Anlagen						35'336'145	98.26	
200'000	EUR	Energias de Portugal		14.03.82	0.54									
400'000	EUR	Energias de Portugal		02.08.81	1.09									
Total - Portugal					586'896	1.63								
Schweden														
300'000	EUR	Ellevio	4.125%	07.03.34	0.87									
Total - Schweden					312'567	0.87								
Schweiz														
1'000'000	EUR	Eurofima	0.010%	23.06.28	2.57									
Total - Schweiz					922'940	2.57								
Spanien														
900'000	EUR	Acciona	1.375%	26.01.32	2.18									
400'000	EUR	Acciona	0.375%	07.10.27	1.05									
400'000	EUR	Acciona	3.750%	25.04.30	1.14									
300'000	EUR	Iberdrola	4.875%	31.12.99	0.87									
500'000	EUR	Iberdrola	4.247%	31.12.99	1.42									
1'300'000	EUR	Red Electrica	0.500%	24.05.33	2.99									
500'000	EUR	Red Electrica		31.12.99	1.44									
700'000	EUR	Red Electrica	3.000%	17.01.34	1.92									
Total - Spanien					4'675'338	13.01								

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 per 28. Februar 2025	Aktiva	1'675'444'735	
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'694'948'703
	Bankguthaben		69'078'198
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'258'123
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		27'732'740
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		19'145'277
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		172'161'360
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		153'418
	2.j Sonstige Aktiva		45'500
	Total Aktiva		1'985'523'319
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		36'288'737
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'246'714
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		16'497'377
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		172'161'360
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		1'244'580
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		17'940
	5 Service Fee		225'314
	4 „Taxe d'abonnement“		62'843
	3.a Management Fee		868'049
	Total Passiva		228'612'914
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'756'910'405
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2024 bis zum 28. Februar 2025	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'680'194'401
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		23'816'778
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		40'668'813
	Termingeschäften		-1'696'305
	Devisentermingeschäften		-1'094'131
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-194'449
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-890'557
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-9'418'329
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		36'888
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		51'228'708
	Anteilszeichnungen		207'523'461
	Anteilsrücknahmen		-180'471'056
12 Ausbezahlte Dividende		-1'565'109	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'756'910'405

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben	841'648
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	30'415'688
	2.d Nettodividenden	9
	Total Erträge	31'257'345
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	5'565'014
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	13'754
	4 „Taxe d'abonnement“	191'046
	Bankzinsen	173'574
	5 Service Fee	1'393'799
	9 Sonstige Aufwendungen	103'380
	Total Aufwendungen	7'440'567
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	23'816'778

Vontobel Fund – Euro Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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													
4'000'000	EUR	Ageas	3.250%	02.07.49	3'983'120	0.23	5'000'000	EUR	EnBW Energie	5.250%	23.01.84	5'296'750	0.30
3'000'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	2'850'660	0.16	9'000'000	EUR	MTU Aero Engines	3.875%	18.09.31	9'287'730	0.53
10'000'000	EUR	Barry Callebaut	4.000%	14.06.29	10'139'900	0.58	7'000'000	EUR	Vonovia	5.000%	23.11.30	7'659'540	0.44
1'600'000	EUR	Barry Callebaut	3.750%	19.02.28	1'618'272	0.09	3'000'000	EUR	Vonovia	0.250%	01.09.28	2'747'700	0.16
5'000'000	EUR	Belfius Bank	6.125%	31.12.99	5'135'750	0.29	8'000'000	EUR	Vonovia	1.625%	01.09.51	4'881'680	0.28
3'000'000	EUR	Belfius Bank	5.250%	19.04.33	3'162'120	0.18	10'000'000	EUR	Vonovia	4.250%	10.04.34	10'455'500	0.60
5'000'000	EUR	Belfius Bank	3.625%	11.06.30	5'177'700	0.29	3'000'000	EUR	ZF Finance	5.750%	03.08.26	3'075'660	0.18
4'000'000	EUR	Belfius Bank	4.875%	11.06.35	4'208'800	0.24	2'000'000	EUR	ZF Finance	2.750%	25.05.27	1'940'060	0.11
3'000'000	EUR	Belfius Bank	1.250%	06.04.34	2'745'870	0.16	3'000'000	EUR	ZF Finance	2.250%	03.05.28	2'793'060	0.16
5'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	4'522'650	0.26	1'400'000	USD	Allianz	3.500%	31.12.99	1'313'146	0.07
2'000'000	EUR	Elia Transmission Belgium	3.625%	18.01.33	2'062'580	0.12	2'400'000	USD	Allianz	3.200%	31.12.99	2'053'314	0.12
5'000'000	EUR	KBC Group	4.375%	19.04.30	5'273'800	0.30	Total - Deutschland				88'229'595	5.03	
4'000'000	EUR	Lonza Finance International	1.625%	21.04.27	3'925'760	0.22	Finnland						
3'000'000	EUR	Lonza Finance International	3.875%	25.05.33	3'126'600	0.18	7'000'000	EUR	Stora Enso	2.500%	07.06.27	6'947'360	0.40
4'000'000	EUR	Lonza Finance International	3.875%	24.04.36	4'127'400	0.23	1'700'000	EUR	Stora Enso	0.625%	02.12.30	1'465'893	0.08
Total - Belgien					62'060'982	3.53	10'000'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	10'360'668	0.59
Dänemark						Total - Finnland							
3'000'000	EUR	Orsted	3.250%	13.09.31	2'996'430	0.17					18'773'921	1.07	
5'000'000	EUR	Orsted	5.250%	31.12.99	5'144'200	0.29	Frankreich						
3'000'000	EUR	Orsted	1.750%	31.12.99	2'828'580	0.16	5'000'000	EUR	Frankreich	3.000%	25.11.34	4'959'650	0.28
Total - Dänemark					10'969'210	0.62	2'500'000	EUR	Abeille	6.250%	09.09.33	2'912'250	0.17
Deutschland													
3'000'000	EUR	Allianz	3.099%	06.07.47	3'003'870	0.17	6'200'000	EUR	Aéroports de Paris	3.375%	16.05.31	6'309'430	0.36
9'000'000	EUR	Allianz	2.121%	08.07.50	8'449'020	0.48	7'000'000	EUR	Air France	4.625%	23.05.29	7'240'380	0.41
1'000'000	EUR	Commerzbank	6.500%	31.12.99	1'061'890	0.06	5'500'000	EUR	APRR	1.500%	17.01.33	4'914'525	0.28
3'000'000	EUR	Commerzbank	7.875%	31.12.99	3'380'670	0.19	2'000'000	EUR	APRR	0.125%	18.01.29	1'810'100	0.10
2'000'000	EUR	Commerzbank	3.625%	14.01.32	2'020'060	0.11	5'000'000	EUR	Axa	6.375%	31.12.99	5'419'350	0.31
5'000'000	EUR	Commerzbank	4.000%	05.12.30	5'022'450	0.29	1'000'000	EUR	Axa	3.375%	06.07.47	1'007'570	0.06
5'000'000	EUR	Deutsche Bank	5.000%	05.09.30	5'348'450	0.30	2'000'000	EUR	Axa	4.250%	10.03.43	2'065'220	0.12
3'000'000	EUR	Deutsche Bank	6.750%	31.12.99	3'083'100	0.18	3'000'000	EUR	Axa	1.875%	10.07.42	2'668'050	0.15
5'250'000	EUR	E.ON	4.125%	25.03.44	5'355'945	0.30	7'000'000	EUR	Axa	3.875%	20.05.49	7'023'450	0.40
							2'000'000	EUR	Axa	3.000%	29.01.49	1'953'780	0.11
							7'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	4.750%	10.11.31	7'562'870	0.43
							7'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.750%	15.03.29	6'667'920	0.38
							7'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.125%	14.09.27	7'080'290	0.40
							3'000'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.875%	16.06.32	3'038'400	0.17
							3'000'000	EUR	BNP Paribas	6.875%	31.12.99	3'239'700	0.18
							5'000'000	EUR	BNP Paribas	2.750%	25.07.28	4'994'000	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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
3'300'000	EUR	BPCE	0.500%	14.01.28	3'171'663	0.18	2'000'000	EUR	Klepierre	2.000%	12.05.29	1'936'180	0.11
1'000'000	EUR	BPCE	1.500%	13.01.42	969'540	0.06	3'000'000	EUR	Klepierre	3.875%	23.09.33	3'111'510	0.18
7'000'000	EUR	BPCE	4.875%	26.02.36	7'372'750	0.42	3'000'000	EUR	Macif	3.500%	31.12.99	2'777'820	0.16
3'000'000	EUR	BPCE	2.125%	13.10.46	2'664'660	0.15	3'000'000	EUR	Macif	0.625%	21.06.27	2'846'730	0.16
2'400'000	EUR	BPCE	3.875%	25.01.36	2'490'960	0.14	6'000'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	5'220'600	0.30
4'000'000	EUR	BPCE	3.875%	26.02.36	4'040'960	0.23	7'000'000	EUR	Orange	5.375%	31.12.99	7'489'370	0.43
7'000'000	EUR	CNP Assurances	4.750%	31.12.99	7'048'510	0.40	2'000'000	EUR	Orange	1.250%	07.07.27	1'943'860	0.11
2'000'000	EUR	CNP Assurances	4.500%	10.06.47	2'055'380	0.12	5'000'000	EUR	Pernod-Ricard	3.375%	07.11.30	5'082'500	0.29
4'000'000	EUR	CNP Assurances	2.750%	05.02.29	3'955'920	0.23	5'000'000	EUR	Pernod-Ricard	3.625%	07.05.34	5'082'700	0.29
3'000'000	EUR	CNP Assurances	4.875%	16.07.54	3'205'530	0.18	3'430'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	3'498'223	0.20
5'000'000	EUR	Cofiroute	0.750%	09.09.28	4'701'600	0.27	2'500'000	EUR	RCI Banque	4.875%	02.10.29	2'656'050	0.15
4'200'000	EUR	Cofiroute	3.125%	06.03.33	4'179'924	0.24	7'000'000	EUR	Rexel	5.250%	15.09.30	7'355'250	0.42
5'200'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	4'608'656	0.26	4'500'000	EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricité	3.500%	30.04.33	4'604'400	0.26
3'300'000	EUR	Credit Agricole	4.375%	27.11.33	3'522'915	0.20	1'000'000	EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricité	3.750%	30.04.44	1'011'140	0.06
1'900'000	EUR	Credit Agricole	5.875%	31.12.99	1'920'064	0.11	5'000'000	EUR	Scor	6.000%	31.12.99	5'101'900	0.29
2'000'000	EUR	Credit Agricole	4.125%	26.02.36	2'087'620	0.12	4'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	3'992'280	0.23
2'000'000	EUR	Credit Agricole	3.750%	23.01.31	2'053'320	0.12	6'000'000	EUR	Teleperformance	5.750%	22.11.31	6'491'340	0.37
2'500'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.500%	17.12.34	2'599'575	0.15	7'000'000	EUR	TotalEnergies	1.625%	31.12.99	6'674'500	0.38
6'000'000	EUR	Electricite de France	7.500%	31.12.99	6'671'100	0.38	3'000'000	EUR	TotalEnergies	4.120%	31.12.99	3'043'230	0.17
4'500'000	EUR	Electricite de France	4.750%	17.06.44	4'780'845	0.27	5'000'000	EUR	Unibail-Rodamco- Westfield	2.875%	31.12.99	4'975'300	0.28
2'000'000	EUR	Electricite de France	2.625%	31.12.99	1'929'080	0.11	5'000'000	EUR	Unibail-Rodamco- Westfield	7.250%	31.12.99	5'468'300	0.31
5'900'000	EUR	Elis	3.750%	21.03.30	6'052'633	0.34	7'000'000	EUR	Unibail-Rodamco- Westfield	3.875%	11.09.34	7'082'110	0.40
2'400'000	EUR	Engie	3.625%	11.01.30	2'476'728	0.14	3'000'000	EUR	Unibail-Rodamco- Westfield	3.875%	11.09.34	3'035'190	0.17
2'700'000	EUR	Engie	4.000%	11.01.35	2'829'492	0.16	2'000'000	EUR	Valeo	4.500%	11.04.30	2'007'340	0.11
3'000'000	EUR	Gecina	1.000%	30.01.29	2'800'650	0.16	2'900'000	EUR	Valeo	5.375%	28.05.27	3'009'794	0.17
4'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1.625%	18.09.29	3'750'440	0.21	2'000'000	EUR	Vinci	0.500%	09.01.32	1'692'040	0.10
1'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	1.625%	27.11.27	968'520	0.06	2'700'000	GBP	Credit Agricole	5.500%	31.07.32	3'298'528	0.19
5'500'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	4.250%	18.03.30	5'760'480	0.33	2'000'000	USD	Axa	5.125%	17.01.47	1'923'249	0.11
6'000'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	0.625%	16.09.28	5'393'100	0.31	2'400'000	USD	BNP Paribas	7.750%	16.08.29	2'399'860	0.14
8'000'000	EUR	JC Decaux	5.000%	11.01.29	8'511'360	0.48	2'500'000	USD	Credit Agricole	4.750%	31.12.99	2'211'153	0.13
4'000'000	EUR	JC Decaux	1.625%	07.02.30	3'732'080	0.21	3'000'000	USD	Credit Agricole	8.125%	29.12.49	2'945'537	0.17
3'000'000	EUR	Klepierre	1.625%	13.12.32	2'698'770	0.15	1'000'000	USD	Credit Agricole 144A	5.862%	09.01.36	987'625	0.06

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 2025

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)		
7'000'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	4'858'671	0.28	4'000'000	EUR	Autostrade	2.000%	04.12.28	3'860'760	0.22
5'000'000	USD	Orange	5.375%	13.01.42	4'730'142	0.27	4'000'000	EUR	Autostrade	5.125%	14.06.33	4'367'160	0.25
5'000'000	USD	Scor	5.250%	31.12.49	4'406'777	0.25	2'000'000	EUR	Autostrade	4.250%	28.06.32	2'078'560	0.12
Total - Frankreich					336'822'959	19.18	7'500'000	EUR	Autostrade	2.375%	25.11.33	6'773'550	0.39
Griechenland							8'000'000	EUR	Enel	6.375%	31.12.99	8'620'320	0.49
5'000'000	EUR	Griechenland	3.375%	15.06.34	5'096'900	0.29	7'500'000	EUR	Enel	4.750%	31.12.99	7'715'025	0.44
13'000'000	EUR	National Bank of Greece	3.500%	19.11.30	13'112'840	0.75	6'650'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.875%	19.05.30	7'220'836	0.41
Total - Griechenland					18'209'740	1.04	4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.375%	22.12.30	3'726'400	0.21
Irland							5'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	9.125%	31.12.99	5'843'150	0.33
3'000'000	EUR	Bank of Ireland	6.375%	31.12.99	3'128'850	0.18	6'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.184%	20.02.34	6'542'760	0.37
4'700'000	EUR	Bank of Ireland	0.375%	10.05.27	4'574'886	0.26	4'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.217%	05.03.35	4'022'920	0.23
5'000'000	EUR	GE Capital European Funding	3.650%	23.08.32	5'077'500	0.29	2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	3.928%	15.09.26	2'030'320	0.12
5'700'000	EUR	Glencore	4.154%	29.04.31	5'923'896	0.34	10'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.271%	14.11.36	10'144'800	0.58
2'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.125%	10.03.28	1'905'480	0.11	4'600'000	EUR	Mediobanca	4.375%	01.02.30	4'830'506	0.27
4'000'000	EUR	Hammerson	1.750%	03.06.27	3'906'320	0.22	9'000'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	8'935'650	0.51
2'500'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	1.000%	22.09.33	2'081'325	0.12	7'600'000	EUR	Mediobanca	4.625%	07.02.29	7'952'032	0.45
3'500'000	EUR	Vodafone Group	3.750%	02.12.34	3'617'250	0.21	4'650'000	EUR	Mediobanca	5.250%	22.04.34	4'905'750	0.28
5'000'000	EUR	Zurich Finance Ireland	1.875%	17.09.50	4'634'600	0.26	4'000'000	EUR	Mediobanca	4.875%	13.09.27	4'123'600	0.23
4'000'000	USD	Aercap Ireland	6.950%	10.03.55	3'962'229	0.23	2'000'000	EUR	Optics Bidco	5.250%	17.03.55	1'926'180	0.11
2'000'000	USD	Aercap Ireland	3.850%	29.10.41	1'547'768	0.09	8'000'000	EUR	Optics Bidco	7.750%	24.01.33	9'574'960	0.54
6'000'000	USD	Zurich Finance Ireland	5.500%	23.04.55	5'679'113	0.32	2'000'000	EUR	Optics Bidco	2.375%	12.10.27	1'943'540	0.11
7'300'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	6'090'092	0.35	7'000'000	EUR	Radiotelevisione Italiana (RAI)	4.375%	10.07.29	7'298'830	0.42
Total - Irland					52'129'309	2.98	4'000'000	EUR	Snam	0.750%	17.06.30	3'563'480	0.20
Italien							5'400'000	EUR	Snam	4.000%	27.11.29	5'642'082	0.32
2'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	1.625%	02.02.29	1'908'560	0.11	5'000'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	4.750%	31.12.99	5'171'300	0.29
7'000'000	EUR	Aeroporti di Roma	4.875%	10.07.33	7'680'890	0.44	3'150'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3.625%	21.04.29	3'242'894	0.18
6'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.083%	16.07.35	6'110'760	0.35	4'000'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2.375%	31.12.99	3'874'960	0.22
3'000'000	EUR	Autostrade	4.625%	28.02.36	3'125'400	0.18	9'000'000	EUR	Unicredit	5.375%	16.04.34	9'561'690	0.54
2'500'000	EUR	Autostrade	4.750%	24.01.31	2'676'850	0.15	3'225'000	EUR	Unicredit	3.875%	11.06.28	3'296'531	0.19
1'700'000	EUR	Autostrade	1.625%	25.01.28	1'641'979	0.09	9'100'000	EUR	Unicredit	4.600%	14.02.30	9'649'640	0.55
7'500'000	EUR	Autostrade	1.500%	25.01.30	6'994'275	0.40	4'800'000	EUR	Unicredit	5.850%	15.11.27	5'050'656	0.29
							5'000'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250%	23.09.30	5'102'550	0.29
							8'400'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	4.900%	23.05.34	8'967'588	0.51
							4'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.950%	01.06.42	3'180'922	0.18
							5'000'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.200%	28.11.33	5'361'728	0.31

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 2025

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)		
1'568'000	USD	Optics Bidco	6.375%	15.11.33	1'478'141	0.08	7'000'000	EUR	Shurgard Luxembourg	3.625%	22.10.34	7'048'160	0.40
1'498'000	USD	Optics Bidco	7.200%	18.07.36	1'446'448	0.08	2'400'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	3.375%	14.01.28	2'420'688	0.14
6'000'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	6'106'901	0.35	6'000'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	3.750%	14.01.31	6'085'740	0.35
Total - Italien					235'273'834	13.38	3'000'000	USD	Holcim Capital	6.875%	29.09.39	3'117'431	0.18
Japan							Total - Luxemburg					102'044'807	5.81
7'600'000	EUR	Mizuho Financial Group	4.608%	28.08.30	8'203'060	0.47	Niederlande						
Total - Japan					8'203'060	0.47	5'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	4.870%	31.12.99	5'118'200	0.29
Jersey							4'500'000	EUR	ABN Amro	6.375%	31.12.99	4'751'595	0.27
4'000'000	EUR	Glencore Finance Europe	1.500%	15.10.26	3'921'560	0.22	3'000'000	EUR	CRH Funding	1.625%	05.05.30	2'818'920	0.16
Total - Jersey					3'921'560	0.22	3'500'000	EUR	Enel Finance International	3.375%	23.07.28	3'575'145	0.20
Luxemburg							6'000'000	EUR	Enel Finance International	0.750%	17.06.30	5'349'180	0.30
8'000'000	EUR	Arena Luxembourg	1.875%	01.02.28	7'664'160	0.44	7'000'000	EUR	Enel Finance International	1.125%	17.10.34	5'703'320	0.32
5'000'000	EUR	Banque Internationale à Luxembourg	7.250%	31.12.99	5'053'050	0.29	5'000'000	EUR	Enel Finance International	3.875%	23.01.35	5'137'100	0.29
5'000'000	EUR	Becton	1.208%	04.06.26	4'913'350	0.28	5'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1.625%	26.01.26	4'967'300	0.28
5'000'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.553%	13.09.29	5'126'950	0.29	3'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance EMTN	1.500%	22.11.27	2'912'880	0.17
6'000'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.213%	12.02.36	4'782'060	0.27	7'000'000	EUR	Ferrovial	4.375%	13.09.30	7'459'200	0.42
6'000'000	EUR	DH Europe Finance	1.350%	18.09.39	4'573'680	0.26	7'000'000	EUR	ING Groep	4.125%	24.08.33	7'201'040	0.41
4'000'000	EUR	DH Europe Finance	0.450%	18.03.28	3'746'960	0.21	10'000'000	EUR	ING Groep	3.875%	12.08.29	10'301'500	0.59
8'000'000	EUR	Holcim Finance	0.500%	23.04.31	6'839'280	0.39	2'000'000	EUR	Innogy Finance	5.750%	14.02.33	2'352'680	0.13
8'000'000	EUR	Holcim Finance	2.250%	26.05.28	7'879'680	0.45	4'000'000	EUR	Koninklijke KPN	6.000%	31.12.99	4'257'640	0.24
4'000'000	EUR	Prologis International Funding II	0.875%	09.07.29	3'672'480	0.21	5'000'000	EUR	Koninklijke KPN	3.875%	16.02.36	5'127'800	0.29
2'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625%	17.06.32	1'785'960	0.10	3'000'000	EUR	Q-Park Holding	5.125%	15.02.30	3'107'310	0.18
3'750'000	EUR	Prologis International Funding II	3.125%	01.06.31	3'734'288	0.21	2'000'000	EUR	Rabobank	3.250%	31.12.99	1'955'200	0.11
9'000'000	EUR	SES	3.500%	14.01.29	8'823'420	0.50	5'000'000	EUR	Siemens Finance	3.375%	24.08.31	5'170'050	0.29
3'000'000	EUR	SES	0.875%	04.11.27	2'806'860	0.16	3'300'000	EUR	Sika	3.750%	03.05.30	3'431'538	0.20
3'000'000	EUR	SES	6.000%	12.09.54	2'681'820	0.15	4'500'000	EUR	Telefonica Emisiones	7.125%	31.12.99	4'972'905	0.28
7'000'000	EUR	SES	2.000%	02.07.28	6'601'000	0.38	4'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	6.135%	31.12.99	4'327'120	0.25
3'000'000	EUR	SES	5.500%	12.09.54	2'687'790	0.15	1'500'000	EUR	Tennet	4.625%	31.12.99	1'539'870	0.09
							1'500'000	EUR	Tennet	4.875%	31.12.99	1'565'430	0.09

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 2025

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	VW International Finance	4.375%	15.05.30	6'250'560	0.36	2'500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.875%	08.02.36	2'630'100	0.15
3'000'000	EUR	VW International Finance	3.250%	18.11.30	2'970'720	0.17	5'200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	5'788'328	0.33
6'500'000	EUR	VW International Finance	4.250%	15.02.28	6'726'590	0.38	2'500'000	EUR	Banco de Sabadell	3.375%	18.02.33	2'489'900	0.14
6'100'000	EUR	Wurth Finance International	3.000%	28.08.31	6'139'345	0.35	4'500'000	EUR	Banco de Sabadell	5.125%	27.06.34	4'742'640	0.27
3'000'000	EUR	ZF Europe Finance	6.125%	13.03.29	3'109'980	0.18	1'500'000	EUR	Banco de Sabadell	4.250%	13.09.30	1'574'265	0.09
3'000'000	EUR	ZF Europe Finance	4.750%	31.01.29	2'968'530	0.17	3'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.375%	08.09.26	3'040'740	0.17
4'000'000	GBP	GTCR W-2 Merger	8.500%	15.01.31	5'197'863	0.30	4'000'000	EUR	Banco Santander	4.625%	18.10.27	4'118'560	0.23
1'500'000	GBP	Innogy Finance	4.750%	31.01.34	1'721'480	0.10	6'000'000	EUR	Bankia Madrid	4.125%	24.03.36	6'616'740	0.38
2'000'000	USD	Enel Finance International 144A	7.500%	14.10.32	2'180'614	0.12	3'800'000	EUR	Caixabank	7.500%	31.12.99	4'202'572	0.24
Total - Niederlande					140'368'605	7.98	3'300'000	EUR	Caixabank	5.000%	19.07.29	3'523'443	0.20
Portugal							1'000'000	EUR	Caixabank	6.250%	31.12.99	1'033'720	0.06
6'000'000	EUR	Energias de Portugal	4.625%	16.09.54	6'126'840	0.35	2'000'000	EUR	Caixabank	0.750%	09.07.26	1'953'600	0.11
1'600'000	EUR	Energias de Portugal	1.625%	15.04.27	1'571'200	0.09	3'000'000	EUR	Caixabank	1.250%	18.06.31	2'945'100	0.17
1'900'000	EUR	Energias de Portugal	3.875%	26.06.28	1'965'075	0.11	4'200'000	EUR	Caixabank	4.125%	09.02.32	4'397'904	0.25
3'500'000	EUR	Energias de Portugal	5.943%	23.04.83	3'686'515	0.21	4'000'000	EUR	Cellnex Finance	1.500%	08.06.28	3'836'520	0.22
Total - Portugal					13'349'630	0.76	8'800'000	EUR	Cellnex Finance	2.000%	15.02.33	7'891'312	0.45
Schweiz							4'000'000	EUR	Cellnex Finance	3.625%	24.01.29	4'095'520	0.23
5'000'000	EUR	UBS Group AG	7.750%	01.03.29	5'685'750	0.32	4'000'000	EUR	Criteria Caixa	3.250%	25.02.31	4'004'640	0.23
3'000'000	EUR	UBS Group AG	4.125%	09.06.33	3'144'660	0.18	8'000'000	EUR	EI Corte Inglés	4.250%	26.06.31	8'368'480	0.48
5'000'000	EUR	UBS Group AG	0.650%	14.01.28	4'808'050	0.27	4'000'000	EUR	Iberdrola	4.871%	31.12.99	4'194'200	0.24
6'000'000	GBP	UBS Group AG	7.000%	30.09.27	7'481'958	0.43	3'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	4.183%	21.11.33	3'145'380	0.18
2'000'000	USD	UBS Group 144A	6.537%	12.08.33	2'075'191	0.12	4'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.724%	23.01.34	4'043'680	0.23
Total - Schweiz					23'195'609	1.32	6'500'000	EUR	Unicaja Banco	6.500%	11.09.28	7'019'935	0.40
Spanien							4'000'000	EUR	Unicaja Banco	5.500%	22.06.34	4'221'480	0.24
17'000'000	EUR	Spanien	0.700%	30.04.32	14'743'419	0.83	2'500'000	USD	Caixabank	6.208%	18.01.29	2'491'946	0.14
14'000'000	EUR	Spanien	2.900%	31.10.46	12'558'980	0.71	Total - Spanien					147'973'128	8.41
5'000'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	4'745'400	0.27	Vereinigte Staaten						
4'400'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	4'603'104	0.26	2'000'000	EUR	American International Group	1.875%	21.06.27	1'960'740	0.11
2'500'000	EUR	Abertis	1.000%	27.02.27	2'425'050	0.14	2'300'000	EUR	American Tower	4.625%	16.05.31	2'469'671	0.14
3'500'000	EUR	Abertis	2.375%	27.09.27	3'467'940	0.20	3'000'000	EUR	American Tower	4.125%	16.05.27	3'081'210	0.18
3'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.375%	20.09.27	3'058'530	0.17	4'400'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.828%	07.06.32	4'536'356	0.26
							3'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	0.875%	15.06.27	2'877'480	0.16
							7'000'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	6'354'740	0.36
							6'000'000	EUR	Coty	4.500%	15.05.27	6'135'420	0.35

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 2025

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)		
5'000'000	EUR	Duke Energy	3.100%	15.06.28	5'038'850	0.29	5'000'000	EUR	Barclays	4.506%	31.01.33	5'300'100	0.30
5'000'000	EUR	Duke Energy	3.750%	01.04.31	5'106'100	0.29	3'500'000	EUR	Barclays	1.106%	12.05.32	3'059'105	0.17
7'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	6'809'250	0.39	8'000'000	EUR	Compass Group	3.250%	16.09.33	8'067'360	0.46
4'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.000%	03.12.28	3'738'320	0.21	10'000'000	EUR	Easy Jet	3.750%	20.03.31	10'184'800	0.58
3'500'000	EUR	Fiserv	1.625%	01.07.30	3'262'210	0.19	8'000'000	EUR	Heathrow Funding	4.500%	11.07.35	8'578'640	0.49
1'500'000	EUR	Fiserv	1.125%	01.07.27	1'451'190	0.08	13'000'000	EUR	Heathrow Funding	1.500%	11.02.32	12'078'950	0.69
4'000'000	EUR	Ford Motor Credit	6.125%	15.05.28	4'327'840	0.25	12'000'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	14.03.36	10'517'160	0.60
6'000'000	EUR	Ford Motor Credit	4.867%	03.08.27	6'221'820	0.35	5'000'000	EUR	Heathrow Funding	3.875%	16.01.38	5'072'000	0.29
7'000'000	EUR	General Electric	1.500%	17.05.29	6'653'920	0.38	4'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.500%	01.04.26	4'001'880	0.23
5'000'000	EUR	General Electric	2.125%	17.05.37	4'298'850	0.24	10'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	4.750%	21.09.31	10'747'300	0.61
4'800'000	EUR	General Mills	3.650%	23.10.30	4'943'184	0.28	2'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.125%	24.08.30	2'002'940	0.11
4'000'000	EUR	General Mills	3.850%	23.04.34	4'169'680	0.24	2'000'000	EUR	Motability	3.625%	22.01.33	2'034'140	0.12
2'000'000	EUR	Graphic Packaging International	2.625%	01.02.29	1'920'200	0.11	3'000'000	EUR	Motability	3.625%	24.07.29	3'091'860	0.18
4'470'000	EUR	IHG Finance	4.375%	28.11.29	4'710'799	0.27	4'500'000	EUR	Nationwide Building Society	4.500%	01.11.26	4'640'805	0.26
5'000'000	EUR	Morgan Stanley	0.495%	26.10.29	4'588'550	0.26	5'000'000	EUR	NatWest Group	4.771%	16.02.29	5'266'900	0.30
2'000'000	EUR	Prologis Euro Finance	4.250%	31.01.43	2'078'120	0.12	5'000'000	EUR	NatWest Group	1.043%	14.09.32	4'750'050	0.27
2'000'000	EUR	Prologis Euro Finance	3.875%	31.01.30	2'080'800	0.12	2'000'000	EUR	NatWest Group	4.067%	06.09.28	2'062'700	0.12
3'750'000	EUR	T - Mobile USA	3.500%	11.02.37	3'703'388	0.21	10'000'000	EUR	NatWest Group	3.575%	12.09.32	10'162'200	0.58
1'930'000	EUR	T - Mobile USA	3.800%	11.02.45	1'891'477	0.11	2'500'000	EUR	Phoenix Group Holdings	4.375%	24.01.29	2'579'750	0.15
3'200'000	EUR	T - Mobile USA	3.150%	11.02.32	3'192'000	0.18	2'000'000	EUR	Standard Chartered	1.625%	03.10.27	1'969'480	0.11
2'000'000	GBP	General Motors Financial	1.550%	30.07.27	2'243'440	0.13	3'800'000	EUR	Standard Chartered	4.196%	04.03.32	3'966'972	0.23
3'000'000	USD	Enel Finance International	2.875%	12.07.41	2'019'489	0.11	7'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	4.250%	27.02.31	7'397'390	0.42
2'000'000	USD	Holcim Finance	3.500%	22.09.26	1'888'826	0.11	1'000'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375%	27.07.29	897'200	0.05
2'000'000	USD	Sealed Air Corporation	6.125%	01.02.28	1'941'403	0.11	6'000'000	EUR	UBS Group AG	5.500%	20.08.26	6'247'200	0.36
4'500'000	USD	SES Global Americas Holdings	5.300%	25.03.44	3'197'941	0.18	4'000'000	EUR	Vodafone Group	6.500%	30.08.84	4'412'160	0.25
Total - Vereinigte Staaten					118'893'264	6.77	5'000'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	4'756'400	0.27
Vereinigtes Königreich							7'000'000	EUR	York Build	0.500%	01.07.28	6'461'630	0.37
3'000'000	CHF	Heathrow Funding	1.523%	03.12.34	3'230'704	0.18	3'000'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	3'899'959	0.22
7'000'000	EUR	Anglo American Capital	4.750%	21.09.32	7'564'410	0.43	2'900'000	GBP	Barclays	5.851%	21.03.35	3'532'505	0.20
4'000'000	EUR	Banco Santander	3.530%	25.08.28	4'065'960	0.23	5'000'000	GBP	Hammerson	5.875%	08.10.36	5'889'486	0.34
2'500'000	EUR	Barclays	0.877%	28.01.28	2'415'350	0.14	4'000'000	GBP	Heathrow Funding	6.000%	05.03.32	4'884'480	0.28
							5'000'000	GBP	Legal & General Group	5.375%	27.10.45	6'058'503	0.34
							5'000'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	5'655'939	0.32
							4'660'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.500%	31.12.99	5'645'509	0.32

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
6'000'000	GBP	Nationwide Building Society	7.500%	31.12.99	7'354'905	0.42
4'700'000	GBP	Nationwide Building Society	5.532%	13.01.33	5'739'150	0.33
2'800'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	3'573'856	0.20
2'000'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.625%	28.04.31	2'376'377	0.14
3'000'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	3'463'446	0.20
1'000'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	889'875	0.05
2'000'000	USD	Barclays	9.625%	31.12.99	2'138'903	0.12
3'000'000	USD	Barclays	7.625%	31.12.99	2'894'479	0.16
3'100'000	USD	HSBC Holdings	7.399%	13.11.34	3'308'146	0.19
2'250'000	USD	Legal & General Group EMTN	5.250%	21.03.47	2'160'929	0.12
3'959'000	USD	Lloyds Banking Group	3.369%	14.12.46	2'770'918	0.16
3'000'000	USD	Nationwide Building Society	5.127%	29.07.29	2'920'152	0.17
4'000'000	USD	NatWest Group	7.472%	10.11.26	3'918'921	0.22
2'000'000	USD	Vodafone Group	7.000%	04.04.79	1'986'441	0.11
5'000'000	USD	Vodafone Group	4.875%	19.06.49	4'212'354	0.24
Total - Vereinigtes Königreich					252'858'729	14.40
Total - Obligationen					1'633'277'942	92.97
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					1'633'277'942	92.97
Investmentfonds						
Luxemburg						
227'000	EUR	Vontobel Fund – Global High Yield Bond I EUR (2)			36'511'247	2.07
15'000	EUR	Vontobel Fund – Sustainable Global Bond I EUR (2)			1'495'256	0.09
106'200	USD	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD (2)			23'664'258	1.34
Total - Luxemburg					61'670'761	3.50
Total - Investmentfonds					61'670'761	3.50
Total - Anlagen					1'694'948'703	96.47

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	166'887'739	
per 28. Februar 2025			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		173'896'374
	Bankguthaben		18'852'660
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		820'123
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		3'128'103
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3'485'889
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		123'785'305
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		776'110
	2.j Sonstige Aktiva		18'528
	Total Aktiva		324'763'092
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		74'728
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		280'137
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		4'419
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3'934'052
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		123'780'887
	Verbindlichkeiten aus Devisen		124'339
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		155'347
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		31'550
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		49'611
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		1'322'629
	5 Service Fee		31'557
	4 „Taxe d'abonnement“		7'345
	3.a Management Fee		75'771
	3.b Performance Fee		2
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		1'281'348
	Total Passiva		131'153'722
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		193'609'370
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		185'544'727
vom 1. September 2024 bis zum 28. Februar 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		4'536'994
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		5'134'146
	Termingeschäften		-107'494
	Devisentermingeschäften		-205'794
	Swaps		1'049'731
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		3'741'451
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		343'302
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-7'022'348
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		321'456
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-453'052
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		7'338'392
	Anteilszeichnungen		13'149'193
	Anteilsrücknahmen		-12'336'355
	12 Ausbezahlte Dividende		-86'587
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		193'609'370

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben	284'021
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	5'346'293
	Total Erträge	5'630'314
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	488'332
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'464
	4 „Taxe d'abonnement“	22'069
	Bankzinsen	19
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	369'013
	5 Service Fee	178'640
	9 Sonstige Aufwendungen	32'783
	Total Aufwendungen	1'093'320
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	4'536'994

Vontobel Fund – Global High Yield Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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						Elfenbeinküste							
Ägypten													
2'000'000	EUR	Ägypten	4.750%	16.04.26	1'972'220	1.02	1'000'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	817'720	0.42
Total - Ägypten					1'972'220	1.02	Total - Elfenbeinküste					817'720	0.42
Angola						Finnland							
1'000'000	USD	Angola	9.500%	12.11.25	969'038	0.50	1'100'000	EUR	SBB Treasury	1.125%	26.11.29	769'813	0.40
1'000'000	USD	Angola	8.750%	14.04.32	862'057	0.45	Total - Finnland					769'813	0.40
1'000'000	USD	Angola	9.125%	26.11.49	776'894	0.40	Frankreich						
Total - Angola					2'607'989	1.35	800'000	EUR	Accor	4.875%	31.12.99	826'816	0.43
Brasilien						500'000 EUR Altice France 5.875% 01.02.27 441'820 0.23							
550'000	USD	Nexa Resources	6.750%	09.04.34	552'866	0.29	1'000'000	EUR	Altice France	3.375%	15.01.28	786'890	0.41
Total - Brasilien					552'866	0.29	500'000	EUR	Altice France	4.250%	15.10.29	394'060	0.20
Deutschland						500'000 EUR Banijay Entertainment 7.000% 01.05.29 527'330 0.27							
450'000	EUR	Accentro Real Estate	5.625%	13.02.26	206'523	0.11	250'000	EUR	Bertrand Franchise Finance	6.500%	18.07.30	262'560	0.14
1'350'000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel	7.500%	15.05.30	1'274'333	0.66	500'000	EUR	Credit Agricole	5.875%	31.12.99	505'280	0.26
1'000'000	EUR	Deutsche Bank	7.375%	31.12.99	1'052'460	0.54	500'000	EUR	Crown European holdings	5.000%	15.05.28	526'840	0.27
600'000	EUR	Deutsche Bank	8.125%	31.12.99	647'850	0.33	800'000	EUR	Electricite de France	3.000%	31.12.99	785'496	0.41
300'000	EUR	Grünenthal	6.750%	15.05.30	319'500	0.17	900'000	EUR	Elo	5.875%	17.04.28	868'671	0.45
1'000'000	EUR	IHO Verwaltungs	8.750%	15.05.28	1'055'210	0.55	500'000	EUR	Eutelsat Communications Paris	2.250%	13.07.27	425'460	0.22
1'000'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	6.750%	31.12.99	1'001'800	0.52	1'000'000	EUR	Faurecia	2.750%	15.02.27	976'810	0.50
300'000	EUR	Schaeffler	4.750%	14.08.29	306'393	0.16	309'000	EUR	Faurecia	7.250%	15.06.26	317'476	0.16
600'000	EUR	Schaeffler	3.375%	12.10.28	592'500	0.31	500'000	EUR	Iliad	5.625%	15.02.30	538'605	0.28
500'000	EUR	ZF Finance	5.750%	03.08.26	512'610	0.26	500'000	EUR	Iliad	5.625%	15.10.28	512'815	0.26
1'000'000	EUR	ZF Finance	2.250%	03.05.28	931'020	0.48	400'000	EUR	Iliad	5.375%	15.02.29	423'836	0.22
1'000'000	USD	Allianz	3.875%	29.12.49	657'221	0.34	800'000	EUR	Iliad	5.375%	14.06.27	832'832	0.43
500'000	USD	Cheplapharm Arzneimittel 144A	5.500%	15.01.28	437'750	0.23	700'000	EUR	Valeo	4.500%	11.04.30	702'569	0.36
Total - Deutschland					8'995'170	4.66	800'000	EUR	Valeo	5.375%	28.05.27	830'288	0.43
						250'000 USD Banijay Entertainment 8.125% 01.05.29 250'651 0.13							
						1'000'000 USD BNP Paribas 7.375% 31.12.99 973'730 0.50							
						250'000 USD Constellation Brands 144A 5.625% 15.06.28 238'671 0.12							
						Total - Frankreich						12'949'506	6.68

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 2025

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)			
Indien						Kanada								
200'000	USD	Varanasi- Aurangabad	5.900%	28.02.34	195'260	0.10	500'000	USD	Bombardier 144A	7.500%	01.02.29	497'817	0.26	
1'500'000	USD	Kronos Acquisition Holdings	10.750%	30.06.32	1'240'038	0.64	500'000	USD	New Red Finance 144A	3.875%	15.01.28	461'533	0.24	
Total - Indien					195'260	0.10	Total - Kanada					2'199'388	1.14	
Irland						Kasachstan								
1'000'000	GBP	Ardagh	4.750%	15.07.27	597'297	0.31	1'675'000	USD	ForteBank	7.750%	04.02.30	1'600'977	0.83	
1'000'000	USD	ASG Finance	9.750%	15.05.29	974'413	0.50	Total - Kasachstan						1'600'977	0.83
902'000	USD	Smurfit Kappa Group	7.500%	20.11.25	884'489	0.46	Kolumbien							
Total - Irland					2'456'199	1.27	500'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	346'846	0.18	
Italien						Luxemburg								
400'000	EUR	Italmatch Chemicals	8.183%	06.02.28	404'952	0.21	1'000'000	EUR	ARD Finance	5.000%	30.06.27	52'459	0.03	
600'000	EUR	Lottomatica	7.125%	01.06.28	626'658	0.32	600'000	EUR	Cidron Aida Finco	5.000%	01.04.28	586'146	0.30	
880'000	EUR	Optics Bidco	6.875%	15.02.28	945'014	0.49	800'000	EUR	Cirsa Finance International	4.500%	15.03.27	803'312	0.41	
2'000'000	EUR	Unicredit	5.625%	31.12.99	1'978'640	1.02	100'000	EUR	CPI Property Group	6.000%	27.01.32	103'025	0.05	
600'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	4.900%	23.05.34	640'542	0.33	200'000	EUR	Dana Financing Luxembourg	8.500%	15.07.31	219'910	0.11	
400'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000%	21.11.25	390'227	0.20	800'000	EUR	SES	5.500%	12.09.54	716'744	0.37	
856'000	USD	Optics Bidco	6.375%	15.11.33	806'944	0.42	922'643	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	894'679	0.46	
800'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	814'253	0.42	800'000	USD	Ambipar Lux	10.875%	05.02.33	789'284	0.41	
Total - Italien					6'607'230	3.41	386'000	USD	Ambipar Lux	9.875%	06.02.31	371'662	0.19	
Japan						Luxemburg								
1'000'000	USD	SoftBank	5.125%	19.09.27	946'711	0.49	1'200'000	USD	Chile Electricity	5.580%	20.10.35	1'144'811	0.59	
Total - Japan					946'711	0.49	1'000'000	USD	Connect Finco	9.000%	15.09.29	881'009	0.46	
Kaiman-Inseln						Luxemburg								
500'000	EUR	UPCB Finance	3.625%	15.06.29	498'470	0.26	1'000'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.103%	23.08.42	963'355	0.50	
1'500'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.750%	31.12.99	1'442'985	0.75	2'500'000	USD	Mexico Remittances	12.500%	15.10.31	2'387'618	1.22	
1'000'000	USD	Emirates REIT	7.500%	12.12.28	968'125	0.50	1'000'000	USD	Minerva Luxembourg	4.375%	18.03.31	828'298	0.43	
Total - Kaiman-Inseln					2'909'580	1.51	2'500'000	USD	Oceanica Lux	13.000%	02.10.29	2'315'358	1.19	
Kamerun						Luxemburg								
666'667	USD	Kamerun	9.500%	19.11.25	641'884	0.33	1'000'000	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	1'015'192	0.52	
Total - Kamerun					641'884	0.33								

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 2025

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)		
1'360'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.700%	17.01.35	1'242'399	0.64	2'000'000	USD	Braskem Netherlands	8.000%	15.10.34	1'851'768	0.96
955'000	USD	Saavi Energia	8.875%	10.02.35	925'413	0.48	600'000	USD	ING Groep	7.250%	31.12.99	590'936	0.31
144'000	USD	Telecom Italia	6.375%	15.11.33	137'578	0.07	200'000	USD	Trivium Pack	5.500%	15.08.26	191'004	0.10
Total - Luxemburg					16'531'687	8.51	500'000	USD	UPC broadband 144A	4.875%	15.07.31	448'904	0.23
Mexiko							Total - Niederlande				14'048'365	7.27	
1'600'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14(5)	1'362'554	0.70	Nigeria						
1'000'000	USD	Mexiko	3.750%	19.04.71	560'586	0.29	1'000'000	USD	Africa Finance	7.500%	31.12.99	951'240	0.49
300'000	USD	Cemex	5.125%	31.12.99	287'668	0.15	Total - Nigeria					951'240	0.49
300'000	USD	Cemex	3.875%	11.07.31	258'395	0.13	Österreich						
555'000	USD	Comision Federal de Electricidad	6.450%	24.01.35	514'090	0.27	800'000	EUR	Benteler International	9.375%	15.05.28	843'312	0.44
2'000'000	USD	Pemex	6.350%	12.02.48	1'294'769	0.67	Total - Österreich					843'312	0.44
500'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	364'529	0.19	Portugal						
Total - Mexiko					4'642'591	2.40	1'400'000	EUR	Energias de Portugal	4.625%	16.09.54	1'429'596	0.74
Niederlande							1'000'000	EUR	Energias de Portugal	1.875%	14.03.82	921'250	0.48
200'000	EUR	ABN Amro	6.375%	31.12.99	211'182	0.11	500'000	EUR	Energias de Portugal	5.943%	23.04.83	526'645	0.27
775'000	EUR	Achmea	6.125%	31.12.99	791'198	0.41	Total - Portugal					2'877'491	1.49
475'000	EUR	OI European Group	6.250%	15.05.28	492'846	0.25	Rumänien						
500'000	EUR	PPF Telecom Group	3.125%	27.03.26	500'295	0.26	1'000'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	643'910	0.33
400'000	EUR	Q-Park Holding	5.125%	01.03.29	414'204	0.21	Total - Rumänien					643'910	0.33
500'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.875%	31.12.99	503'255	0.26	Schweden						
1'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.880%	31.12.99	973'360	0.50	400'000	EUR	Verisure	9.250%	15.10.27	420'632	0.22
600'000	EUR	Telefonica Emisiones	6.135%	31.12.99	649'068	0.34	1'100'000	EUR	Verisure	7.125%	01.02.28	1'143'208	0.59
1'000'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance	1.625%	15.10.28	939'290	0.49	Total - Schweden					1'563'840	0.81
500'000	EUR	Teva Pharmaceutical Finance	3.750%	09.05.27	503'915	0.26	Senegal						
400'000	EUR	Trivium Pack	3.750%	15.08.26	398'652	0.21	1'000'000	EUR	Senegal	4.750%	13.03.28	888'280	0.46
500'000	EUR	UPC Holding	3.875%	15.06.29	489'380	0.25	Total - Senegal					888'280	0.46
200'000	EUR	ZF Europe Finance	4.750%	31.01.29	197'902	0.10							
800'000	EUR	ZF Europe Finance	3.000%	23.10.29	733'528	0.38							
900'000	EUR	Ziggo	6.125%	15.11.32	880'776	0.45							
1'300'000	EUR	Ziggo	3.375%	28.02.30	1'156'857	0.60							
500'000	GBP	GTCR W-2 Merger	8.500%	15.01.31	649'733	0.34							
500'000	USD	Alcoa Nederland Holding 144A	5.500%	15.12.27	480'312	0.25							

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 2025

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)
Serbien						Vereinigte Staaten					
530'000	USD	Telekom Srbija	7.000%	28.10.29	0.26	700'000	EUR	Ardagh	3.000%	01.09.29	0.31
Total - Serbien					0.26	700'000	EUR	Graphic Packaging International	2.625%	01.02.29	0.35
Spanien						500'000 EUR Iqvia 2.875% 15.06.28 0.25					
1'100'000	EUR	Grifols Escrow Issuer S.A.	3.875%	15.10.28	0.54	1'000'000	EUR	Iqvia	2.250%	15.01.28	0.50
1'000'000	EUR	Lorca Telecom Bondco	4.000%	18.09.27	0.52	750'000	EUR	Olympus Water	9.625%	15.11.28	0.41
487'297	EUR	OHL Operaciones	9.750%	31.12.29	0.26	100'000	EUR	Organon Finance	2.875%	30.04.28	0.05
1'800'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	7.750%	31.12.99	0.90	500'000	EUR	Primo Water Holdings	3.875%	31.10.28	0.26
Total - Spanien					2.22	1'000'000	USD	Albertsons 144A	3.500%	15.03.29	0.46
Südafrika						500'000 USD Ascent Resources 8.250% 31.12.28 0.25					
1'600'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	0.61	1'500'000	USD	Caesars Entertain	7.000%	15.02.30	0.77
Total - Südafrika					0.61	150'000	USD	Carlyle Secured Lending	6.750%	18.02.30	0.08
Togo						500'000 USD Carnival 144A 4.000% 01.08.28 0.24					
1'000'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	0.50	1'500'000	USD	CCO Holdings	7.375%	01.03.31	0.77
Total - Togo					0.50	500'000	USD	CCO Holdings	4.500%	15.08.30	0.23
Tschechische Republik						1'250'000 USD Clean Harbors 6.375% 01.02.31 0.63					
400'000	EUR	Allwyn International	3.875%	15.02.27	0.21	1'000'000	USD	Clearway Energy Operating 144A	4.750%	15.03.28	0.48
Total - Tschechische Republik					0.21	1'000'000	USD	Community Health Systems 144A	4.750%	15.02.31	0.40
Türkei						500'000 USD Crown Americas 4.250% 30.09.26 0.24					
2'000'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	0.98	1'000'000	USD	CVR Energy	8.500%	15.01.29	0.49
2'100'000	USD	Limak	9.750%	25.07.29	1.06	800'000	USD	Earthstone Energy Holdinds	8.000%	15.04.27	0.41
1'400'000	USD	Zorlu Enerji Elektrik Uretim	11.000%	23.04.30	0.72	800'000	USD	EQT Midstream Partners	7.500%	01.06.30	0.43
Total - Türkei					2.76	463'000	USD	EQT Midstream Partners	4.500%	15.01.29	0.22
Ungarn						419'793 USD Five Point Operating 10.500% 15.01.28 0.21					
2'120'000	EUR	MBH Bank	5.250%	29.01.30	1.10	1'000'000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 144A	5.500%	01.05.28	0.49
1'225'000	USD	MVM Energetika	6.500%	13.03.31	0.63	1'000'000	USD	Genesis Energy	8.250%	15.01.29	0.51
Total - Ungarn					1.73	600'000	USD	Graphic Packaging International	3.750%	01.02.30	0.27
						1'100'000 USD Hess Midstream Operations LP 5.625% 15.02.26 0.55					
						1'000'000 USD Hilcorp Energy 6.000% 15.04.30 0.48					
						100'000 USD Hilcorp Energy 5.750% 01.02.29 0.05					

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)		
500'000	USD	Icahn Entreprises	5.250%	15.05.27	467'428	0.24	359'000	USD	Walgreens Boots Alliance	4.650%	01.06.46	243'495	0.13
250'000	USD	International Game Technology	4.125%	15.04.26	238'447	0.12	500'000	USD	Wyndham Hotels & Resorts	4.375%	15.08.28	463'404	0.24
1'000'000	USD	International Game Technology 144A	4.125%	15.04.26	953'788	0.49	1'000'000	USD	ZF North America Capital	7.125%	14.04.30	963'894	0.50
500'000	USD	Iron Mountain 144A	5.250%	15.07.30	464'269	0.24	Total - Vereinigte Staaten					45'901'297	23.69
700'000	USD	Iron Mountain 144A	4.875%	15.09.27	663'344	0.34	Vereinigtes Königreich						
1'000'000	USD	Magic Mergeco 144A	5.250%	01.05.28	722'452	0.37	500'000	EUR	Allwyn Entertainment Financing	7.250%	30.04.30	535'780	0.28
500'000	USD	MGM Resorts International	5.500%	15.04.27	480'702	0.25	325'000	EUR	Amber Finco	6.625%	15.07.29	344'572	0.18
2'000'000	USD	Nabors Industries	8.875%	15.08.31	1'732'422	0.89	500'000	EUR	Avis Budget	7.000%	28.02.29	514'015	0.27
1'000'000	USD	Nothern Oil and Gas	8.125%	01.03.28	978'086	0.51	200'000	EUR	Banco Comercial Portugues	4.750%	30.11.28	198'500	0.10
500'000	USD	Novelis	3.250%	15.11.26	466'572	0.24	1'000'000	EUR	INEOS Finance	6.625%	15.05.28	1'038'520	0.54
500'000	USD	NRG Energy	3.625%	15.02.31	429'841	0.22	1'000'000	EUR	INEOS Quattro Finance	8.500%	15.03.29	1'065'990	0.55
1'000'000	USD	Oasis Petroleum New	6.375%	01.06.26	964'403	0.50	1'000'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	951'280	0.49
1'000'000	USD	Occidental Petroleum	5.550%	15.03.26	966'432	0.50	300'000	GBP	Aston Martin Capital Holdings	10.375%	31.03.29	355'716	0.18
500'000	USD	Organon 144A	4.125%	30.04.28	457'793	0.24	800'000	GBP	Heathrow Finance	5.750%	03.03.25	968'576	0.50
1'500'000	USD	PetSmart Finance	4.750%	15.02.28	1'370'927	0.71	500'000	GBP	Pinnacle Bidco	10.000%	11.10.28	647'118	0.33
1'000'000	USD	SCI Games	7.000%	15.05.28	964'778	0.50	500'000	USD	Barclays	9.625%	31.12.99	534'726	0.28
500'000	USD	SCI Games	7.250%	15.11.29	495'577	0.26	1'190'000	USD	Barclays	7.625%	31.12.99	1'148'143	0.59
300'000	USD	Sealed Air Corporation	6.125%	01.02.28	291'210	0.15	2'000'000	USD	Standard Chartered	6.059%	29.01.49	1'842'518	0.95
500'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6.875%	15.07.33	509'505	0.26	500'000	USD	Standard Chartered	7.014%	29.07.49	508'231	0.26
1'600'000	USD	SES Global Americas Holdings	5.300%	25.03.44	1'137'046	0.59	900'000	USD	Virgin Media Secured Finance	4.250%	31.01.31	751'119	0.39
1'000'000	USD	Sirius XM Holdings	3.125%	01.09.26	931'307	0.48	750'000	USD	Virgin Media Secured Finance 144A	4.750%	15.07.31	633'880	0.33
800'000	USD	SM Energy	6.625%	15.01.27	769'330	0.40	Total - Vereinigtes Königreich					12'038'684	6.22
1'000'000	USD	Staples	12.750%	15.01.30	699'971	0.36	Total - Obligationen					165'963'723	85.73
500'000	USD	Starwood Property Trust	4.375%	15.01.27	469'591	0.24	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					165'963'723	85.73
800'000	USD	Station Casinos	4.500%	15.02.28	743'507	0.38							
1'000'000	USD	Tenet Healthcare	5.125%	01.11.27	950'711	0.49							
1'000'000	USD	Transdigm Group 144A	6.750%	15.08.28	979'278	0.51							
700'000	USD	US Foods	4.750%	15.02.29	652'608	0.34							
1'000'000	USD	Vine Energy Holdings	6.750%	15.04.29	975'048	0.50							
1'500'000	USD	Vistra Operations Company	4.375%	01.05.29	1'377'519	0.71							

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Investmentfonds					
Luxemburg					
35'600	USD	Vontobel Fund – Credit Opportunities		7'932'651	4.09
		E USD (2)			
Total - Luxemburg				7'932'651	4.09
Total - Investmentfonds				7'932'651	4.09
Total - Anlagen				173'896'374	89.82

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	192'071'395	
per 28. Februar 2025			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		200'977'138
	Bankguthaben		12'401'489
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		77'438
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'755'943
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2'543'843
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		146'257'637
	10.c Forderungen aus Swaps		518
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		411'948
	2.j Sonstige Aktiva		1'780
	Total Aktiva		365'427'734
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		841'012
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		297'882
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		4
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		4'351'084
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		146'257'510
	Verbindlichkeiten aus Devisen		126
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		541
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		234'151
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		1'186
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		9'639
	5 Service Fee		27'323
	4 „Taxe d'abonnement“		13'514
	3.a Management Fee		109'788
	3.b Performance Fee		191'926
	Total Passiva		152'335'686
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		213'092'048
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		216'547'347
vom 1. September 2024 bis zum 28. Februar 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		3'283'248
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'425'687
	Termingeschäften		-623'821
	Devisentermingeschäften		-756'632
	Swaps		94
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		8'536'033
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'929'062
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-5'669'345
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-1'135'888
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-71'648
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-32'586
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		7'884'204
	Anteilszeichnungen		20'222'122
	Anteilsrücknahmen		-30'437'678
	12 Ausbezahlte Dividende		-1'123'947
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		213'092'048

Vontobel Fund – Global Active Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben	301'986
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	4'047'070
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	10'883
	2.d Nettodividenden	61'972
	Total Erträge	4'421'911
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	718'096
	3.b Performance Fee	138'708
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'847
	4 „Taxe d'abonnement“	41'317
	Bankzinsen	43'656
	5 Service Fee	127'173
	9 Sonstige Aufwendungen	66'866
	Total Aufwendungen	1'138'663
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	3'283'248

Vontobel Fund – Global Active Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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													
2'000'000	EUR	Ägypten	4.750%	16.04.26	1'972'220	0.93	404'250	USD	Sociedad Concesionaria Autopista	6.223%	15.12.26	388'321	0.18
Total - Ägypten					1'972'220	0.93	Total - Chile					388'321	0.18
Angola						Deutschland							
300'000	USD	Angola	8.250%	09.05.28	275'357	0.13	9'810'000	DKK	Deutsche Bank	0.000%	18.11.26	1'242'038	0.58
Total - Angola					275'357	0.13	2'000'000	EUR	Deutschland	0.000%	10.04.26	1'956'420	0.92
Belgien						7'000'000 EUR Deutschland 2.600% 15.08.34 7'127'819 3.34							
700'000	EUR	Belfius Bank	1.294%	13.09.33	596'204	0.28	1'000'000	EUR	Aareal Bank AG	5.750%	07.05.35	1'006'490	0.47
2'250'000	USD	Euroclear Bank	1.261%	03.08.26	2'066'321	0.97	6'000'000'000	EUR	Commerzbank	0.000%	20.11.26	2'922'600	1.37
Total - Belgien					2'662'525	1.25	1'000'000	EUR	Deutsche Bank	7.375%	31.12.99	1'052'460	0.49
Bermuda						1'600'000 EUR Deutsche Bank 1.750% 19.11.30 1'491'104 0.70							
500'000	EUR	Athora Holding	5.875%	10.09.34	537'895	0.25	1'800'000	EUR	Jefferies Group	3.365%	06.02.28	1'809'702	0.85
Total - Bermuda					537'895	0.25	1'400'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	6.750%	31.12.99	1'402'520	0.66
Boliviarische Republik Venezuela						1'200'000 EUR VW Financial Services 3.625% 19.05.29 1'211'340 0.57							
1'400'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	3.625%	13.02.30	1'438'178	0.67	1'200'000	USD	Allianz	3.875%	29.12.49	788'665	0.37
1'100'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	3.310%	12.12.28	1'104'180	0.52	2'800'000	USD	DZ Bank	6.100%	31.10.34	2'703'937	1.27
Total - Bolivarische Republik Venezuela					2'542'358	1.19	Total - Deutschland					24'715'095	11.59
Brasilien						Elfenbeinküste							
4'000'000	BRL	Brasilien	10.000%	01.01.31	542'313	0.25	750'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	613'290	0.29
800'000	USD	Brasilien	6.125%	15.03.34	748'038	0.35	Total - Elfenbeinküste					613'290	0.29
431'831	USD	Prumo Participacoes e Investimentos	7.500%	31.12.31	421'405	0.20	Finnland						
Total - Brasilien					1'711'756	0.80	2'288'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	2'370'521	1.11
Frankreich						Total - Finnland						2'370'521	1.11
600'000	EUR	Abeille	6.250%	09.09.33	698'940	0.33	Frankreich						
4'940'000	EUR	Axa	3.750%	29.12.49	4'864'319	2.28	600'000	EUR	Axa	4.578%	29.04.49	888'363	0.42
900'000	EUR	Axa	4.578%	29.04.49	888'363	0.42	900'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	4.750%	10.11.31	972'369	0.46
900'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	4.750%	10.11.31	972'369	0.46	500'000	EUR	BPCE	3.875%	26.02.36	505'120	0.24
500'000	EUR	BPCE	3.875%	26.02.36	505'120	0.24	2'770'000	EUR	CNP Assurances	3.593%	29.03.49	2'696'346	1.27
2'770'000	EUR	CNP Assurances	3.593%	29.03.49	2'696'346	1.27	2'000'000	EUR	CNP Assurances	3.054%	31.12.99	1'872'679	0.88
2'000'000	EUR	CNP Assurances	3.054%	31.12.99	1'872'679	0.88	900'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.750%	27.09.48	937'719	0.44
900'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.750%	27.09.48	937'719	0.44							

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 2025

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)
600'000	EUR	Credit Agricole Assurances	4.500%	31.10.49	603'984	0.28					
1'737'200	EUR	Phalsbourg	5.000%	27.03.29	976'167	0.46					
900'000	EUR	Roquette Frères	3.774%	25.11.31	899'073	0.42					
500'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	5.896%	13.07.26	489'274	0.23					
700'000	USD	BNP Paribas 144A	3.132%	20.01.33	590'524	0.28					
1'000'000	USD	BNP Paribas 144A	5.894%	05.12.34	1'012'625	0.48					
2'300'000	USD	Société Générale	8.000%	31.12.49	2'239'403	1.05					
2'250'000	USD	Société Générale	6.006%	19.01.28	2'184'792	1.03					
Total - Frankreich					22'431'697	10.55					
Guernsey											
2'500'000	EUR	Pershing Square Holdings	1.375%	01.10.27	2'363'750	1.11					
Total - Guernsey					2'363'750	1.11					
Irland											
913'732	USD	Avenir	6.000%	22.03.27	843'453	0.40					
285'714	USD	Avenir II	6.927%	19.02.27	263'288	0.12					
Total - Irland					1'106'741	0.52					
Italien											
5'000'000	EUR	Italien	2.000%	01.12.25	4'993'749	2.34					
800'000	EUR	Autostrade	4.625%	28.02.36	833'440	0.39					
750'000	EUR	Eni	4.875%	31.12.99	759'338	0.36					
2'300'000	EUR	Unicredit	4.536%	13.04.27	2'345'080	1.10					
1'100'000	GBP	Italien	6.000%	04.08.28	1'372'811	0.64					
1'700'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.375%	12.01.48	1'220'142	0.57					
1'300'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.700%	23.09.49	981'937	0.46					
Total - Italien					12'506'497	5.86					
Kaiman-Inseln											
1'000'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.750%	31.12.99	961'990	0.45					
1'408'721	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	1'167'017	0.55					
Total - Kaiman-Inseln					2'129'007	1.00					
Kamerun											
1'950'000	USD	Kamerun	9.500%	19.11.25	1'877'512	0.88					
Total - Kamerun					1'877'512	0.88					
Kanada											
1'000'000	CAD	Bank of Nova Scotia	3.700%	27.07.81	616'698	0.29					
2'000'000	CAD	Royal Bank of Canada	3.650%	24.11.81	1'232'408	0.58					
Total - Kanada					1'849'106	0.87					
Kolumbien											
10'073'270'338	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	1'929'180	0.91					
768'310	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	702'294	0.33					
Total - Kolumbien					2'631'474	1.24					
Luxemburg											
1'000'000	EUR	Banco Espíritu Santo	3.500%	19.02.43	924'040	0.43					
800'000	EUR	CPI Property Group	6.000%	27.01.32	824'200	0.39					
800'000	EUR	Grand City Properties	2.918%	10.07.33	654'848	0.31					
1'000'000	SGD	CPI Property Group	5.800%	31.12.99	588'129	0.28					
1'383'964	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	1'342'019	0.63					
4'000'000	USD	EIB	2.590%	29.12.26	3'711'691	1.74					
1'000'000	USD	Holcim Capital	6.875%	29.09.39	1'039'144	0.49					
900'000	USD	Oceanica Lux	13.000%	02.10.29	833'529	0.39					
Total - Luxemburg					9'917'600	4.66					
Mexiko											
1'000'000	EUR	Mexiko	4.000%	31.12.99	709'080	0.33					
1'000'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14(5)	851'596	0.40					
28'181'250	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	1'043'016	0.49					
650'000	USD	Mexiko	5.750%	31.12.99	501'512	0.24					
1'000'000	USD	Mexiko	3.750%	19.04.71	560'586	0.26					
Total - Mexiko					3'665'790	1.72					

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 Active Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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						Saudi-Arabien					
600'000	EUR	Athora Holding	6.750%	31.12.99	0.30	2'000'000	EUR	Saudi-Arabien	3.375%	05.03.32	0.94
700'000	EUR	BNG Bank N.V.	2.960%	04.05.27	0.33	1'300'000	EUR	Arab Bank for Economic Development in Africa	3.750%	25.01.27	0.62
550'000	EUR	Rabobank	1.500%	16.12.25	0.26	Total - Saudi-Arabien					1.56
800'000	EUR	Wurth Finance International	3.000%	28.08.31	0.38						
700'000	USD	Argentum Netherlands	5.750%	15.08.50	0.32	Schweiz					
1'600'000	USD	Enel Finance International	2.500%	12.07.31	0.62	900'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	3.852%	03.09.32	0.44
400'000	USD	Enel Finance International 144A	2.125%	12.07.28	0.17	1'400'000	EUR	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	5.230%	01.11.27	0.70
800'000	USD	Iberdrola International	6.750%	15.09.33	0.40	1'522'000	USD	UBS Group AG	5.959%	12.01.34	0.72
Total - Niederlande					2.78	1'000'000	USD	Vontobel Holding	9.480%	31.12.99	0.50
						600'000	USD	Vontobel Holding	9.680%	31.12.99	0.31
						Total - Schweiz					2.67
Nigeria						Senegal					
800'000	USD	Nigeria	10.375%	09.12.34	0.38	400'000	EUR	Senegal	4.750%	13.03.28	0.17
1'000'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	0.42	Total - Senegal					0.17
Total - Nigeria					0.80						
Österreich						Singapur					
1'600'000	EUR	Österreich	3.340%	04.08.25	0.75	2'000'000	USD	Deutsche Bank	5.947%	19.03.25	0.90
Total - Österreich					0.75	Total - Singapur					0.90
Peru						Spanien					
4'000'000	PEN	Credicorp	10.100%	15.12.43	0.52	2'000'000	EUR	Spanien	0.010%	31.05.25	0.93
Total - Peru					0.52	1'100'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	0.54
Rumänien						1'500'000	EUR	Iberdrola	1.000%	07.03.25	0.70
800'000	EUR	Rumänien	2.875%	13.04.42	0.24	500'000	GBP	Abertis	3.375%	27.11.26	0.28
1'050'000	EUR	Rumänien	2.750%	14.04.41	0.32	500'000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.250%	30.11.33	0.31
600'000	EUR	CEC Bank	5.625%	28.11.29	0.29	500'000	GBP	Banco Santander	4.750%	30.08.28	0.28
Total - Rumänien					0.85	1'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	7.750%	31.12.99	0.45
						2'000'000	USD	Banco Santander	5.459%	15.07.28	0.91
						1'000'000	USD	Banco Santander	1.722%	14.09.27	0.43
						1'000'000	USD	Caixabank	6.208%	18.01.29	0.47
						Total - Spanien					5.30

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 2025

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)		
Südafrika						1'160'000	USD	American Express	4.990%	01.05.26	1'115'908	0.52	
750'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	552'757	0.26	800'000	USD	BBVA Bancomer	8.450%	29.06.38	810'984	0.38
700'000	USD	Südafrika	7.950%	19.11.54	657'979	0.31	1'500'000	USD	Cimarex Energy	4.375%	15.03.29	1'355'884	0.64
Total - Südafrika					1'210'736	0.57	1'400'000	USD	Citigroup	FRN	29.01.34	876'723	0.41
Togo						900'000	USD	Citigroup	FRN	26.11.34	543'712	0.26	
750'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	642'705	0.30	700'000	USD	Citigroup	2.450%	30.09.25	664'131	0.31
Total - Togo					642'705	0.30	778'000	USD	Citigroup	4.150%	06.05.25	748'242	0.35
Tschechische Republik						190'807	USD	CVS	6.036%	10.12.28	185'608	0.09	
500'000	EUR	Cez	4.250%	11.06.32	516'250	0.24	1'000'000	USD	General Motors Financial	5.393%	15.07.27	964'269	0.45
Total - Tschechische Republik					516'250	0.24	1'000'000	USD	HSBC Group	5.474%	15.07.27	943'509	0.44
Türkei						800'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	0.000%	01.03.26	736'061	0.35	
1'200'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	1'139'388	0.53	500'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	FRN	28.11.34	325'732	0.15
750'000	USD	Limak	9.750%	25.07.29	735'086	0.34	1'928'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	2.330%	31.05.26	1'805'293	0.85
Total - Türkei					1'874'474	0.87	1'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	1.820%	11.08.26	924'105	0.43
Ungarn						3'992'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	1.820%	11.08.26	3'686'687	1.73	
600'000	EUR	OTP Bank	7.350%	04.03.26	600'612	0.28	700'000	USD	Jefferies Group	0.233%	31.08.37	486'128	0.23
1'000'000	EUR	Raiffeisen Bank	4.598%	11.12.27	1'005'530	0.47	1'000'000	USD	Macy's	6.700%	15.09.28	955'740	0.45
800'000	USD	OTP Bank	7.300%	30.07.35	796'069	0.37	2'400'000	USD	Morgan Stanley	FRN	02.04.32	1'558'661	0.73
Total - Ungarn					2'402'211	1.12	600'000	USD	New York Life Global Funding	4.550%	28.01.33	562'552	0.26
Usbekistan						462'750	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	404'773	0.19	
750'000	USD	Uzpromstroybank	8.950%	24.07.29	751'550	0.35	1'000'000	USD	SES Global Americas Holdings	5.300%	25.03.44	710'654	0.33
Total - Usbekistan					751'550	0.35	1'400'000	USD	WEA Finance	2.875%	15.01.27	1'295'040	0.61
Vereinigte Staaten						Total - Vereinigte Staaten						35'764'795	16.77
1'400'000	EUR	Blackstone Private Credit Fund	1.750%	30.11.26	1'366'932	0.64	Vereinigtes Königreich						
3'000'000	EUR	Citigroup	1.360%	27.03.35	2'472'862	1.16	800'000	AUD	Barclays	6.100%	24.03.31	485'712	0.23
500'000	EUR	Morgan Stanley	2.478%	24.02.30	475'465	0.22	500'000	EUR	Bank of Scotland	2.260%	02.02.26	496'075	0.23
2'900'000	EUR	T - Mobile USA	3.150%	11.02.32	2'892'750	1.36	1'000'000	EUR	Coventry Building Society	3.125%	29.10.29	999'560	0.47
800'000	GBP	Blackstone Private Credit Fund	4.875%	14.04.26	960'779	0.45	900'000	EUR	Motability	3.875%	24.01.34	925'416	0.43
100'000'000	JPY	Berkshire Hathaway	0.440%	13.09.29	606'223	0.28	500'000	GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	618'799	0.29
650'000'000	JPY	Berkshire Hathaway	1.031%	08.12.27	4'111'407	1.93							
1'256'000	USD	Gabun	6.097%	01.08.38	1'217'981	0.57							

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
600'000	USD	Barclays	7.625%	31.12.99	578'896	0.27
650'000	USD	Goldman Sachs International	4.564%	15.01.26	621'903	0.29
290'000	USD	HSBC Holdings	5.887%	14.08.27	283'600	0.13
1'500'000	USD	HSBC Holdings	5.402%	11.08.33	1'458'475	0.68
1'700'000	USD	Standard Chartered	6.059%	29.01.49	1'566'141	0.73
1'300'000	USD	TechnipFMC	6.500%	01.02.26	1'250'374	0.59
Total - Vereinigtes Königreich					9'284'951	4.34
Total - Obligationen					185'379'228	86.99
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					185'379'228	86.99
Investmentfonds						
Luxemburg						
70'000	USD	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD (2)			15'597'910	7.32
Total - Luxemburg					15'597'910	7.32
Total - Investmentfonds					15'597'910	7.32
Total - Anlagen					200'977'138	94.31

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	16'717'494	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		0
	Bankguthaben		123'367
	Total Aktiva		123'367
	Passiva		
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		5'262
	4 „Taxe d'abonnement“		2'262
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		11'415
	Total Passiva		18'939
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		104'428
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		104'511
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-1'711
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'628
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-83
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		104'428
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		507
bis zum 28. Februar 2025	Total Erträge		507
	Aufwendungen		
	9 Sonstige Aufwendungen		2'218
	Total Aufwendungen		2'218
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-1'711

Vontobel Fund – Eastern European Bond (in Liquidation)

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)	
Nicht notierte Wertpapiere						
Obligationen						
Russland						
100'000'000	RUB	Russland (4)	7.050%	19.01.28	0	0.00
175'000'000	RUB	Russland (4)	7.150%	12.11.25	0	0.00
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
50'000'000	RUB	Russland (4)	7.700%	16.03.39	0	0.00
150'000'000	RUB	Russland (4)	8.150%	03.02.27	0	0.00
150'000'000	RUB	Russia - Defaulted(4)	7.400%	17.07.24	0	0.00
150'000'000	RUB	Rurail	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 Jahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11 und 14.

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	206'122'848	
per 28. Februar 2025			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		199'836'181
	Bankguthaben		15'101'715
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		5'098'645
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		4'670'377
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		305'843
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		100'684'384
	10.c Forderungen aus Swaps		386'108
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		477'735
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		580'731
	10.c Nicht realisierter Gewinn aus Swaps		560'651
	2.j Sonstige Aktiva		262'025
	Total Aktiva		327'534'395
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		3'082'328
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		367'234
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		15'310
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3'368'375
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		98'183'168
	Verbindlichkeiten aus Devisen		2'525'506
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		445'872
	5 Service Fee		38'966
	4 „Taxe d'abonnement“		6'594
	3.a Management Fee		109'747
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		16'512
	Total Passiva		108'159'612
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		219'374'783
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		215'177'575
vom 1. September 2024 bis zum 28. Februar 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		5'099'782
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-7'390'457
	Termingeschäften		546'138
	Devisentermingeschäften		-761'603
	Swaps		798'918
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-435'978
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'664'009
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-913'692
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-454'258
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		2'476
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-5'172'683
	Anteilszeichnungen		28'516'483
	Anteilsrücknahmen		-18'644'927
	12 Ausbezahlte Dividende		-501'665
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		219'374'783

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben	342'934
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	5'886'146
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	122'104
	Total Erträge	6'351'184
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	729'077
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'657
	4 „Taxe d'abonnement“	19'591
	Bankzinsen	197'661
	5 Service Fee	243'232
	9 Sonstige Aufwendungen	59'184
	Total Aufwendungen	1'251'402
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	5'099'782

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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						Indien								
Argentinien						Indonesien								
1'230'000'000	ARS	Argentinien	2.140%	15.12.26	1'045'500	0.48	25'000'000'000	IDR	Indonesien	6.500%	15.02.31	1'489'370	0.68	
Total - Argentinien						1'045'500	0.48	40'000'000'000	IDR	Indonesien	6.875%	15.08.51	2'376'526	1.08
Brasilien						Kenia								
6'000'000	BRL	Brasilien	0.000%	01.07.26	850'006	0.39	100'000'000'000	IDR	Indonesien	6.625%	15.05.33	5'958'866	2.72	
70'000'000	BRL	Brasilien	0.000%	01.01.30	6'046'716	2.76	Total - Indonesien							
43'000'000	BRL	Brasilien	10.000%	01.01.29	6'447'787	2.94	9'824'762 4.48							
12'000'000	BRL	Brasilien	10.000%	01.01.35	1'568'059	0.71	Kenia							
3'000'000	USD	Brasilien	6.625%	15.03.35	2'982'270	1.36	120'000'000	KES	Kenia	18.461%	09.08.32	1'108'307	0.51	
Total - Brasilien						17'894'838	8.16	Total - Kenia						
Chile						1'108'307 0.51								
4'300'000'000	CLP	Chile	6.000%	01.04.33	4'635'970	2.11	Kolumbien							
2'000'000'000	CLP	Chile	5.800%	01.10.34	2'127'035	0.97	12'000'000'000	COP	Kolumbien	7.000%	26.03.31	2'418'845	1.10	
Total - Chile						6'763'005	3.08	35'000'000'000	COP	Kolumbien	9.850%	28.06.27	8'297'596	3.78
China						3'806'535'000 COP Kolumbien 3.750% 25.02.37 774'871 0.35								
4'000'000	USD	Asian Infrastructure Investment Bank	3.375%	29.06.25	3'985'720	1.82	9'000'000'000	COP	Kolumbien	13.250%	09.02.33	2'398'997	1.09	
25'000'000'000	VND	Asian Infrastructure Investment Bank	6.750%	27.02.26	978'282	0.45	Total - Kolumbien							
Total - China						4'964'002	2.27	13'890'309 6.32						
Dominikanische Republik						Malaysia								
155'000'000	DOP	Dominikanische Republik	11.250%	15.09.35	2'683'655	1.22	30'000'000	MYR	Malaysia	3.885%	15.08.29	6'820'504	3.11	
65'000'000	DOP	Dominikanische Republik	13.625%	03.02.33	1'246'543	0.57	50'000'000	MYR	Malaysia	3.828%	05.07.34	11'267'004	5.13	
Total - Dominikanische Republik						3'930'198	1.79	Total - Malaysia						
Frankreich						18'087'508 8.24								
50'000'000	TRY	Council of Europe Development Bank	28.000%	22.03.27	1'235'115	0.56	Mexiko							
Total - Frankreich						1'235'115	0.56	63'500'000	MXN	Mexiko	7.500%	26.05.33	2'755'559	1.26
						65'000'000 MXN Mexiko 8.000% 31.07.53 2'565'932 1.17								
						150'000'000 MXN Mexiko 7.750% 29.05.31 6'778'075 3.09								
						122'000'000 MXN Mexiko 7.750% 23.11.34 5'293'966 2.41								
						Total - Mexiko 17'393'532 7.93								
						Nigeria								
						2'000'000'000 NGN Nigeria 0.000% 04.11.25 1'152'802 0.53								
						2'500'000'000 NGN Nigeria 0.000% 07.10.25 1'463'843 0.67								
						Total - Nigeria 2'616'645 1.20								

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 2025

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)			
Paraguay						Uruguay								
15'000'000'000	PYG	Panama	7.900%	09.02.31	1'906'977	0.87	130'000'000	UYU	Uruguay	9.750%	20.07.33	3'065'015	1.40	
6'665'000'000	PYG	Paraguay	8.500%	04.03.35	849'446	0.39	Total - Uruguay					3'065'015	1.40	
Total - Paraguay												2'756'423	1.26	
Peru						Vereinigte Staaten								
12'000'000	PEN	Peru	7.600%	12.08.39	3'460'364	1.58	101'380'000'000	IDR	International Bank for Reconstruction and Development	5.350%	09.02.29	5'879'062	2.68	
Total - Peru												3'460'364	1.58	
Philippinen														
30'000'000'000	COP	Asian Development Bank	10.250%	25.09.28	7'276'195	3.32	950'000'000	INR	Inter-American Development Bank	7.000%	17.04.33	11'021'699	5.02	
Total - Philippinen												7'276'195	3.32	
Polen														
26'302'000	PLN	Polen	2.000%	25.08.36	5'840'273	2.66	220'000'000	INR	Inter-American Development Bank	7.000%	08.08.33	2'553'801	1.16	
50'000'000	PLN	Polen	1.750%	25.04.32	9'741'908	4.44	220'000'000	INR	Inter-American Development Bank	7.000%	25.01.29	2'534'845	1.16	
10'000'000	PLN	Polen	1.250%	25.10.30	2'001'327	0.91	15'000'000'000	UZS	International Finance	16.000%	05.12.25	1'159'969	0.53	
Total - Polen												17'583'508	8.01	
Rumänien														
20'000'000	RON	Rumänien	7.100%	31.07.34	4'110'534	1.87	155'000'000	ZAR	International Bank for Reconstruction and Development	0.000%	29.05.35	3'253'894	1.48	
15'000'000	RON	Rumänien	6.300%	25.04.29	3'038'332	1.38	Total - Vereinigte Staaten					26'403'270	12.03	
Total - Rumänien												7'148'866	3.25	
Südafrika						Vereinigtes Königreich								
75'000'000	ZAR	Südafrika	7.000%	28.02.31	3'579'567	1.63	100'000'000'000	IDR	EBRD	4.250%	07.02.28	5'700'362	2.60	
70'000'000	ZAR	Südafrika	8.250%	31.03.32	3'468'849	1.58	1'600'000	USD	EBRD	20.000%	19.03.25	1'815'624	0.83	
73'000'000	ZAR	Südafrika	8.750%	28.02.48	3'103'517	1.41	Total - Vereinigtes Königreich					7'515'986	3.43	
17'000'000	ZAR	Südafrika	8.750%	28.02.48	722'737	0.33	Total - Obligationen						194'270'209	88.55
Total - Südafrika												10'874'670	4.95	
Tschechische Republik						Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								
50'000'000	CZK	Tschechische Republik	1.500%	24.04.40	1'447'589	0.66							194'270'209	88.55
175'000'000	CZK	Tschechische Republik	4.900%	14.04.34	7'764'883	3.54								
Total - Tschechische Republik												9'212'472	4.20	

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
Nicht notierte Wertpapiere						
Obligationen						
Botsuana						
80'000'000	BWP	Botsuana	7.750%	10.09.31	5'565'972	2.54
Total - Botsuana					5'565'972	2.54
Total - Obligationen					5'565'972	2.54
Total - Nicht notierte Wertpapiere					5'565'972	2.54
Total - Anlagen					199'836'181	91.09

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	184'245'571	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		216'016'406
	Bankguthaben		195'835
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		11'827
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		412'982
	2.j Sonstige Aktiva		12'770
	Total Aktiva		216'649'820
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		145'935
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		360'364
	5 Service Fee		51'802
	4 „Taxe d'abonnement“		14'915
	3.a Management Fee		229'918
	Total Passiva		802'934
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		215'846'886
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		224'648'708
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-1'802'176
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		2'605'407
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-1'782'598
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-979'367
	Anteilszeichnungen		7'895'394
	Anteilsrücknahmen		-15'693'495
	12 Ausbezahlte Dividende		-24'354
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		215'846'886
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		6
bis zum 28. Februar 2025	2.d Nettodividenden		69'745
	Total Erträge		69'751
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		1'469'889
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'789
	4 „Taxe d'abonnement“		44'239
	Bankzinsen		103
	5 Service Fee		325'582
	9 Sonstige Aufwendungen		29'325
	Total Aufwendungen		1'871'927
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-1'802'176

Vontobel Fund – Swiss Mid And Small Cap Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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											
104'000	CHF	Acceleron Industries		4'453'280	2.06	1'000	CHF	Siegfried		961'000	0.45
187'000	CHF	Adecco Group		4'551'580	2.11	280'000	CHF	SIG Group		5'012'000	2.32
1'375'000	CHF	Aryzta		2'552'000	1.18	9'500	CHF	Sika		2'172'650	1.01
10'500	CHF	Autoneum		1'377'600	0.64	23'000	CHF	Skand Group		1'676'700	0.78
10'500	CHF	Bachem Holding		608'475	0.28	90'300	CHF	Straumann Holding		11'021'115	5.11
27'750	CHF	Baloise Holding		4'820'175	2.23	19'000	CHF	Sulzer		2'964'000	1.37
14'000	CHF	Banque Cantonale Vaudoise		1'344'000	0.62	10'750	CHF	Swatch Group		1'881'250	0.87
2'700	CHF	Barry Callebaut		2'945'700	1.36	36'500	CHF	Swiss Prime Site		3'799'650	1.76
11'500	CHF	Belimo Holding		6'986'250	3.24	10'000	CHF	Swissquote Group Holding		3'660'000	1.70
9'000	CHF	Bossard Holding		1'809'000	0.84	8'250	CHF	Tecan Group		1'611'225	0.75
2'000	CHF	Bucher Industries		767'000	0.36	46'500	CHF	Temenos		3'434'025	1.59
4'250	CHF	Burckhardt Compression Holding		2'656'250	1.23	5'000	CHF	The Swatch Group		171'000	0.08
77'000	CHF	Calida Holding		1'709'400	0.79	20'300	CHF	VAT Group		6'828'920	3.16
40'250	CHF	Cembra Money Bank		3'890'163	1.80	65'000	CHF	Vetropack Holding Nom.		1'810'250	0.84
220'000	CHF	Clariant		2'198'900	1.02	12'000	CHF	VZ Holding		1'824'000	0.85
9'750	CHF	Comet Holding		2'554'500	1.18	29'614	CHF	V-Zug Holding		1'462'932	0.68
42'000	CHF	DKSH Holding		2'998'800	1.39	5'600	CHF	Ypsomed		1'960'000	0.91
2'750	CHF	Emmi		2'260'500	1.05	Total - Schweiz				216'016'406	100.08
2'700	CHF	EMS-Chemie Holding		1'701'000	0.79	Total - Aktien				216'016'406	100.08
18'500	CHF	Flughafen Zürich		4'099'600	1.90	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				216'016'406	100.08
1'500	CHF	Forbo Holding		1'392'000	0.64	Total - Anlagen				216'016'406	100.08
44'000	CHF	Galderma Group		4'837'360	2.24						
55'500	CHF	Galenica Sante		4'478'850	2.08						
66'000	CHF	Georg Fischer		4'590'300	2.13						
31'250	CHF	Helvetia Holding AG		5'275'000	2.44						
1'200	CHF	Interroll Holding		2'598'000	1.20						
162'500	CHF	Julius Baer Gruppe		9'847'500	4.56						
11'500	CHF	Jungraubahn Holding		2'139'000	0.99						
11'250	CHF	Komax Holding		1'399'500	0.65						
1'625	CHF	Lindt & Spruengli PS		18'508'749	8.57						
14'494	CHF	Medartis Holding		1'071'107	0.50						
950	CHF	Metall Zug		1'002'250	0.46						
43'000	CHF	PSP Swiss Property		5'714'700	2.65						
22'500	CHF	Roche Holding		7'114'500	3.30						
320'000	CHF	Sandoz Group		12'656'000	5.86						
47'500	CHF	Schindler Holding PS		13'091'000	6.06						
10'750	CHF	SFS Group		1'255'600	0.58						
113'500	CHF	SGS		10'510'100	4.87						

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	104'060'920	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		133'860'476
	Bankguthaben		6'804'164
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		57'730
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		10
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1'313'183
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		1'354'320
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		87
	2.j Sonstige Aktiva		156'247
	Total Aktiva		143'546'217
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		148'353
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'872'628
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'357'114
	5 Service Fee		22'938
	4 „Taxe d'abonnement“		8'420
	3.a Management Fee		132'475
	Total Passiva		4'541'928
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		139'004'289
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		135'297'779
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-648'765
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-4'206'775
	Devisentermingeschäften		392
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		14'843'647
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-953
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'996
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		9'985'550
	Anteilszeichnungen		32'489'043
	Anteilsrücknahmen		-38'759'914
	12 Ausbezahlte Dividende		-8'169
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		139'004'289
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		38'557
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'575
	2.d Nettodividenden		317'614
	Total Erträge		357'746
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		815'841
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'461
	4 „Taxe d'abonnement“		23'309
	Bankzinsen		9'079
	5 Service Fee		129'242
	9 Sonstige Aufwendungen		27'579
	Total Aufwendungen		1'006'511
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-648'765

Vontobel Fund – European Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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						Schweden						
Dänemark												
40'506	DKK	Novo Nordisk		3'500'540	2.52	117'116	SEK	Beijer		1'683'649	1.21	
Total - Dänemark				3'500'540	2.52	74'202	SEK	Epiroc		1'393'052	1.00	
Deutschland												
27'840	EUR	SAP		7'385'951	5.32	125'314	SEK	Lifco AB		4'126'059	2.97	
Total - Deutschland				7'385'951	5.32	61'348	SEK	SECTRA AB		1'299'272	0.93	
Frankreich						Total - Schweden						
13'892	EUR	Air Liquide		2'453'605	1.77						8'502'032	6.11
22'250	EUR	EssilorLuxottica		6'383'525	4.59	Schweiz						
1'840	EUR	Hermes International		5'036'080	3.62	38'732	CHF	Alcon		3'442'513	2.48	
5'412	EUR	L'Oreal		1'910'436	1.37	10'051	CHF	Cie Financiere Richemont		1'965'554	1.41	
10'970	EUR	Schneider Electric		2'566'432	1.85	12'477	CHF	Flughafen Zürich		2'946'589	2.12	
Total - Frankreich				18'350'078	13.20	56'745	CHF	Galderma Group		6'648'488	4.78	
Irland						78'834	CHF	UBS Group AG		2'596'041	1.87	
105'279	GBP	Experian		4'797'722	3.45	Total - Schweiz						
14'077	USD	Accenture 'A'		4'717'146	3.39	17'599'185					12.66	
Total - Irland				9'514'868	6.84	Vereinigte Staaten						
Italien						18'866	GBP	Flutter Entertainment		4'974'866	3.58	
17'930	EUR	Brunello Cucinelli		2'241'250	1.61	8'568	USD	Aon 'A'		3'370'518	2.42	
8'329	EUR	Ferrari		3'748'050	2.70	966	USD	Booking Holdings		4'659'099	3.35	
187'015	EUR	Inwit		1'810'305	1.30	Total - Vereinigte Staaten						
Total - Italien				7'799'605	5.61	13'004'483					9.35	
Niederlande						Vereinigtes Königreich						
50'876	CAD	Topicus		4'753'879	3.42	151'940	EUR	RELX		7'019'628	5.06	
3'880	EUR	ASML Holding		2'632'968	1.89	77'025	GBP	Diploma		4'192'776	3.02	
70'977	EUR	Prosus		2'980'324	2.14	26'806	GBP	Games Workshop Group		4'641'002	3.34	
101'648	EUR	Universal Music		2'729'249	1.96	132'225	GBP	Halma		4'482'448	3.22	
22'724	EUR	Wolters Kluwer		3'354'062	2.41	47'165	GBP	London Stock Exchange Group		6'763'922	4.88	
Total - Niederlande				16'450'482	11.82	56'105	USD	Coca-Cola European Partner		4'653'476	3.35	
						Total - Vereinigtes Königreich						
						31'753'252					22.87	
						Total - Aktien						
						133'860'476					96.30	
						Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
						133'860'476					96.30	
						Total - Anlagen						
						133'860'476					96.30	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – US Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	1'415'949'529	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'856'777'029
	Bankguthaben		50'827'375
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'562'264
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		644'995
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		1'806'236
	2.j Sonstige Aktiva		41'889
	Total Aktiva		1'911'659'788
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		4'582'708
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		660'302
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'145'314
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		2'141'058
	5 Service Fee		306'474
	4 „Taxe d'abonnement“		99'739
	3.a Management Fee		1'713'719
	Total Passiva		10'649'314
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'901'010'474
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		2'448'711'063
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-3'583'567
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-216'081'133
	Devisentermingeschäften		46'651
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		268'736'295
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-26'462'375
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		336'849
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		22'992'720
	Anteilszeichnungen		260'942'060
	Anteilsrücknahmen		-831'598'585
	12 Ausbezahlte Dividende		-36'784
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'901'010'474
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		866'277
bis zum 28. Februar 2025	2.d Nettodividenden		10'121'737
	Total Erträge		10'988'014
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		12'126'089
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		28'400
	4 „Taxe d'abonnement“		314'079
	Bankzinsen		28
	5 Service Fee		1'954'300
	9 Sonstige Aufwendungen		148'685
	Total Aufwendungen		14'571'581
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-3'583'567

Vontobel Fund – US Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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											
106'797	USD	Accenture 'A'		37'218'755	1.96	86'442	USD	Thermo Fisher Scientific		45'724'360	2.41
Total - Irland				37'218'755	1.96	202'672	USD	Union Pacific		49'997'156	2.63
Vereinigte Staaten											
560'309	USD	Abbott Laboratories		77'328'245	4.07	108'900	USD	Vulcan Materials		26'932'059	1.42
114'839	USD	Adobe		50'363'792	2.65	301'962	USD	Zoetis		50'500'125	2.66
454'535	USD	Alphabet 'A'		77'398'220	4.07	Total - Vereinigte Staaten				1'819'558'274	95.71
160'647	USD	Alphabet 'C'		27'666'626	1.46	Total - Aktien				1'856'777'029	97.67
522'962	USD	Amazon.com		111'014'372	5.83	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				1'856'777'029	97.67
206'369	USD	American Tower		42'433'594	2.23	Total - Anlagen				1'856'777'029	97.67
485'033	USD	Amphenol Corporation		32'303'198	1.70						
273'601	USD	Becton Dickinson & Co		61'705'234	3.25						
35	USD	Berkshire Hathaway 'A'		27'125'000	1.43						
4'603	USD	Booking Holdings		23'088'694	1.21						
375'292	USD	Boston Scientific		38'951'557	2.05						
659'097	USD	Brown-Forman		21'822'702	1.15						
81'433	USD	Caseys General Stores		33'730'363	1.77						
269'651	USD	CME Group		68'429'334	3.60						
1'367'533	USD	Coca-Cola		97'382'025	5.12						
513'494	USD	Copart		28'139'471	1.48						
380'925	USD	CRH		39'052'431	2.05						
108'436	USD	Ecolab		29'170'368	1.53						
154'726	USD	Ferguson Enterprises		27'463'865	1.44						
61'683	USD	Home Depot		24'463'478	1.29						
77'896	USD	IDEXX Laboratories		34'049'121	1.79						
514'084	USD	Intercontinental Exchange		89'054'771	4.68						
97'724	USD	Intuit		59'986'900	3.16						
129'719	USD	Keysight Technologies		20'694'072	1.09						
27'954	USD	KLA Tencor		19'814'913	1.04						
152'780	USD	Mastercard		88'048'642	4.63						
251'039	USD	Microsoft		99'659'973	5.24						
722'953	USD	Mondelez International		46'435'271	2.44						
245'550	USD	Nike 'B'		19'504'037	1.03						
331'394	USD	PepsiCo		50'859'037	2.68						
146'925	USD	Progressive		41'432'850	2.18						
827'603	USD	RB Global		84'729'995	4.46						
19'516	USD	ServiceNow		18'145'196	0.95						
76'446	USD	Synopsys		34'957'227	1.84						

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	2'619'658'273	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'495'394'673
	Bankguthaben		45'734'594
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		2'447'556
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		899'873
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		2'200'415
	2.j Sonstige Aktiva		87'523
	Total Aktiva		3'546'764'634
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'308'676
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		666'380
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		1'153'997
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'040'485
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		3'684'907
	5 Service Fee		590'301
	4 „Taxe d'abonnement“		186'525
	3.a Management Fee		3'381'241
	Total Passiva		13'012'512
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'533'752'122
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		3'645'017'314
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-11'299'735
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-149'474'322
	Devisentermingeschäften		-658'290
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		238'316'207
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-34'948'573
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'147'914
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		40'787'373
	Anteilszeichnungen		242'321'483
	Anteilsrücknahmen		-389'685'271
	12 Ausbezahlte Dividende		-4'688'777
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'533'752'122
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		879'111
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		9'734
	2.d Nettodividenden		14'200'634
	Total Erträge		15'089'479
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		21'868'633
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		46'886
	4 „Taxe d'abonnement“		556'585
	5 Service Fee		3'522'168
	9 Sonstige Aufwendungen		394'942
	Total Aufwendungen		26'389'214
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-11'299'735

Vontobel Fund – Global Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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						Indonesien					
Brasilien						110'417'997 IDR Bank Rakyat Indonesia TBK PT 22'376'627 0.63					
10'963'967	BRL	Raia Drogasil		32'470'605	0.92	Total - Indonesien 22'376'627 0.63					
Total - Brasilien 32'470'605 0.92						Irland					
China						2'632'988 GBP Experian 124'788'832 3.53					
853'267	HKD	Tencent Holdings		52'513'803	1.49	Total - Irland 124'788'832 3.53					
Total - China 52'513'803 1.49						Japan					
Dänemark						417'556 JPY Hoya 48'476'341 1.37					
678'490	DKK	Novo Nordisk		60'980'742	1.73	Total - Japan 48'476'341 1.37					
Total - Dänemark 60'980'742 1.73						Kanada					
Deutschland						35'839 CAD Constellation Software 124'069'291 3.51					
396'680	EUR	SAP		109'448'825	3.10	Total - Kanada 124'069'291 3.51					
Total - Deutschland 109'448'825 3.10						Mexiko					
Frankreich						10'900'143 MXN Walmart de Mexico 29'037'669 0.82					
379'032	EUR	Air Liquide		69'622'451	1.97	Total - Mexiko 29'037'669 0.82					
1'643'710	EUR	Bureau Veritas		49'505'939	1.40	Niederlande					
198'840	EUR	EssilorLuxottica		59'329'112	1.68	309'759 EUR Wolters Kluwer 47'549'268 1.35					
146'462	EUR	L'Oreal		53'769'155	1.52	Total - Niederlande 47'549'268 1.35					
77'564	EUR	LVMH		56'055'219	1.59	Schweden					
218'427	EUR	Schneider Electric		53'145'062	1.50	1'970'180 SEK Epiroc 38'467'246 1.09					
Total - Frankreich 341'426'938 9.66						Total - Schweden 38'467'246 1.09					
Hongkong						Schweiz					
9'502'143	HKD	Aia Group		72'581'148	2.05	724'264 CHF Alcon 66'947'761 1.89					
Total - Hongkong 72'581'148 2.05						Total - Schweiz 66'947'761 1.89					
Indien						Taiwan					
4'631'594	INR	ICICI Bank		63'733'295	1.80	686'352 USD Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR 123'907'127 3.51					
572'525	INR	Tata Consultancy Services		22'790'426	0.64	Total - Taiwan 123'907'127 3.51					
Total - Indien 86'523'721 2.44											

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Vereinigte Staaten					
295'424	GBP	Flutter Entertainment		81'017'880	2.29
952'946	USD	Abbott Laboratories		131'516'077	3.72
83'415	USD	Adobe		36'582'482	1.04
845'384	USD	Alphabet 'C'		145'592'032	4.12
910'434	USD	Amazon.com		193'266'930	5.48
188'018	USD	Becton Dickinson & Co		42'403'700	1.20
9'683	USD	Booking Holdings		48'570'025	1.37
626'680	USD	Boston Scientific		65'043'117	1.84
393'092	USD	CME Group		99'754'957	2.82
2'653'263	USD	Coca-Cola		188'938'858	5.35
283'239	USD	Ferguson Enterprises		50'274'923	1.42
245'945	USD	Mastercard		141'740'563	4.01
494'531	USD	Microsoft		196'323'862	5.57
459'130	USD	Nike 'B'		36'468'696	1.03
309'536	USD	PepsiCo		47'504'490	1.34
1'034'750	USD	RB Global		105'937'705	3.00
24'360	USD	ServiceNow		22'648'954	0.64
121'691	USD	Synopsys		55'646'860	1.57
116'310	USD	Thermo Fisher Scientific		61'523'338	1.74
228'142	USD	Union Pacific		56'280'350	1.59
218'597	USD	Vulcan Materials		54'061'224	1.53
Total - Vereinigte Staaten				1'861'097'023	52.67
Vereinigtes Königreich					
861'971	GBP	London Stock Exchange Group		128'559'728	3.64
2'582'917	GBP	RELX		124'171'978	3.51
Total - Vereinigtes Königreich				252'731'706	7.15
Total - Aktien				3'495'394'673	98.91
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				3'495'394'673	98.91
Total - Anlagen				3'495'394'673	98.91

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	14'950'398	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		18'756'453
	Bankguthaben		150'751
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		10'254
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		14'372
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		110
	2.j Sonstige Aktiva		30'928
	Total Aktiva		18'962'868
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		11'235
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		110
	Verbindlichkeiten aus Devisen		45'109
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		35'378
	5 Service Fee		2'581
	4 „Taxe d'abonnement“		1'482
	3.a Management Fee		20'803
	Total Passiva		116'698
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		18'846'170
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		20'509'624
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-3'315
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-528'658
	Devisentermingeschäften		-3'462
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		188'636
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-364'075
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-63
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-710'937
	Anteilszeichnungen		774'754
	Anteilsrücknahmen		-1'689'863
	12 Ausbezahlte Dividende		-37'408
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		18'846'170
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		3'057
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		586
	2.d Nettodividenden		178'544
	Total Erträge		182'187
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		137'403
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		248
	4 „Taxe d'abonnement“		4'339
	Bankzinsen		64
	5 Service Fee		14'649
	9 Sonstige Aufwendungen		28'799
	Total Aufwendungen		185'502
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-3'315

Vontobel Fund – Global Equity Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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					
Belgien						5'473 USD Medtronic Holdings 503'625 2.67					
3'367	EUR	GBL		240'566	1.28	Total - Irland 503'625 2.67					
4'938	EUR	KBC Group		429'227	2.28	Kanada					
Total - Belgien 669'793 3.56						22'057 USD Brookfield 699'648 3.71					
Brasilien						Total - Kanada 699'648 3.71					
94'872	BRL	B3 SA Brasil Bolsa Balcao		168'130	0.89	Mexiko					
Total - Brasilien 168'130 0.89						72'385 MXN Bolsa Mexicana de valores 128'695 0.68					
Deutschland						35'392 MXN Grupo Financiero Banorte 250'526 1.33					
1'444	EUR	SAP		398'417	2.11	94'721 MXN Walmart de Mexico 252'334 1.34					
Total - Deutschland 398'417 2.11						Total - Mexiko 631'555 3.35					
Frankreich						Norwegen					
940	EUR	Air Liquide		172'664	0.92	10'558 NOK DNB Bank 243'209 1.29					
1'193	EUR	Pernod-Ricard		128'104	0.68	Total - Norwegen 243'209 1.29					
2'848	EUR	Sanofi		309'106	1.64	Portugal					
6'455	EUR	Vinci		745'837	3.96	115'685 EUR Energias de Portugal 374'172 1.99					
Total - Frankreich 1'355'711 7.20						Total - Portugal 374'172 1.99					
Hongkong						Republik Korea					
7'778	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		350'068	1.86	137 USD Samsung Electronics 144A 127'753 0.68					
Total - Hongkong 350'068 1.86						Total - Republik Korea 127'753 0.68					
Indien						Schweden					
222'370	INR	Power Grid Corporation of India		637'476	3.38	32'443 SEK Svenska Handelsbanken 407'536 2.16					
4'231	INR	Tata Consultancy Services		168'423	0.89	12'943 SEK Swedbank 311'425 1.65					
Total - Indien 805'899 4.27						Total - Schweden 718'961 3.81					
Indonesien						Schweiz					
1'160'288	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		235'137	1.25	5'949 CHF Nestlé 574'427 3.05					
1'442'631	IDR	Telkom Indonesia		204'474	1.08	2'440 CHF Roche Holding 809'142 4.29					
Total - Indonesien 439'611 2.33						Total - Schweiz 1'383'569 7.34					

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 2025

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							
23'140	SGD	UTD Overseas Bank/Local		655'359	3.48	5'365	EUR	Unilever		302'861	1.61		
Total - Singapur				655'359	3.48	93'220	GBP	Legal & General Group		287'224	1.52		
Spanien						441'117	GBP	Lloyds Banking Group		405'354	2.15		
9'394	EUR	Inditex		508'028	2.70	6'323	GBP	RELX		303'974	1.61		
Total - Spanien				508'028	2.70	Total - Vereinigtes Königreich				1'299'413	6.89		
Taiwan						Total - Aktien							
29'025	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		919'954	4.88						18'756'453	99.52	
Total - Taiwan				919'954	4.88	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						18'756'453	99.52
Vereinigte Staaten						Total - Anlagen							
1'533	USD	Abbott Laboratories		211'569	1.12						18'756'453	99.52	
1'382	USD	American Tower		284'167	1.51								
4'196	USD	CME Group		1'064'818	5.66								
10'568	USD	Coca-Cola		752'547	3.99								
10'336	USD	Comcast		370'856	1.97								
3'192	USD	Genuine Parts		398'617	2.12								
3'428	USD	Johnson & Johnson		565'689	3.00								
1'606	USD	M&T Bank		307'902	1.63								
443	USD	Mastercard		255'305	1.35								
3'870	USD	Mondelez International		248'570	1.32								
4'294	USD	PepsiCo		659'000	3.50								
1'444	USD	PNC Financial Services Group		277'132	1.47								
2'769	USD	TJX Companies		345'460	1.83								
476	USD	UnitedHealth Group		226'081	1.20								
6'842	USD	Wells Fargo & Co		535'865	2.84								
Total - Vereinigte Staaten				6'503'578	34.51								

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	394'706'283	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		420'274'066
	Bankguthaben		4'721'258
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		29'982
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		545'342
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		36'317
	Total Aktiva		425'606'965
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		176'463
	Verbindlichkeiten aus Devisen		175'322
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'467'882
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'928
	5 Service Fee		88'528
	4 „Taxe d'abonnement“		19'174
	3.a Management Fee		378'571
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		61
	Total Passiva		2'310'929
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		423'296'036
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		571'403'927
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-302'195
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-19'531'398
	Devisentermingeschäften		-219'620
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'844'780
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-15'161'995
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		4'101'748
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-26'268'680
	Anteilszeichnungen		6'868'354
	Anteilsrücknahmen		-127'418'152
	12 Ausbezahlte Dividende		-1'289'413
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		423'296'036
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		184'716
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		14'232
	2.d Nettodividenden		2'903'045
	Total Erträge		3'101'993
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		2'611'286
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		6'599
	4 „Taxe d'abonnement“		60'855
	Bankzinsen		2'250
	5 Service Fee		559'565
	9 Sonstige Aufwendungen		163'633
	Total Aufwendungen		3'404'188
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-302'195

Vontobel Fund – Emerging Markets Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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											
1'075'790	BRL	Itau Unibanco Holding		5'855'113	1.38	205'797	INR	Hindustan Unilever Limited		5'151'172	1.22
828'281	BRL	Raia Drogasil		2'453'016	0.58	666'605	INR	ICICI Bank		9'172'854	2.17
750'737	BRL	TOTVS		4'472'312	1.06	3'743'751	INR	IRB Infrastructure Developers		1'850'831	0.44
458'156	USD	Nu Holdings		4'925'177	1.16	465'079	INR	Max Healthcare Institute		5'198'563	1.23
Total - Brasilien				17'705'618	4.18	935'788	INR	NCC		1'871'496	0.44
China											
571'452	CNH	Chacha Food		2'069'034	0.49	40'228	INR	Polycab India		2'166'886	0.51
142'595	CNH	Contemporary Ampere Technology		5'174'629	1.22	1'493'361	INR	Power Grid Corporation of India		4'281'069	1.01
17'789	CNH	Kweichow Moutai 'A'		3'665'635	0.87	306'729	INR	Reliance Industries		4'206'739	0.99
408'028	CNH	Midea Group 'A'		4'092'493	0.97	120'923	INR	Tata Consultancy Services		4'813'566	1.14
595'834	CNH	Shenzen Inovance		5'902'546	1.39	218'074	INR	Titagarh Rail Systems		1'737'041	0.41
170'800	CNH	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics		5'931'051	1.40	120'096	INR	Titan Company		4'223'424	1.00
867'891	HKD	Alibaba Group Holding		14'229'550	3.36	Total - Indien				64'426'494	15.22
389'104	HKD	Meituan		8'105'812	1.91	Indonesien					
230'096	HKD	Netease		4'580'320	1.08	148'714'571	IDR	Avia Avian		3'264'904	0.77
565'396	HKD	Tencent Holdings		34'796'955	8.22	10'210'082	IDR	Bank Central Asia TBK PT		5'188'175	1.23
108'460	USD	H World Group		3'892'629	0.92	9'013'573	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		1'826'635	0.43
341'599	USD	KE Holdings		7'607'410	1.80	Total - Indonesien				10'279'714	2.43
143'557	USD	Yum China Holdings		7'093'151	1.68	Irland					
Total - China				107'141'215	25.31	28'076	USD	Pinduoduo		3'191'960	0.75
Griechenland						Total - Irland					
2'245'229	EUR	Eurobank Ergasias		5'844'603	1.38	Total - Irland				3'191'960	0.75
Total - Griechenland				5'844'603	1.38	Malaysia					
Hongkong						Mexiko					
1'837'111	HKD	Aia Group		14'032'585	3.32	1'666'560	MXN	Walmart de Mexico		4'439'668	1.05
1'040'109	HKD	Galaxy Entertainment Group		4'266'634	1.01	78'986	USD	Fomento Economico Mexicano		7'431'003	1.76
116'044	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		5'222'838	1.23	Total - Mexiko				11'870'671	2.81
Total - Hongkong				23'522'057	5.56	Polen					
Indien						Polen					
67'425	INR	Baja Finance		6'572'924	1.55	45'919	PLN	Dino Polska		5'696'913	1.35
382'567	INR	Cipla		6'153'600	1.45	Total - Polen				5'696'913	1.35
128'798	INR	Eicher Motors		7'026'329	1.66						

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 2025

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						Türkei					
23'657	KRW	Hyundai Motor		3'121'062	0.74	1'426'690	TRY	Sabanci Holding		3'781'329	0.89
95'355	KRW	KBC Financial Group		5'103'764	1.21	701'235	TRY	TAV Havalimanlari		4'788'500	1.13
173'878	KRW	Samsung Electronics		6'477'785	1.53	Total - Türkei				8'569'829	2.02
27'280	KRW	Samsung Fire&Marine Insurance		7'132'818	1.69						
44'947	KRW	SK Hynix		5'843'817	1.38	Uruguay					
Total - Republik Korea				27'679'246	6.55	3'442	USD	Mercadolibre		7'303'477	1.73
Saudi-Arabien						Vereinigte Arabische Emirate					
539'664	SAR	Riyad Bank		4'245'017	1.00	1'851'185	AED	Abu Dhabi Commercial Bank Stock		5'766'209	1.36
Total - Saudi-Arabien				4'245'017	1.00	1'455'390	AED	Emaar Properties		5'369'492	1.27
Singapur						Total - Vereinigte Arabische Emirate					
137'507	HKD	Trip.com		7'720'126	1.82	Total - Vereinigte Arabische Emirate				11'135'701	2.63
Total - Singapur				7'720'126	1.82	Total - Aktien				420'274'066	99.29
Südafrika						Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
329'827	ZAR	Clicks Group		6'119'181	1.45	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				420'274'066	99.29
18'852	ZAR	Naspers		4'500'393	1.06	Nicht notierte Wertpapiere					
Total - Südafrika				10'619'574	2.51	Aktien					
Taiwan						Hongkong					
435'238	TWD	Accton Technology		8'926'939	2.11	2'739'900	HKD	Peace Mark (Holdings) (4)		0	0.00
175'942	TWD	AirTAC International Group		5'201'181	1.23	Total - Hongkong				0	0.00
578'838	TWD	E Ink Holdings		4'860'034	1.15	Total - Aktien				0	0.00
162'251	TWD	Elite Material Co.		3'125'109	0.74	Total - Nicht notierte Wertpapiere				0	0.00
1'208'382	TWD	Hon Hai		6'407'877	1.51	Total - Anlagen				420'274'066	99.29
99'736	TWD	Media Tek		4'604'954	1.09	Thailand					
1'279'732	TWD	President Chain Store		10'237'856	2.42	10'644'255	THB	Bangkok Dusit Medical Services		7'537'961	1.78
1'144'634	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		36'279'446	8.56	Total - Thailand				7'537'961	1.78
Total - Taiwan				79'643'396	18.81						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

Vontobel Fund – Asia ex Japan

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	67'757'536	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		73'449'374
	Bankguthaben		2'139'023
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		796
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		37'098
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		385'065
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		759'797
	2.j Sonstige Aktiva		3'014
	Total Aktiva		76'774'167
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		486'880
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		164
	Verbindlichkeiten aus Devisen		760'299
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		28'861
	5 Service Fee		17'286
	4 „Taxe d'abonnement“		6'075
	3.a Management Fee		94'800
	Total Passiva		1'394'365
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		75'379'802
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		87'571'271
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-444'672
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-3'008'409
	Devisentermingeschäften		-1'821
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-67'431
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-303'287
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		773'158
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-3'052'462
	Anteilszeichnungen		827'005
	Anteilsrücknahmen		-9'920'644
	12 Ausbezahlte Dividende		-45'368
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		75'379'802
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		39'234
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		300
	2.d Nettodividenden		353'242
	Total Erträge		392'776
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		652'034
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		8'940
	4 „Taxe d'abonnement“		19'682
	Bankzinsen		234
	5 Service Fee		114'862
	9 Sonstige Aufwendungen		41'696
	Total Aufwendungen		837'448
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-444'672

Vontobel Fund – Asia ex Japan

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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											
China											
231'229	CNH	Chacha Food		837'087	1.11						
163'795	CNH	Inner Mongolia Yili Industrial 'A'		635'914	0.84						
5'104	CNH	Kweichow Moutai 'A'		1'051'596	1.40						
151'534	CNH	Midea Group 'A'		1'519'667	2.02						
205'337	CNH	Shanghai M&G Stationery 'A'		778'308	1.03						
170'041	CNH	Shenzen Inovance		1'684'256	2.23						
247'511	HKD	Alibaba Group Holding		4'057'114	5.38						
38'000	HKD	Meituan		791'427	1.05						
139'679	HKD	Netease		2'779'807	3.69						
109'899	HKD	Tencent Holdings		6'762'059	8.98						
12'517	USD	H World Group		455'243	0.60						
10'202	USD	Yum China Holdings		512'140	0.68						
Total - China				21'864'618	29.01						
Hongkong											
525'536	HKD	Aia Group		4'013'298	5.32						
201'245	HKD	Galaxy Entertainment Group		825'331	1.09						
61'393	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		2'762'482	3.66						
Total - Hongkong				7'601'111	10.07						
Indien											
6'824	INR	Amver Entreprises		439'754	0.58						
86'793	INR	Cipla		1'396'321	1.85						
26'651	INR	Eicher Motors		1'465'290	1.94						
51'628	INR	HDFC Bank		1'022'806	1.36						
16'689	INR	Hindustan Unilever Limited		419'650	0.56						
152'903	INR	ICICI Bank		2'104'129	2.79						
67'256	INR	Infosys		1'304'573	1.73						
116'547	INR	Max Healthcare Institute		1'293'350	1.72						
9'285	INR	Polycab India		501'820	0.67						
334'875	INR	Power Grid Corporation of India		965'523	1.28						
25'050	INR	Reliance Industries		343'341	0.46						
28'942	INR	Tata Consultancy Services		1'152'643	1.53						
34'476	INR	Titan Company		1'218'646	1.62						
Total - Indien				13'627'846	18.09						
Indonesien											
3'316'430	IDR	Bank Central Asia TBK PT		1'685'219	2.24						
314'832	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		63'802	0.08						
Total - Indonesien				1'749'021	2.32						
Irland											
7'677	USD	Pinduoduo		911'106	1.21						
Total - Irland				911'106	1.21						
Republik Korea											
12'642	KRW	KBC Financial Group		676'648	0.90						
39'041	KRW	Samsung Electronics		1'454'463	1.93						
6'263	KRW	Samsung Fire&Marine Insurance		1'637'568	2.17						
7'416	KRW	SK Hynix		964'197	1.28						
Total - Republik Korea				4'732'876	6.28						
Singapur											
36'668	HKD	Trip.com		2'058'181	2.73						
79'398	SGD	UTD Overseas Bank/Local		2'247'418	2.98						
11'594	USD	Sea		1'465'713	1.94						
Total - Singapur				5'771'312	7.65						
Taiwan											
75'122	TWD	Accton Technology		1'540'788	2.04						
71'962	TWD	AirTAC International Group		2'127'334	2.82						
181'259	TWD	E Ink Holdings		1'521'885	2.02						
22'468	TWD	Elite Material Co.		432'755	0.57						
225'441	TWD	Hon Hai		1'195'481	1.59						
328'568	TWD	President Chain Store		2'628'544	3.49						
230'753	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		7'313'772	9.71						
Total - Taiwan				16'760'559	22.24						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Asia ex Japan

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Thailand					
608'236	THB	Bangkok Dusit Medical Services		430'925	0.57
Total - Thailand				430'925	0.57
Total - Aktien				73'449'374	97.44
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				73'449'374	97.44
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Hongkong					
5'700'500	HKD	Peace Mark (Holdings) (4)		0	0.00
Total - Hongkong				0	0.00
Total - Aktien				0	0.00
Total - Nicht notierte Wertpapiere				0	0.00
Total - Anlagen				73'449'374	97.44

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

Vontobel Fund – Global Environmental Change

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung per 28. Februar 2025	Aktiva	1'659'154'181	
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'107'371'291
	Bankguthaben		16'533'443
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'118'258
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'666'252
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		1'810'582
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		367'066
	2.j Sonstige Aktiva		756'359
	Total Aktiva		2'129'623'251
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		5'351'880
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		1'501'245
	Verbindlichkeiten aus Devisen		309'013
	5 Service Fee		377'145
	4 „Taxe d'abonnement“		120'329
3.a Management Fee		2'021'317	
Total Passiva		9'680'929	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		2'119'942'322
Veränderung des Nettovermögens vom 1. September 2024 bis zum 28. Februar 2025	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		2'263'321'470
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-6'790'584
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-110'380'059
	Devisentermingeschäften		373'306
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		140'206'195
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		638'050
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		2'078'907
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		26'125'815
	Anteilszeichnungen		243'778'998
	Anteilsrücknahmen		-413'268'204
12 Ausbezahlte Dividende		-15'757	
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		2'119'942'322
Gewinn- und Verlustrechnung vom 1. September 2024 bis zum 28. Februar 2025	Erträge		
	Zinsen aus Bankguthaben		407'058
	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		44'016
	2.d Nettodividenden		9'254'036
	Total Erträge		9'705'110
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		13'518'430
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		29'217
	4 „Taxe d'abonnement“		381'329
	Bankzinsen		833
	5 Service Fee		2'390'175
9 Sonstige Aufwendungen		175'710	
Total Aufwendungen		16'495'694	
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-6'790'584

Vontobel Fund – Global Environmental Change

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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												
735'057	CNH	Contemporary Ampere Technology	25'648'525	1.21		1'929'355	JPY	Daifuku	47'937'535	2.26		
666'000	HKD	BYD 'H'	30'600'760	1.44		2'066'080	JPY	East Japan Railway	39'127'188	1.85		
Total - China				56'249'285	2.65	Total - Japan				119'337'737	5.63	
Dänemark						Kanada						
1'059'042	DKK	Vestas Wind Systems	14'399'384	0.68		397'657	CAD	Stantec	32'716'656	1.54		
Total - Dänemark				14'399'384	0.68	Total - Kanada				59'287'387	2.79	
Deutschland						Niederlande						
534'296	EUR	Kion Group	20'671'912	0.98		48'167	EUR	ASM International	24'719'304	1.17		
216'508	EUR	Siemens	47'891'570	2.26		53'201	EUR	ASML Holding	36'102'199	1.70		
Total - Deutschland				68'563'482	3.24	Total - Niederlande				106'211'054	5.01	
Frankreich						Österreich						
266'137	EUR	Air Liquide	47'005'117	2.22		458'086	EUR	Andritz	25'973'476	1.23		
1'819'509	EUR	Alstom	38'355'250	1.81	Total - Österreich						25'973'476	1.23
630'840	EUR	Saint-Gobain	61'014'844	2.88	Spanien							
166'231	EUR	Schneider Electric	38'889'742	1.83		1'729'491	EUR	EDP Renovaveis	14'847'680	0.70		
751'001	EUR	Veolia Environnement	21'598'789	1.02		4'298'349	EUR	Iberdrola	59'961'968	2.83		
Total - Frankreich				206'863'742	9.76	Total - Spanien				74'809'648	3.53	
Irland						Taiwan						
651'871	EUR	Smurfit Westrock Limited	31'713'524	1.50		2'451'000	TWD	Chroma Ate	24'384'296	1.15		
164'979	USD	Smurfit Westrock Limited	8'260'050	0.39		3'167'000	TWD	Delta Electronic Industrial	37'307'938	1.76		
89'290	USD	Trane Technologies	30'367'171	1.43	Total - Taiwan				61'692'234	2.91		
Total - Irland				70'340'745	3.32	Vereinigte Staaten						
Italien							207'158	GBP	Ferguson Enterprises	35'213'768	1.66	
858'840	EUR	Prysmian	48'988'234	2.31		351'979	USD	American Water Works	46'017'848	2.17		
Total - Italien				48'988'234	2.31		140'951	USD	Ansys	45'165'287	2.13	
							222'980	USD	Applied Materials	33'890'800	1.60	
							131'136	USD	Autodesk	34'575'755	1.63	
							139'026	USD	Cadence Design Systems	33'486'535	1.58	
							433'884	USD	Carrier Global	27'034'298	1.28	
							154'676	USD	Clean Harbors	31'760'619	1.50	

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 2025

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)
187'726	USD	Ecolab		48'557'834	2.29	Vereinigtes Königreich					
8'604	USD	Ferguson Enterprises		1'468'470	0.07	390'782	GBP	Intertek Group		24'295'099	1.15
86'385	USD	First Solar		11'311'446	0.53	3'743'532	GBP	National Grid		44'190'595	2.08
927'963	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital		25'634'966	1.21	211'184	GBP	Spirax Group		18'601'060	0.88
53'372	USD	Hubbell		19'069'704	0.90	368'903	USD	Nvent Electric		21'403'458	1.01
328'041	USD	Itron		34'346'507	1.62	Total - Vereinigtes Königreich				108'490'212	5.12
264'780	USD	Jacobs Solutions		32'616'298	1.54	Total - Aktien				2'107'371'291	99.41
312'095	USD	Johnson Controls International		25'705'812	1.21	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				2'107'371'291	99.41
163'430	USD	Linde		73'394'177	3.45	Total - Anlagen				2'107'371'291	99.41
524'847	USD	LKQ		21'291'620	1.00						
258'125	USD	Marvell Technology Group		22'789'448	1.08						
199'384	USD	Mastec		25'036'100	1.18						
656'784	USD	NextEra Energy		44'313'953	2.09						
241'907	USD	Power Integrations		14'142'249	0.67						
158'508	USD	PTC		24'939'088	1.18						
105'998	USD	Quanta Services		26'461'776	1.25						
223'127	USD	Regal Beloit		27'762'135	1.31						
103'021	USD	Roper Technologies		57'899'754	2.73						
82'851	USD	Synopsys		36'428'930	1.72						
453'596	USD	Trimble Navigation		31'394'062	1.48						
215'147	USD	Union Pacific		51'033'258	2.41						
138'179	USD	Universal Display		20'410'623	0.96						
278'961	USD	Veralto		26'758'785	1.26						
84'784	USD	Waste Management		18'976'933	0.90						
384'577	USD	Xylem		48'401'211	2.28						
95'317	USD	Zebra Technologies		28'874'622	1.36						
Total - Vereinigte Staaten				1'086'164'671	51.23						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Energy Revolution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	66'441'726	
per 28. Februar 2025			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		77'182'337
	Bankguthaben		983'954
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		20'757
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		24'622
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		54'185
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		6'038
	2.j Sonstige Aktiva		101'046
	Total Aktiva		78'372'939
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		416'399
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		54'185
	5 Service Fee		20'749
	4 „Taxe d'abonnement“		6'085
	3.a Management Fee		82'754
	Total Passiva		580'172
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		77'792'767
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		88'669'957
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-232'053
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'801'394
	Devisentermingeschäften		41'826
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		268'829
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-247'898
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		66'574
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'698'672
	Anteilszeichnungen		2'282'622
	Anteilsrücknahmen		-14'825'524
	12 Ausbezahlte Dividende		-32'960
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		77'792'767
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		19'095
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'022
	2.d Nettodividenden		501'311
	Total Erträge		521'428
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		571'360
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'112
	4 „Taxe d'abonnement“		19'666
	Bankzinsen		8
	5 Service Fee		134'080
	9 Sonstige Aufwendungen		27'255
	Total Aufwendungen		753'481
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-232'053

Vontobel Fund – Energy Revolution

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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						Italien					
Australien											
116'345	AUD	Orica		1'145'064	1.47	620'572	EUR	Azioni Saipem		1'366'500	1.76
232'512	CAD	Champion Iron		768'225	0.99	34'593	EUR	Prysmian		1'973'185	2.54
Total - Australien				1'913'289	2.46	Total - Italien				3'339'685	4.30
Belgien						Japan					
9'449	EUR	DEME Group		1'266'166	1.63	56'400	JPY	Hitachi		1'349'516	1.73
Total - Belgien				1'266'166	1.63	Total - Japan				1'349'516	1.73
China						Kanada					
87'844	CNH	Contemporary Amperex Technology		3'065'162	3.95	158'847	CAD	HudBay Minerals		1'088'899	1.40
510'660	CNH	NARI Technology 'A'		1'580'953	2.03	150'409	CAD	Ivanhoe Mines		1'378'423	1.77
1'724'000	HKD	CIMC Enric Holding		1'460'192	1.88	115'684	CAD	Lundin Mining		894'942	1.15
309'400	HKD	Ganfeng Lithium 'H' 144A		835'899	1.07	74'991	CAD	Major Drilling Group		411'452	0.53
Total - China				6'942'206	8.93	48'984	CAD	Teck Resources		1'903'551	2.45
						26'781	CAD	Tourmaline Oil		1'193'208	1.53
Total - Kanada						Total - Kanada				6'870'475	8.83
Dänemark						Kasachstan					
401'801	NOK	Cadeler		1'769'633	2.27	34'054	USD	Kazatomprom		1'159'145	1.49
Total - Dänemark				1'769'633	2.27	Total - Kasachstan				1'159'145	1.49
Deutschland						Niederlande					
193'864	EUR	E.ON		2'385'497	3.07	52'022	EUR	Fugro		778'249	1.00
10'361	EUR	HeidelbergCement		1'504'417	1.93	Total - Niederlande				778'249	1.00
74'333	EUR	Nordex		970'046	1.25	Norwegen					
Total - Deutschland				4'859'960	6.25	60'410	NOK	Equinor		1'329'788	1.71
						364'551	NOK	Norsk Hydro		2'064'488	2.65
Total - Frankreich				11'320'739	14.54	Total - Norwegen				3'394'276	4.36
Frankreich						Schweden					
13'400	EUR	Air Liquide		2'366'708	3.04	262'027	SEK	SSAB		1'523'180	1.96
21'424	EUR	Carbios		130'472	0.17	Total - Schweden				1'523'180	1.96
14'363	EUR	Gaztransport Technigaz		2'111'361	2.71	Spanien					
19'478	EUR	Nexans		1'947'800	2.50	178'927	EUR	Iberdrola		2'496'032	3.21
96'166	EUR	Technip Energies		2'879'210	3.70	Total - Spanien				2'496'032	3.21
32'627	EUR	TotalEnergies		1'885'188	2.42						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Energy Revolution

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Vereinigte Staaten					
58'108	USD	Baker Hughes		2'491'379	3.20
16'654	USD	Chart Industries Inc		3'051'364	3.93
5'439	USD	Cheniere Energy		1'195'324	1.54
211'144	USD	Coeur Mining		1'045'568	1.34
40'367	USD	Freeport McMoRan		1'432'640	1.84
54'212	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital		1'497'606	1.93
21'798	USD	Itron		2'282'291	2.93
9'352	USD	Linde		4'199'855	5.41
26'055	USD	NextEra Energy		1'757'960	2.26
5'530	USD	Quanta Services		1'380'532	1.77
53'555	USD	Schlumberger		2'145'289	2.76
Total - Vereinigte Staaten				22'479'808	28.91
Vereinigtes Königreich					
189'961	GBP	National Grid		2'242'398	2.88
33'975	GBP	Rio Tinto		1'971'974	2.53
81'385	GBP	Scottish & Southern Energy		1'505'606	1.94
Total - Vereinigtes Königreich				5'719'978	7.35
Total - Aktien				77'182'337	99.22
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				77'182'337	99.22
Total - Anlagen				77'182'337	99.22

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	466'141'132	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		499'999'519
	Bankguthaben		15'554'454
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'119'575
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		320'192
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		5'896'248
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		11'386'580
	2.j Sonstige Aktiva		33'883
	Total Aktiva		536'310'451
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		646'309
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		15'773'394
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		11'361
	Verbindlichkeiten aus Devisen		13'108'939
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		399'166
	5 Service Fee		105'173
	4 „Taxe d'abonnement“		17'435
	3.a Management Fee		359'283
	Total Passiva		30'421'060
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		505'889'391
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		653'641'576
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-789'345
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		115'651
	Devisentermingeschäften		-17'544
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		19'000'688
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-4'643'865
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-304'959
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		13'360'626
	Anteilszeichnungen		55'234'408
	Anteilsrücknahmen		-216'033'009
	12 Ausbezahlte Dividende		-314'210
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		505'889'391
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		87'639
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		25'558
	2.d Nettodividenden		2'611'969
	Total Erträge		2'725'166
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		2'630'580
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		15'788
	4 „Taxe d'abonnement“		56'448
	Bankzinsen		236
	5 Service Fee		744'685
	9 Sonstige Aufwendungen		66'774
	Total Aufwendungen		3'514'511
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-789'345

Vontobel Fund – mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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										
China										
3'488'132	CNH	China Fiberglass 'A'		5'450'206	1.08	864'671	INR	Infosys	16'677'060	3.30
97'900	CNH	Contemporary Ampere Technology		3'552'693	0.70	698'629	INR	JSW Steel Limited	7'590'379	1.50
1'422'100	CNH	Fuyao Glass Industry Group		10'985'191	2.17	1'600'346	INR	State Bank Of India	12'597'384	2.49
1'826'268	CNH	NARI Technology 'A'		5'880'105	1.16	Total - Indien			78'757'034	15.58
612'728	CNH	Shenzhen Transsion		7'797'913	1.54	Indonesien				
1'496'212	CNH	Shenzhen Yuto Packaging Technology 'A'		5'154'322	1.02	21'131'400	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT	4'282'359	0.85
3'837'660	CNH	Western Mining Co. LTD		8'393'827	1.66	34'832'300	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK	9'663'967	1.91
863'767	CNH	Yantai 'A'		4'150'901	0.82	Total - Indonesien			13'946'326	2.76
2'001'500	HKD	Alibaba Group Holding		32'815'695	6.49	Republik Korea				
349'000	HKD	BYD 'H'		16'676'963	3.30	77'035	KRW	Hansol Chemical	5'781'969	1.14
641'000	HKD	China Merchants Bank 'H'		3'750'466	0.74	141'452	KRW	Kia	9'011'776	1.78
2'014'700	HKD	China Resources Mixc Lifestyle Services		8'368'136	1.65	142'889	KRW	Naver	20'218'759	4.00
3'165'800	HKD	Haier Smart Home		10'075'683	1.99	685'743	KRW	Samsung Electronics	25'547'196	5.05
839'500	HKD	Meituan		17'488'459	3.46	Total - Republik Korea			60'559'700	11.97
282'000	HKD	Ping An Insurance 'H'		1'666'289	0.33	Singapur				
2'494'500	HKD	Ping An Insurance 'H'		14'739'571	2.91	210'288	USD	Trip.com	11'919'124	2.36
4'616'250	HKD	Shandong Gold Mining		8'571'806	1.69	Total - Singapur			11'919'124	2.36
533'100	HKD	Tencent Holdings		32'809'318	6.49	Taiwan				
1'726'000	HKD	Yadea Group Holdings		2'827'653	0.56	467'000	TWD	Accton Technology	9'578'392	1.89
173'769	USD	Yum China Holdings		8'585'926	1.70	260'000	TWD	AirTAC International Group	7'686'095	1.52
Total - China				209'741'123	41.46	664'000	TWD	Elite Material Co.	12'789'272	2.53
Hongkong										
2'277'600	HKD	Aia Group		17'397'215	3.44	171'000	TWD	Lotes	8'624'914	1.70
110'900	HKD	Hong Kong Exchanges and Clearing		4'991'320	0.99	110'000	TWD	Media Tek	5'078'857	1.00
Total - Hongkong				22'388'535	4.43	1'517'154	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	48'086'558	9.50
Indien										
189'157	INR	Baja Finance		18'439'964	3.65	153'000	TWD	Wiwynn Corporation	9'162'514	1.81
119'150	INR	Bajaj Auto		10'761'031	2.13	Total - Taiwan			101'006'602	19.95
641'035	INR	HDFC Bank		12'691'216	2.51					

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan)

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Vietnam					
306'200	VND	FPT Corporation		1'681'075	0.33
Total - Vietnam				1'681'075	0.33
Total - Aktien				499'999'519	98.84
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				499'999'519	98.84
Total - Anlagen				499'999'519	98.84

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettvermögensaufstellung	Aktiva	2'739'398'711	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2'611'709'261
	Bankguthaben		22'300'292
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		36'086'144
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		5'018'026
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		77'266'669
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		26'748'664
	2.j Sonstige Aktiva		9'988
	Total Aktiva		2'779'139'044
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		540'687
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		13'734'006
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		55'777'682
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		1'274'902
	Verbindlichkeiten aus Devisen		32'875'391
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		495'387
	5 Service Fee		459'334
	4 „Taxe d'abonnement“		82'836
	3.a Management Fee		1'667'614
	2.o Swinging Single Pricing		12'024'310
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		162'287
	Total Passiva		119'094'436
	Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode		2'660'044'608
Veränderung des Nettvermögens	Nettvermögen zu Beginn der Berichtsperiode		3'054'857'523
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'823'917
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		82'660'452
	Devisentermingeschäften		-36'030
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-3'036'000
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-5'156'670
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'721'267
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettvermögens		75'534'402
	Anteilszeichnungen		219'772'783
	Anteilsrücknahmen		-688'625'385
	12 Ausbezahlte Dividende		-1'494'715
	Nettvermögen am Ende der Berichtsperiode		2'660'044'608
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		2'261'690
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		295'730
	2.d Nettodividenden		15'133'456
	Total Erträge		17'690'876
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		11'403'491
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		38'091
	4 „Taxe d'abonnement“		259'644
	Bankzinsen		2'228
	5 Service Fee		3'025'589
	9 Sonstige Aufwendungen		137'916
	Total Aufwendungen		14'866'959
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'823'917

Vontobel Fund – mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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											
1'250'242	BRL	Banco Bradesco		2'207'124	0.08						
1'108'002	BRL	Banco Bradesco		2'122'168	0.08						
4'263'505	BRL	Companhia de Saneamento Basico do Estado De Sao Paulo		69'003'613	2.59						
6'157'400	BRL	Itau Unibanco Holding		33'512'372	1.26						
7'752'500	BRL	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios		27'675'705	1.04						
7'319'300	BRL	Prio		47'606'319	1.79						
Total - Brasilien				182'127'301	6.84						
China											
12'961'526	CNH	China Fiberglass 'A'		20'252'384	0.76						
367'087	CNH	Contemporary Ampere Technology		13'321'218	0.50						
6'297'608	CNH	Fuyao Glass Industry Group		48'646'670	1.83						
8'978'907	CNH	NARI Technology 'A'		28'909'733	1.09						
2'201'571	CNH	Shenzhen Transsion		28'018'401	1.05						
7'406'388	CNH	Shenzhen Yuto Packaging Technology 'A'		25'514'372	0.96						
7'135'500	HKD	Alibaba Group Holding		116'990'452	4.40						
1'641'000	HKD	BYD 'H'		78'415'174	2.95						
2'404'000	HKD	China Merchants Bank 'H'		14'065'711	0.53						
8'055'200	HKD	China Resources Mixc Lifestyle Services		33'457'591	1.26						
12'862'100	HKD	Haier Smart Home		40'935'765	1.54						
3'618'900	HKD	Meituan		75'388'902	2.83						
11'295'500	HKD	Ping An Insurance 'H'		66'743'165	2.51						
2'415'900	HKD	Tencent Holdings		148'685'108	5.59						
6'476'000	HKD	Yadea Group Holdings		10'609'431	0.40						
684'166	USD	Yum China Holdings		33'804'642	1.27						
Total - China				783'758'719	29.47						
Hongkong											
7'674'800	HKD	Aia Group		58'623'175	2.20						
Total - Hongkong				58'623'175	2.20						
Indien											
805'961	INR	Baja Finance				78'569'080				2.95	
570'053	INR	Bajaj Auto				51'484'329				1.94	
1'821'551	INR	HDFC Bank				36'063'082				1.36	
3'467'201	INR	Infosys				66'872'507				2.51	
2'477'779	INR	JSW Steel Limited				26'920'269				1.01	
7'017'440	INR	State Bank Of India				55'238'920				2.08	
Total - Indien						315'148'187				11.85	
Indonesien											
79'047'600	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT				16'019'297				0.60	
129'828'300	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK				36'019'914				1.35	
Total - Indonesien						52'039'211				1.95	
Mexiko											
3'928'570	MXN	Grupo Financiero Banorte				27'808'753				1.05	
6'807'886	MXN	Grupo Mexico				32'067'151				1.21	
766'986	USD	Vista Energy				38'947'549				1.46	
Total - Mexiko						98'823'453				3.72	
Panama											
280'476	USD	Copa Holdings				26'050'611				0.98	
Total - Panama						26'050'611				0.98	
Republik Korea											
560'395	KRW	Kia				35'702'245				1.34	
602'135	KRW	Naver				85'201'958				3.20	
3'259'806	KRW	Samsung Electronics				121'443'316				4.57	
2'520	USD	Samsung Electronics 144A				2'349'900				0.09	
782	USD	Samsung Electronics 144A				729'215				0.03	
Total - Republik Korea						245'426'634				9.23	
Saudi-Arabien											
4'970'476	SAR	Riyad Bank				39'097'950				1.47	
Total - Saudi-Arabien						39'097'950				1.47	
Singapur											
1'179'027	USD	Trip.com				66'827'250				2.51	
Total - Singapur						66'827'250				2.51	

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – mtX Sustainable Emerging Markets Leaders

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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							
3'429'346	ZAR	Gold Fields		60'233'515	2.26	96'254'680	RUB	Alrosa		10'755	0.00		
156'260	ZAR	Naspers		37'302'747	1.40	2'212'324	USD	Lukoil		22'123	0.00		
Total - Südafrika				97'536'262	3.66	Total - Russland				32'878	0.00		
Taiwan						Total - Aktien							
1'866'000	TWD	Accton Technology		38'272'549	1.44						14'653'747	0.55	
987'000	TWD	AirTAC International Group		29'177'600	1.10	Total - Nicht notierte Wertpapiere						14'653'747	0.55
3'118'000	TWD	Elite Material Co.		60'055'650	2.26	Total - Anlagen						2'611'709'261	98.18
681'000	TWD	Lotes		34'348'343	1.29								
599'700	TWD	Media Tek		27'689'006	1.04								
7'952'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing		252'040'532	9.47								
665'000	TWD	Wiwynn Corporation		39'824'000	1.50								
Total - Taiwan				481'407'680	18.10								
Uruguay													
33'414	USD	Mercadolibre		70'900'164	2.67								
Total - Uruguay				70'900'164	2.67								
Vereinigte Arabische Emirate													
30'025'895	AED	Aldar Properties		73'006'573	2.74								
Total - Vereinigte Arabische Emirate				73'006'573	2.74								
Vietnam													
1'144'300	VND	FPT Corporation		6'282'344	0.24								
Total - Vietnam				6'282'344	0.24								
Total - Aktien				2'597'055'514	97.63								
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				2'597'055'514	97.63								
Nicht notierte Wertpapiere													
Aktien													
Kasachstan													
4'038'914	USD	Solidcore Resources		14'620'869	0.55								
Total - Kasachstan				14'620'869	0.55								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – mtx Emerging Markets Leaders ex China

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	162'785'945	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		160'551'606
	Bankguthaben		4'199'512
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		12
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		346'321
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3'102'732
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		1'029'850
	Total Aktiva		169'230'033
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'634
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'823'114
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'116'959
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'808
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		232
	5 Service Fee		16'359
	4 „Taxe d'abonnement“		2'902
	3.a Management Fee		5'250
	Total Passiva		3'970'258
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		165'259'775
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		182'321'884
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		757'213
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-8'707'004
	Devisentermingeschäften		-1'730
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-931'408
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		59'031
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-114'093
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-8'937'991
	Anteilszeichnungen		902'640
	Anteilsrücknahmen		-9'026'758
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		165'259'775
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		44'925
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		9'127
	2.d Nettodividenden		887'349
	Total Erträge		941'401
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		46'012
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'438
	4 „Taxe d'abonnement“		8'921
	5 Service Fee		103'589
	9 Sonstige Aufwendungen		24'228
	Total Aufwendungen		184'188
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		757'213

Vontobel Fund – mtX Emerging Markets Leaders ex China

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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											
183'900	BRL	Banco Bradesco		352'226	0.21						
303'362	BRL	Companhia de Saneamento Basico do Estado De Sao Paulo		4'909'828	2.97						
515'200	BRL	Itau Unibanco Holding		2'804'036	1.70						
675'700	BRL	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios		2'412'186	1.46						
593'400	BRL	Prio		3'859'603	2.34						
Total - Brasilien				14'337'879	8.68						
Indien											
73'406	INR	Baja Finance		7'155'981	4.33						
46'956	INR	Bajaj Auto		4'240'831	2.57						
273'476	INR	HDFC Bank		5'414'280	3.28						
196'920	INR	Infosys		3'798'030	2.30						
287'299	INR	JSW Steel Limited		3'121'411	1.89						
42'925	INR	Polycab India		2'312'160	1.40						
565'461	INR	State Bank Of India		4'451'118	2.69						
77'456	INR	Torrent Pharmaceuticals		2'609'580	1.58						
8'727	USD	Housing Development Finance ADR		537'758	0.33						
165'531	USD	Infosys		3'327'173	2.01						
Total - Indien				36'968'322	22.38						
Indonesien											
5'491'000	IDR	Bank Rakyat Indonesia TBK PT		1'112'772	0.67						
11'135'000	IDR	PT Bank Mandiri Persero TBK		3'089'324	1.87						
Total - Indonesien				4'202'096	2.54						
Mexiko											
642'682	MXN	Grupo Financiero Banorte		4'549'285	2.75						
894'338	MXN	Grupo Mexico		4'212'596	2.55						
60'396	USD	Vista Energy		3'066'909	1.86						
Total - Mexiko				11'828'790	7.16						
Panama											
26'927	USD	Copa Holdings		2'500'980	1.51						
Total - Panama				2'500'980	1.51						
Republik Korea											
17'566	KRW	Hansol Chemical				1'318'441					0.80
43'395	KRW	Kia				2'764'655					1.67
49'540	KRW	Naver				7'009'898					4.24
258'955	KRW	Samsung Electronics				9'647'309					5.83
Total - Republik Korea						20'740'303					12.54
Saudi-Arabien											
44'840	SAR	Arabian Internet and Communication Services				3'828'432					2.32
705'821	SAR	Riyad Bank				5'552'014					3.36
Total - Saudi-Arabien						9'380'446					5.68
Südafrika											
297'059	ZAR	Gold Fields				5'217'586					3.16
17'426	ZAR	Naspers				4'159'975					2.52
Total - Südafrika						9'377'561					5.68
Taiwan											
159'000	TWD	Accton Technology				3'261'166					1.97
152'000	TWD	AirTAC International Group				4'493'410					2.72
208'000	TWD	Elite Material Co.				4'006'278					2.42
56'000	TWD	Lotes				2'824'533					1.71
46'000	TWD	Media Tek				2'123'886					1.29
275'000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing				8'716'190					5.27
57'000	TWD	Wiwynn Corporation				3'413'486					2.07
35'799	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR				6'462'793					3.91
Total - Taiwan						35'301'742					21.36
Uruguay											
2'447	USD	Mercadolibre				5'192'216					3.14
Total - Uruguay						5'192'216					3.14
Vereinigte Arabische Emirate											
2'467'136	AED	ADNOC Drilling				3'687'907					2.23
2'564'351	AED	Aldar Properties				6'235'101					3.77
Total - Vereinigte Arabische Emirate						9'923'008					6.00

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – mtx Emerging Markets Leaders ex China

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Vietnam					
145'400	VND	FPT Corporation		798'263	0.48
Total - Vietnam				798'263	0.48
Total - Aktien				160'551'606	97.15
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				160'551'606	97.15
Total - Anlagen				160'551'606	97.15

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Smart Data Equity

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	36'541'808	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		40'706'490
	Bankguthaben		143'083
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		100
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		21'446
	2.j Sonstige Aktiva		68'573
	Total Aktiva		40'939'692
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		21'605
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		56'896
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		37'581
	5 Service Fee		11'265
	4 „Taxe d'abonnement“		3'194
	3.a Management Fee		43'509
	Total Passiva		174'050
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		40'765'642
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		42'196'542
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-211'350
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		185'514
	Devisentermingeschäften		-1'131
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		1'150'289
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-629'176
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-13'050
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		481'096
	Anteilszeichnungen		672'954
	Anteilsrücknahmen		-2'584'950
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		40'765'642
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		52
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		3'799
	2.d Nettodividenden		183'276
	Total Erträge		187'127
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		284'767
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		538
	4 „Taxe d'abonnement“		9'526
	Bankzinsen		355
	5 Service Fee		68'765
	9 Sonstige Aufwendungen		34'526
	Total Aufwendungen		398'477
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		-211'350

Vontobel Fund – Smart Data Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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						Taiwan					
Australien											
43'605	AUD	BHP Group		1'058'600	2.60	19'000	TWD	Accton Technology		389'699	0.96
Total - Australien				1'058'600	2.60	Total - Taiwan				389'699	0.96
Frankreich						Vereinigte Staaten					
9'920	EUR	Dassault Systemes		391'832	0.96	4'559	USD	3M		707'192	1.73
283	EUR	Hermes International		805'554	1.98	2'160	USD	Allstate		430'164	1.06
2'120	EUR	L'Oreal		778'295	1.91	14'354	USD	Alphabet 'A'		2'444'198	6.00
4'039	EUR	Teleperformance		389'224	0.95	14'296	USD	Altria Group		798'432	1.96
Total - Frankreich				2'364'905	5.80	4'474	USD	Amgen		1'378'260	3.38
Indien						1'615	USD	Aon 'A'		660'729	1.62
15'975	INR	Hindustan Unilever Limited		399'860	0.98	1'838	USD	Autodesk		503'998	1.24
56'618	INR	Marico Limited		388'609	0.95	3'417	USD	Automatic Data Process		1'076'970	2.64
Total - Indien				788'469	1.93	147	USD	Autozone		513'472	1.26
Irland						8'646	USD	Baker Hughes		385'525	0.95
1'884	USD	Trane Technologies		666'371	1.63	12'374	USD	Chipotle Mexican Grill		667'825	1.64
Total - Irland				666'371	1.63	3'949	USD	Church & Dwight		439'129	1.08
Kanada						34'071	USD	Cisco Systems		2'184'291	5.36
8'211	CAD	Alimentation Couche-Tard		409'994	1.01	7'452	USD	Copart		408'370	1.00
Total - Kanada				409'994	1.01	16'783	USD	CSX		537'224	1.32
Schweden						6'707	USD	Dynatrace		383'976	0.94
35'209	SEK	Atlas Copco		599'384	1.47	5'396	USD	Fortinet		582'822	1.43
Total - Schweden				599'384	1.47	2'112	USD	Hilton		559'596	1.37
Schweiz						4'817	USD	Intercontinental Exchange		834'449	2.05
6'314	CHF	Roche Holding		2'093'820	5.14	2'791	USD	Marathon Petroleum		419'152	1.03
Total - Schweiz				2'093'820	5.14	4'146	USD	Marsh & McLennan		986'085	2.42
Südafrika						6'144	USD	McDonald's		1'894'380	4.65
22'047	ZAR	Clicks Group		409'031	1.00	6'501	USD	Microchip Technology		382'649	0.94
Total - Südafrika				409'031	1.00	6'518	USD	Microsoft		2'587'580	6.34
						1'421	USD	Motorola Solutions		625'553	1.53
						5'015	USD	NASDAQ		415'142	1.02
						5'325	USD	Palo Alto Networks		1'014'040	2.49
						2'433	USD	PTC		398'112	0.98
						2'053	USD	Sherwin-Williams		743'740	1.82
						1'367	USD	Synopsys		625'102	1.53
						1'769	USD	Veeva Systems 'A'		396'504	0.97
						1'784	USD	Verisign		424'378	1.04
						7'610	USD	Visa		2'760'222	6.76

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Smart Data Equity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
1'094	USD	Waters Corporation		412'810	1.01
1'797	USD	Workday 'A'		473'222	1.16
3'821	USD	Zoetis		639'024	1.57
Total - Vereinigte Staaten				30'694'317	75.29
Vereinigtes Königreich					
16'210	GBP	RELX		779'285	1.91
Total - Vereinigtes Königreich				779'285	1.91
Total - Aktien				40'253'875	98.74
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				40'253'875	98.74
Investmentfonds					
Luxemburg					
5'000	USD	Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD (3)		452'615	1.11
Total - Luxemburg				452'615	1.11
Total - Investmentfonds				452'615	1.11
Total - Anlagen				40'706'490	99.85

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	324'491'801	
per 28. Februar 2025			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		326'016'972
	Bankguthaben		24'425'279
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'295'977
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		2'441'075
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		4'016'000
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		103'230'965
	10.c Forderungen aus Swaps		720
	2.j Sonstige Aktiva		21'257
	Total Aktiva		461'448'245
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		754'737
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		103'205'909
	Verbindlichkeiten aus Devisen		25'122
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		131'288
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'573'503
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		4'464'727
	5 Service Fee		80'504
	4 „Taxe d'abonnement“		17'119
	3.a Management Fee		280'856
	Total Passiva		110'533'765
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		350'914'480
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		341'712'997
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		814'678
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-6'618'404
	Devisentermingeschäften		889'599
	Swaps		1'723'301
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		3'518'495
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-12'529'376
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		7'131'833
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		26'232'733
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		21'162'859
	Anteilszeichnungen		59'728'733
	Anteilsrücknahmen		-71'690'109
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		350'914'480
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		490'380
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		3'368'545
	Total Erträge		3'858'925
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		1'798'921
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		4'536
	4 „Taxe d'abonnement“		49'582
	Bankzinsen		16'678
	2.h Zinsen aus Swaps, netto		682'548
	5 Service Fee		443'852
	9 Sonstige Aufwendungen		48'130
	Total Aufwendungen		3'044'247
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		814'678

Vontobel Fund – Commodity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-
				wert in	mögens					wert in	mögens
				USD	(1)					USD	(1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Obligationen											
Australien											
1'000'000	EUR	ANZ New Zealand International	0.250%	17.03.25	1'039'065	0.30					
1'000'000	EUR	ANZ New Zealand International	3.437%	04.04.25	1'040'739	0.30					
1'000'000	EUR	Commonwealth Bank of Australia	3.246%	24.10.25	1'045'918	0.30					
6'000'000	USD	Commonwealth Bank of Australia	3.214%	27.05.25	5'983'140	1.71					
Total - Australien					9'108'862	2.61					
China											
5'000'000	USD	Asian Infrastructure Investment Bank	0.500%	28.05.25	4'954'400	1.41					
Total - China					4'954'400	1.41					
Dänemark											
4'000'000	USD	KommunalKredit	0.625%	10.06.25	3'958'320	1.13					
Total - Dänemark					3'958'320	1.13					
Deutschland											
1'600'000	EUR	Berlin Hyp AG	0.625%	22.10.25	1'644'832	0.47					
2'000'000	EUR	Berlin Hyp AG	1.250%	25.08.25	2'068'665	0.59					
1'000'000	EUR	DZ Hyp	3.000%	16.01.26	1'046'199	0.30					
1'500'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.250%	30.06.25	1'548'909	0.44					
634'000	EUR	Land Niedersachsen	0.125%	07.03.25	659'182	0.19					
600'000	EUR	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	0.375%	12.05.25	621'036	0.18					
3'000'000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	3.498%	28.11.25	3'126'366	0.89					
13'700'000	EUR	Norddeutsche Landesbank	0.010%	23.09.26	13'746'049	3.91					
2'000'000	EUR	NRW Bank	0.875%	10.11.25	2'057'870	0.59					
5'000'000	USD	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.375%	18.07.25	4'925'900	1.40					
2'200'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	4.500%	26.01.26	2'202'992	0.63					
3'954'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	0.500%	27.05.25	3'917'663	1.12					
300'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	1.750%	27.07.26	290'367	0.08					
Total - Deutschland					37'856'030	10.79					
Finnland											
1'400'000	EUR	Nordea Bank	0.375%	28.05.26	1'419'106	0.40					
4'000'000	EUR	Nordea Mortgage Bank	2.625%	01.12.25	4'169'404	1.19					
3'600'000	EUR	Nordic Investment Bank	0.500%	03.11.25	3'698'924	1.05					
1'000'000	USD	Nordic Investment Bank	0.500%	21.01.26	967'850	0.28					
4'000'000	USD	Nordic Investment Bank	5.000%	15.10.25	4'013'920	1.14					
1'500'000	USD	Nordic Investment Bank	2.625%	04.04.25	1'497'660	0.43					
Total - Finnland					15'766'864	4.49					
Frankreich											
1'900'000	EUR	Caisse Francaise de Financement	0.010%	07.05.25	1'967'188	0.56					
3'000'000	EUR	Council of Europe Development Bank	0.375%	27.03.25	3'116'008	0.89					
4'000'000	EUR	Credit Agricole	4.000%	16.07.25	4'185'295	1.19					
5'900'000	EUR	Credit Agricole	0.375%	21.10.25	6'053'535	1.73					
1'000'000	EUR	Crelan Home Loan	0.500%	18.04.25	1'037'224	0.30					
200'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	4.935%	26.01.26	200'770	0.06					
3'000'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	4.935%	26.01.26	3'011'550	0.86					
2'000'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	4.524%	13.07.25	1'999'180	0.57					
8'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	4.000%	25.01.26	7'974'800	2.27					
7'000'000	USD	Caisse des depots et consignations	4.250%	20.01.26	6'990'130	1.99					
Total - Frankreich					36'535'680	10.42					

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 2025

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											
2'000'000	EUR	Unicredit	1.650%	31.07.26	2'046'721	0.58	1'500'000	USD	European Stability Mechanism	0.375%	10.09.25	1'469'025	0.42				
Total - Italien					2'046'721	0.58	Total - Luxemburg					1'469'025	0.42				
Japan						Niederlande											
500'000	EUR	Mizuho Financial Group	0.214%	07.10.25	513'136	0.15	2'100'000	EUR	ABN Amro	0.875%	22.04.25	2'178'650	0.62				
700'000	USD	Development Bank of Japan	4.375%	22.09.25	699'006	0.20	1'500'000	EUR	Bank Nederlandse Gemeenten	0.500%	26.11.25	1'539'050	0.44				
5'000'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	1.412%	17.07.25	4'942'000	1.41	3'000'000	USD	Bank Nederlandse Gemeenten	2.375%	16.03.26	2'943'630	0.84				
5'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group	5.464%	13.01.26	5'042'300	1.44	2'000'000	USD	ING Groep	4.625%	06.01.26	2'001'960	0.57				
Total - Japan					11'196'442	3.20	Total - Niederlande					8'663'290	2.47				
Kanada						Norwegen											
6'000'000	EUR	Alberta	0.500%	16.04.25	6'224'715	1.77	4'000'000	EUR	DNB	0.625%	19.06.25	4'136'914	1.18				
6'283'000	EUR	Eurasian Development Bank	0.250%	07.03.26	6'401'546	1.82	4'000'000	USD	Kommunalbanken	0.875%	12.03.25	3'996'560	1.14				
720'000	EUR	OMERS Finance	0.450%	13.05.25	745'745	0.21	4'000'000	USD	Kommunalbanken	2.125%	23.04.25	3'987'040	1.14				
5'000'000	EUR	Province of Ontario	0.625%	17.04.25	5'187'678	1.48	1'100'000	USD	Kommunalbanken	0.375%	11.09.25	1'076'757	0.31				
2'000'000	USD	Bank of Montreal	1.850%	01.05.25	1'991'440	0.57	Total - Norwegen					13'197'271	3.77				
2'419'000	USD	Bank of Montreal	3.700%	07.06.25	2'413'920	0.69	Philippinen										
2'000'000	USD	Bank of Nova Scotia	3.186%	03.06.25	1'993'360	0.57	4'000'000	USD	Asian Development Bank	0.500%	04.02.26	3'868'040	1.10				
3'000'000	USD	Bank of Nova Scotia	3.186%	03.06.25	2'990'040	0.85	Total - Philippinen					3'868'040	1.10				
1'613'000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.945%	04.08.25	1'609'226	0.46	Republik Korea										
1'640'000	USD	CDP Financial	0.875%	10.06.25	1'624'125	0.46	3'000'000	EUR	KEB	0.010%	26.01.26	3'052'110	0.87				
1'200'000	USD	CPPIB Capital	0.375%	29.07.25	1'180'416	0.34	3'000'000	EUR	Kookmin Bank	2.375%	27.01.26	3'116'975	0.89				
5'750'000	USD	Ontario Teachers Finance Company	0.875%	21.09.26	5'465'088	1.56	1'700'000	USD	Korea Development Bank	0.800%	27.04.26	1'633'207	0.47				
3'000'000	USD	Province of Ontario	1.050%	14.04.26	2'897'760	0.83	Total - Republik Korea					7'802'292	2.23				
3'000'000	USD	Province of Quebec	0.600%	23.07.25	2'955'540	0.84	Schweden										
3'000'000	USD	Royal Bank of Canada	3.400%	09.06.25	2'990'250	0.85	1'500'000	EUR	Länsförsäkringar Hypot	0.625%	27.03.25	1'558'051	0.44				
9'000'000	USD	Royal Bank of Canada	3.400%	09.06.25	8'970'749	2.55	500'000	EUR	SBAB Bank	0.500%	13.05.25	517'832	0.15				
5'500'000	USD	Royal Bank of Canada	4.784%	12.12.25	5'511'660	1.57	3'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige	5.250%	16.04.25	3'002'160	0.86				
Total - Kanada					61'153'258	17.42	8'000'000	USD	Kommuninvest I Sverige	5.250%	16.04.25	8'005'760	2.28				
						3'100'000						USD	Kommuninvest I Sverige	4.500%	30.09.26	3'116'616	0.89

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
4'000'000	USD	SEB	3.700%	09.06.25	3'989'480	1.14	8'300'000	USD	Inter-American Investment	2.625%	22.04.25	8'277'922	2.35
520'000	USD	Svensk Exportkredit	4.375%	13.02.26	520'177	0.15	5'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	2.500%	29.07.25	4'961'850	1.41
2'500'000	USD	Svensk Exportkredit	0.625%	14.05.25	2'481'250	0.71	2'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	2.125%	03.03.25	2'000'000	0.57
500'000	USD	Svensk Exportkredit	4.875%	14.09.26	505'035	0.14	2'000'000	USD	Morgan Stanley	4.000%	23.07.25	1'995'560	0.57
5'000'000	USD	Svensk Exportkredit	4.000%	15.07.25	4'990'400	1.42	1'285'000	USD	Morgan Stanley	5.479%	16.07.25	1'288'752	0.37
1'000'000	USD	Swedbank	3.356%	04.04.25	999'070	0.28	Total - Vereinigte Staaten					35'376'809	10.07
4'000'000	USD	Swedbank	5.251%	04.04.25	4'004'200	1.14	Vereinigtes Königreich						
Total - Schweden					33'690'031	9.60	370'000	USD	Banco Santander	3.213%	12.06.26	364'890	0.10
Schweiz							250'000	USD	Banco Santander	3.213%	12.06.26	246'548	0.07
7'500'000	USD	Eurofima	4.875%	22.07.26	7'554'600	2.15	1'000'000	USD	Lloyds Banking Group	4.450%	08.05.25	999'620	0.28
2'000'000	USD	UBS Group 144A	4.125%	24.09.25	1'995'240	0.57	1'500'000	USD	Nationwide Building Society	5.264%	10.11.26	1'523'085	0.43
8'254'000	USD	UBS Group AG	3.750%	26.03.25	8'251'111	2.34	4'000'000	USD	NatWest Group	4.800%	05.04.26	4'012'560	1.14
3'000'000	USD	UBS Group AG	4.550%	17.04.26	3'002'670	0.86	2'000'000	USD	NatWest Markets	1.600%	29.09.26	1'911'840	0.54
Total - Schweiz					20'803'621	5.92	Total - Vereinigtes Königreich					9'058'543	2.56
Singapur							Total - Obligationen					326'016'972	92.90
5'200'000	EUR	United Overseas Bank	0.387%	17.03.25	5'403'784	1.54	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					326'016'972	92.90
Total - Singapur					5'403'784	1.54	Total - Anlagen					326'016'972	92.90
Spanien													
500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.375%	14.05.25	518'789	0.15							
2'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	0.750%	04.06.25	2'070'038	0.59							
500'000	EUR	Caixabank	0.625%	27.03.25	519'392	0.15							
1'000'000	USD	Banco Santander	3.496%	24.03.25	999'470	0.28							
Total - Spanien					4'107'689	1.17							
Vereinigte Staaten													
6'854'000	USD	Goldman Sachs Group	3.500%	01.04.25	6'848'585	1.95							
4'000'000	USD	Inter-American Development Bank	0.875%	03.04.25	3'988'280	1.14							
4'000'000	USD	Inter-American Development Bank	4.500%	15.05.26	4'017'520	1.14							
2'000'000	USD	Inter-American Development Bank	1.750%	14.03.25	1'998'340	0.57							

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	62'678'238	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		63'258'103
	Bankguthaben		4'590'793
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'965
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		507'252
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		7'004'504
	10.c Forderungen aus Swaps		140
	Total Aktiva		75'362'757
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		3'847
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		7'004'504
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		15'805
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		511'570
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		1'530'943
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		25'248
	5 Service Fee		11'907
	4 „Taxe d'abonnement“		1'290
	3.a Management Fee		40'965
	Total Passiva		9'146'079
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		66'216'678
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		61'426'712
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		371'649
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-479'541
	Devisentermingeschäften		-10'951
	Swaps		1'092'851
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		758'642
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-4'091'491
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		406'587
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-859'018
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-2'811'272
	Anteilszeichnungen		10'410'687
	Anteilsrücknahmen		-2'809'449
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		66'216'678
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		104'493
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		709'141
	Total Erträge		813'634
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		253'919
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		831
	4 „Taxe d'abonnement“		3'811
	Bankzinsen		541
	2.h Zinsen aus Swaps, netto		109'742
	5 Service Fee		48'138
	9 Sonstige Aufwendungen		25'003
	Total Aufwendungen		441'985
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		371'649

Vontobel Fund – Non-Food Commodity

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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)		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						Frankreich							
Obligationen						Frankreich							
Australien						Frankreich							
400'000	EUR	ANZ New Zealand International	3.437%	04.04.25	416'296	0.63	500'000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel	4.935%	26.01.26	501'925	0.76
1'000'000	USD	ANZ New Zealand International	4.675%	15.06.26	1'004'230	1.52	2'000'000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	4.000%	25.01.26	1'993'700	3.01
1'000'000	USD	Commonwealth Bank of Australia	1.125%	15.06.26	961'180	1.45	Total - Frankreich						
1'980'000	USD	Commonwealth Bank of Australia	3.214%	27.05.25	1'974'436	2.98						2'495'625	3.77
Total - Australien					4'356'142	6.58	Japan						
China						Japan							
1'000'000	USD	Asian Infrastructure Investment Bank	3.375%	29.06.25	996'430	1.50	200'000	EUR	Mizuho Financial Group	0.214%	07.10.25	205'255	0.31
Total - China					996'430	1.50	1'000'000	USD	Mitsubishi UFJ Financial Group	1.412%	17.07.25	988'400	1.49
Dänemark						Japan							
1'150'000	USD	KommunalKredit	0.625%	10.06.25	1'138'017	1.72	1'000'000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group	5.464%	13.01.26	1'008'460	1.52
Total - Dänemark					1'138'017	1.72	Total - Japan						
Deutschland						Total - Japan							
500'000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	4.500%	26.01.26	500'680	0.76						2'202'115	3.32
3'000'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	0.500%	27.05.25	2'972'429	4.50	Kanada						
300'000	USD	Landwirtschaftliche Rentenbank	1.750%	27.07.26	290'367	0.44	2'000'000	EUR	Province of Ontario	0.625%	17.04.25	2'075'071	3.13
Total - Deutschland					3'763'476	5.70	1'000'000	USD	Alberta	1.000%	20.05.25	992'500	1.50
Finnland						Kanada							
300'000	EUR	Nordea Bank	0.375%	28.05.26	304'094	0.46	1'500'000	USD	Bank of Montreal	5.300%	05.06.26	1'516'470	2.29
1'500'000	USD	Nordic Investment Bank	2.625%	04.04.25	1'497'660	2.26	1'000'000	USD	Bank of Nova Scotia	4.750%	02.02.26	1'001'930	1.51
Total - Finnland					1'801'754	2.72	800'000	USD	Bank of Nova Scotia	3.186%	03.06.25	797'344	1.20
						Total - Kanada							
											15'658'317	23.64	
						Luxemburg							
						Luxemburg							
											1'151'106	1.74	

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 2025

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)			
Norwegen														
1'000'000	EUR	DNB	0.625%	19.06.25	1'034'229	1.56	500'000	USD	Svensk Exportkredit	4.875%	14.09.26	505'035	0.76	
650'000	USD	Kommunalbanken	2.125%	23.04.25	647'894	0.98	500'000	USD	Svensk Exportkredit	4.000%	15.07.25	499'040	0.75	
1'500'000	USD	Kommunalbanken	0.375%	11.09.25	1'468'305	2.22	1'000'000	USD	Swedbank	3.356%	04.04.25	999'070	1.51	
618'000	USD	Kommunalbanken	0.375%	11.09.25	604'942	0.91	Total - Schweden					5'513'505	8.33	
Total - Norwegen						3'755'370	5.67	Schweiz						
Österreich														
600'000	USD	Oesterreichische Kontrollbank	2.875%	23.05.25	597'834	0.90	1'500'000	USD	Eurofima	4.875%	22.07.26	1'510'920	2.28	
500'000	USD	Oesterreichische Kontrollbank	0.375%	17.09.25	489'380	0.74	1'000'000	USD	UBS Group AG	4.125%	15.04.26	995'830	1.50	
Total - Österreich						1'087'214	1.64	1'000'000	USD	UBS Group AG	3.750%	26.03.25	999'650	1.51
Philippinen														
2'000'000	USD	Asian Development Bank	0.500%	04.02.26	1'934'020	2.92	Total - Schweiz					3'506'400	5.29	
Total - Philippinen						1'934'020	2.92	Vereinigte Staaten						
Republik Korea														
750'000	EUR	KEB	0.010%	26.01.26	763'028	1.15	1'000'000	USD	Citigroup	3.400%	01.05.26	987'450	1.49	
1'000'000	USD	Export-Import Bank of Korea	5.375%	18.09.25	1'004'450	1.52	2'000'000	USD	International Bank for Reconstruction and Development	2.500%	29.07.25	1'984'740	3.00	
1'676'000	USD	Korea Development Bank	3.375%	16.09.25	1'665'944	2.52	1'409'000	USD	State Street	3.550%	18.08.25	1'403'054	2.12	
1'080'000	USD	Korea Development Bank	1.250%	03.06.25	1'071'446	1.62	Total - Vereinigte Staaten					4'375'244	6.61	
Total - Republik Korea						4'504'868	6.81	Vereinigtes Königreich						
Schweden														
500'000	USD	Kommuninvest I Sverige	5.250%	16.04.25	500'360	0.76	500'000	USD	Banco Santander	3.213%	12.06.26	493'095	0.74	
1'025'000	USD	Kommuninvest I Sverige	2.750%	01.03.25	1'025'000	1.55	2'000'000	USD	Barclays	3.650%	16.03.25	1'999'180	3.02	
2'000'000	USD	Svensk Exportkredit	0.625%	14.05.25	1'985'000	3.00	1'500'000	USD	Nationwide Building Society	5.264%	10.11.26	1'523'085	2.30	
Total - Schweden						5'504'360	5.26	1'000'000	USD	NatWest Group	4.800%	05.04.26	1'003'140	1.51
						Total - Vereinigtes Königreich					5'018'500	7.57		
						Total - Obligationen					63'258'103	95.53		
						Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					63'258'103	95.53		
						Total - Anlagen					63'258'103	95.53		

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	3'309'906'139	
per 28. Februar 2025			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'345'343'602
	Bankguthaben		175'330'235
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		52'072'622
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		56'347'954
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		27'405'019
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		778'792'854
	10.c Forderungen aus Swaps		365'344
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		13'359'499
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		3'189'217
	2.j Sonstige Aktiva		85'999
	Total Aktiva		4'452'292'345
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		75'253'390
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		2'100'682
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		20'189
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		109'008'257
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		743'066'184
	Verbindlichkeiten aus Devisen		35'722'245
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		536'894
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		6'940'732
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		2'949'292
	5 Service Fee		539'955
	4 „Taxe d'abonnement“		89'999
	3.a Management Fee		1'222'050
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		64'292
	Total Passiva		977'514'161
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'474'778'184
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		3'046'233'450
vom 1. September 2024 bis zum 28. Februar 2025	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		94'670'121
	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-8'643'341
	Termingeschäften		28'653'825
	Devisentermingeschäften		9'010'195
	Swaps		-1'057'848
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		80'630'481
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-85'121'241
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		20'527'963
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-50'972'816
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		670'420
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		88'367'759
	Anteilszeichnungen		743'860'291
	Anteilsrücknahmen		-379'563'409
	12 Ausbezahlte Dividende		-24'119'907
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'474'778'184

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben	2'142'203
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	103'912'324
	2.d Nettodividenden	807'922
	Total Erträge	106'862'449
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	7'697'470
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	40'425
	4 „Taxe d'abonnement“	256'175
	Bankzinsen	429'653
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	481'176
	5 Service Fee	2'925'236
	9 Sonstige Aufwendungen	362'193
	Total Aufwendungen	12'192'328
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	94'670'121

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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						
Südafrika						5'500'000 USD Pembroke Olive Downs 11.500% 18.02.30 5'591'245 0.16						
7'694'136	GBP	Petra Diamonds		2'615'778	0.08	Total - Australien 5'591'245 0.16						
Total - Südafrika 2'615'778 0.08						Bahamas						
Total - Aktien 2'615'778 0.08						12'892'000 USD Bahamas 6.000% 21.11.28 12'382'895 0.36						
						37'337'000 USD Bahamas 6.625% 15.05.33 33'110'452 0.95						
						18'190'000 USD Bahamas 9.000% 16.06.29 18'996'363 0.55						
						3'460'000 USD Bahamas 6.950% 20.11.29 3'325'787 0.10						
						Total - Bahamas 67'815'497 1.96						
Obligationen						Benin						
Ägypten						10'066'000 USD Benin 7.960% 13.02.38 9'535'824 0.27						
32'720'000	EUR	Ägypten	5.625%	16.04.30	30'096'106	0.87	Total - Benin 9'535'824 0.27					
5'000'000	EUR	Ägypten	6.375%	11.04.31	4'646'306	0.13	Brasilien					
8'600'000	USD	Ägypten	8.500%	31.01.47	6'868'734	0.20	26'300'000 USD Brasilien 6.125% 15.03.34 25'575'435 0.74					
22'450'000	USD	Ägypten	8.750%	30.09.51	18'156'438	0.52	22'300'000 USD Brasilien 6.625% 15.03.35 22'168'207 0.64					
17'000'000	USD	Ägypten	8.875%	29.05.50	13'917'730	0.40	29'237'645 USD Oi 0.000% 31.12.28 2'769'974 0.08					
6'425'000	USD	Ägypten	8.625%	04.02.30	6'400'071	0.18	1'841'087 USD Oi 10.000% 30.06.27 1'599'408 0.05					
9'300'000	USD	Ägypten	8.700%	01.03.49	7'532'442	0.22	6'037'912 USD Oi 13.500% 30.06.27 5'245'315 0.15					
Total - Ägypten 87'617'827 2.52						22'191'237 USD Unigel Luxembourg 11.000% 31.12.28 9'519'153 0.27						
						6'704'155 USD Unigel Luxembourg 13.500% 31.12.27 6'217'366 0.18						
						Total - Brasilien 73'094'858 2.11						
Angola						Britische Jungferninseln						
27'132'000	USD	Angola	8.000%	26.11.29	24'792'950	0.71	49'085'667 USD RongChangDa Development 3.000% 29.03.28 990'058 0.03					
26'500'000	USD	Angola	8.750%	14.04.32	23'758'310	0.68	2'385'000 USD Sino-Ocean Group Holding - Defaulted 6.000% 30.07.24 207'734 0.01					
37'514'000	USD	Angola	9.125%	26.11.49	30'310'187	0.87	Total - Britische Jungferninseln 1'197'792 0.04					
Total - Angola 78'861'447 2.26						Burundi						
Argentinien						10'507'000 USD PTA Bank 4.125% 30.06.28 9'495'806 0.27						
17'762'189	EUR	Argentinien	0.125%	09.07.30	13'362'956	0.38	Total - Burundi 9'495'806 0.27					
22'805'783	USD	Argentinien	3.500%	09.07.41	13'464'534	0.39						
14'258'739	USD	Argentinien	0.750%	09.07.30	10'412'159	0.30						
14'737'733	USD	Argentinien	1.000%	09.07.29	11'298'683	0.33						
95'808'027	USD	Argentinien	FRN	15.12.35	3'479'748	0.10						
16'149'750	USD	Province of Buenos Aires	5.875%	01.09.37	9'460'524	0.27						
20'756'391	USD	Province of Buenos Aires	6.625%	01.09.37	13'743'429	0.40						
Total - Argentinien 75'222'033 2.17												

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 2025

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)			
Chile						Dominikanische Republik								
9'904'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	6.300%	08.09.53	9'943'220	0.29	220'000'000	DOP	Dominikanische Republik	11.250%	15.09.35	3'809'059	0.11	
13'875'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	6.440%	26.01.36	14'419'733	0.41	60'200'000	DOP	Dominikanische Republik	13.625%	03.02.33	1'154'491	0.03	
3'226'000	USD	Telefonica Emisiones	3.537%	18.11.31	2'466'212	0.07	23'400'000	USD	Dominikanische Republik	7.050%	03.02.31	24'404'796	0.70	
Total - Chile					26'829'165	0.77	Total - Dominikanische Republik					29'368'346	0.84	
China						Ecuador								
3'486'000	USD	Central China Real Estate - Defaulted	7.750%	24.05.24	162'273	0.00	81'291'324	USD	Ecuador	6.900%	31.07.30	53'890'457	1.55	
6'000'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	10.875%	09.01.23	179'400	0.01	6'320'691	USD	Ecuador	5.500%	31.07.35	3'423'855	0.10	
3'500'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	11.875%	01.06.23	104'615	0.00	Total - Ecuador						57'314'312	1.65
5'600'000	USD	Hejun Shunze Investment - Defaulted	10.400%	09.03.23	37'912	0.00	El Salvador							
4'500'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	14.500%	19.02.23	39'510	0.00	16'187'000	USD	El Salvador	0.250%	17.04.30	367'121	0.01	
7'500'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.000%	26.09.22	65'400	0.00	Total - El Salvador						367'121	0.01
5'780'000	USD	KWG Group Holdings	5.875%	10.11.24	490'953	0.01	Elfenbeinküste							
18'550'000	USD	KWG Group Holdings	5.950%	10.08.25	1'609'213	0.05	73'056'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	62'128'955	1.79	
19'250'000	USD	KWG Group Holdings	6.300%	13.02.26	1'669'745	0.05	21'076'000	EUR	Elfenbeinküste	4.875%	30.01.32	19'576'342	0.56	
9'500'000	USD	KWG Group Holdings - Defaulted	7.400%	05.03.24	813'200	0.02	Total - Elfenbeinküste						81'705'297	2.35
Total - China					5'172'221	0.14	Gabun							
Costa Rica						Georgien								
14'539'883	USD	Autopistas	7.375%	30.12.30	14'443'193	0.42	6'740'000	USD	Bank of Georgia	9.500%	31.12.99	6'651'841	0.19	
Total - Costa Rica					14'443'193	0.42	22'840'000	USD	Grail	4.000%	17.06.28	20'172'516	0.58	
Ghana						Georgien								
31'860'000	USD	Ghana	5.000%	03.07.35	23'670'387	0.68	8'854'000	USD	TBC Bank	10.250%	31.12.99	8'899'067	0.26	
8'125'000	USD	Ghana	1.500%	03.01.37	3'523'000	0.10	Total - Georgien						35'723'424	1.03
11'522'029	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	6'651'552	0.19	Ghana							
Total - Ghana					33'844'939	0.97								

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 2025

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)		
Grenada						Jordanien							
9'376'464	USD	Grenada	7.000%	12.05.30	0.26	13'800'000	USD	Jordanien	5.850%	07.07.30	0.37		
Total - Grenada					9'193'623	0.26	Total - Jordanien					12'898'446	0.37
Griechenland						Kaiman-Inseln							
40'700'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	1.24	44'111'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22(5)	1.09		
1'600'000	EUR	Black Sea trade	1.250%	05.10.30	0.04	3'774'352	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	0.09		
Total - Griechenland					44'350'583	1.28	Total - Kaiman-Inseln					41'292'716	1.18
Hongkong						Kamerun							
6'000'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	3.250%	05.05.26	0.02	27'333'000	EUR	Kamerun	5.950%	07.07.32	0.67		
24'654'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750%	05.08.29	0.06	12'600'000	USD	Kamerun	9.500%	31.07.31	0.35		
1'750'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	2.700%	13.01.25	0.00	Total - Kamerun					35'248'239	1.02	
Total - Hongkong					2'806'864	0.08	Kanada						
Indien						Kasachstan							
9'710'481	USD	Adani Green Energy	6.700%	12.03.42	0.26	2'300'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan	10.950%	06.05.26	0.13		
Total - Indien					8'887'517	0.26	2'760'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan	13.489%	23.05.28	0.15	
Indonesien						Kasachstan							
60'165'000	EUR	Indonesien	4.125%	15.01.37	1.82	10'075'000	USD	ForteBank	7.750%	04.02.30	0.29		
3'809'980	USD	Garuda Indonesia	6.500%	28.12.31	0.07	5'834'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	0.16		
Total - Indonesien					65'782'554	1.89	16'637'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.750%	19.04.47	0.42	
Irland						Total - Kasachstan							
49'305'000	USD	Amazon.com	6.034%	16.01.42	1.42	Total - Kasachstan					39'996'047	1.15	
4'800'000	USD	ASG Finance	9.750%	15.05.29	0.14	Kolumbien							
4'920'000	USD	GPS Blue Financing	5.645%	09.11.41	0.14	39'600'000'000	COP	Kolumbien	9.850%	28.06.27	0.27		
Total - Irland					58'944'282	1.70	95'003'461'513	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	0.54	
Jersey						Kolumbien							
5'963'477	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.940%	30.09.40	0.14	26'232'000'000	COP	Empresas Publicas De Medellin	8.375%	08.11.27	0.17		
Total - Jersey					4'851'944	0.14	19'745'391'128	COP	Fid Ruta	6.750%	15.02.44	0.11	

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 2025

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)		
4'300'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	3'003'206	0.09	9'170'000	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	9'681'686	0.28
26'240'000	USD	Kolumbien	7.750%	07.11.36	26'151'046	0.75	4'750'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.700%	25.02.37	4'776'980	0.14
6'487'000	USD	Kolumbien	4.125%	22.02.42	4'252'099	0.12	1'725'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.950%	05.03.54	1'706'594	0.05
58'950'000	USD	Ecopetrol	8.375%	19.01.36	58'511'412	1.68	Total - Luxemburg					194'414'041	5.59
17'137'459	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	17'383'210	0.50	Malaysia						
643'600	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	652'829	0.02	9'100'000	USD	Equisar	6.628%	15.06.26	9'296'651	0.27
8'261'637	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	7'853'843	0.23	Total - Malaysia					9'296'651	0.27
Total - Kolumbien					155'899'863	4.48	Mauritius						
Kongo							2'348'744	USD	Bayport Management	4.357%	12.06.28	933'485	0.03
31'331'142	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	27'183'213	0.78	Total - Mauritius					933'485	0.03
Total - Kongo					27'183'213	0.78	Mexiko						
Kroatien							19'000'000	EUR	Mexiko	2.125%	25.10.51	10'988'344	0.32
11'175'000	EUR	Kroatien	3.250%	11.02.37	11'584'815	0.33	13'261'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14 ⁽⁵⁾	11'744'743	0.34
Total - Kroatien					11'584'815	0.33	736'639'088	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	28'354'299	0.82
Luxemburg							17'322'000	USD	Mexiko	3.500%	12.02.34	14'289'264	0.41
12'225'000	USD	Ambipar Lux	10.875%	05.02.33	12'543'706	0.36	12'425'000	USD	Mexiko	6.875%	13.05.37	12'832'789	0.37
4'000'000	USD	Andrade Gutierrez International	9.000%	28.12.29	1'096'200	0.03	14'880'000	USD	Comision Federal de Electricidad	5.184%	15.12.36	13'221'624	0.38
9'716'397	USD	Andrade Gutierrez International	9.000%	28.12.29	2'662'779	0.08	7'910'000	USD	Comision Federal de Electricidad	6.450%	24.01.35	7'620'019	0.22
17'668'375	USD	Andrade Gutierrez International	9.000%	28.12.29	4'842'018	0.14	900'000	USD	Grupo Famsa - Defaulted	7.250%	01.06.20	37'161	0.00
18'700'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.129%	23.02.38	19'252'585	0.55	4'710'000	USD	Pemex	6.375%	23.01.45	3'216'365	0.09
45'416'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.103%	23.08.42	45'501'836	1.31	11'785'000	USD	Pemex	6.625%	31.12.99	7'660'839	0.22
3'750'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.510%	23.02.42	3'901'275	0.11	24'948'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	17'345'097	0.50
66'309'530	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	56'258'995	1.62	32'790'000	USD	Pemex	5.950%	28.01.31	27'887'239	0.80
18'250'000	USD	Mexico Remittances	12.500%	15.10.31	18'126'813	0.52	14'182'000	USD	Pemex	5.350%	12.02.28	13'172'383	0.38
14'600'000	USD	Oceanica Lux	13.000%	02.10.29	14'062'574	0.40	27'900'000	USD	Pemex	6.700%	16.02.32	24'508'476	0.71
							Total - Mexiko					192'878'642	5.56
Mosambik							15'508'000	USD	Mosambik	9.000%	15.09.31	12'599'475	0.36
							Total - Mosambik					12'599'475	0.36

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(5) 19.03.2114.

Vontobel Fund – Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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)			
Niederlande						Peru								
550'700'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	24.458%	01.10.27	10'941'262	0.31	8'800'000	EUR	Peru	1.250%	11.03.33	7'543'814	0.22	
376'375'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	21.565%	04.02.28	7'537'294	0.22	107'550'000	PEN	Credicorp	10.100%	15.12.43	31'197'900	0.90	
592'000	USD	Braskem Netherlands	8.000%	15.10.34	570'049	0.02	25'344'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	16'702'203	0.48	
27'544'679	USD	Unigel Netherlands	15.000%	31.12.44	2'031'696	0.06	33'900'000	USD	Petroleos del Peru	4.750%	19.06.32	26'388'438	0.76	
Total - Niederlande					21'080'301	0.61	Total - Peru					81'832'355	2.36	
Nigeria						Polen								
29'028'000	USD	Africa Finance	7.500%	31.12.99	28'717'110	0.83	27'300'000	USD	Polen	5.375%	12.02.35	27'609'855	0.79	
36'882'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	34'136'504	0.98	Total - Polen						27'609'855	0.79
14'160'000	USD	Africa Finance	5.550%	08.10.29	14'115'538	0.41	Rumänien							
Total - Nigeria						76'969'152	2.22	20'600'000	EUR	Rumänien	5.625%	22.02.36	20'621'253	0.59
Norwegen						Sambia								
1'440'000	EUR	East Renewable	13.500%	01.01.28	29'952	0.00	0	USD	Sambia	5.750%	30.06.33	0	0.00	
6'250'000	USD	DNO	9.250%	04.06.29	6'584'125	0.19	Total - Sambia						0	0.00
Total - Norwegen					6'614'077	0.19	Saudi-Arabien							
Pakistan						Saudi-Arabien								
15'000'000	USD	Pakistan	7.375%	08.04.31	13'143'750	0.38	23'910'000	EUR	Saudi-Arabien	3.375%	05.03.32	24'924'848	0.72	
8'549'000	USD	Pakistan	7.500%	04.06.31	6'918'278	0.20	18'865'000	EUR	Saudi-Arabien	3.750%	05.03.37	19'438'717	0.56	
1'800'000	USD	Pakistan	6.000%	08.04.26	1'737'306	0.05	79'800'000	USD	Saudi-Arabien	5.625%	13.01.35	82'034'399	2.35	
34'500'000	USD	Pakistan	6.875%	05.12.27	32'163'315	0.93	9'600'000	USD	Saudi-Arabien	2.250%	02.02.33	7'872'384	0.23	
Total - Pakistan					53'962'649	1.56	3'400'000	USD	Saudi-Arabien	3.750%	21.01.55	2'392'410	0.07	
Panama						Saudi-Arabien								
7'500'000	USD	Panama	2.252%	29.09.32	5'490'375	0.16	12'300'000	USD	Saudi-Arabien	3.450%	02.02.61	7'927'842	0.23	
5'000'000	USD	Panama	6.400%	14.02.35	4'742'900	0.14	18'890'000	USD	KSA Sukuk	5.250%	04.06.30	19'220'386	0.55	
Total - Panama					10'233'275	0.30	67'929'000	USD	Saudi Arabian Oil	5.875%	17.07.64	65'656'774	1.89	
Paraguay						Total - Saudi-Arabien								
2'145'000	USD	Paraguay	6.650%	04.03.55	2'184'318	0.06	Total - Saudi-Arabien					229'467'760	6.60	
Total - Paraguay					2'184'318	0.06	Senegal							
Paraguay						Senegal								
18'577'000	EUR	Senegal	4.750%	13.03.28	17'161'649	0.49	4'755'000	USD	Senegal	7.750%	10.06.31	4'163'098	0.12	
Total - Paraguay					2'184'318	0.06	Total - Senegal					21'324'747	0.61	

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 2025

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)	
Spanien												
4'934'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	4'325'638	0.12	23'374'000	USD Istanbul Metropolitan Municipality	10.500%	06.12.28	25'417'823	0.73
Total - Spanien						4'325'638 0.12						
Südafrika												
8'302'000	USD	Südafrika	5.000%	12.10.46	5'934'270	0.17	14'000'000	USD Limak	9.625%	12.08.30	14'074'760	0.41
12'702'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	9'735'956	0.28	11'000'000	USD Zorlu Enerji Elektrik Ueretimi	11.000%	23.04.30	11'374'880	0.33
57'497'000	USD	Südafrika	7.950%	19.11.54	56'207'342	1.62	3'700'000	USD Zorlu Enerji Elektrik Ueretimi	11.000%	23.04.30	3'838'750	0.11
4'302'000	USD	Südafrika	5.650%	27.09.47	3'295'891	0.09	Total - Türkei					116'499'214 3.36
Total - Südafrika						75'173'459 2.16						
Tadschikistan												
36'098'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	35'645'692	1.03	Ukraine					
Total - Tadschikistan						35'645'692 1.03						
Togo												
6'325'000	EUR	Banque Ouest- Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	5'636'954	0.16	14'860'826	USD Ukraine	1.750%	01.02.29	10'672'302	0.31
70'580'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	64'231'328	1.85	15'527'151	USD Ukraine	1.750%	01.02.34	9'215'209	0.27
47'822'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	48'530'244	1.40	Total - Ukraine					19'887'511 0.58
Total - Togo						118'398'526 3.41						
Trinidad und Tobago												
18'300'000	USD	Trinidad und Tobago	5.950%	14.01.31	17'978'103	0.52	Ungarn					
1'800'000	USD	Trinidad und Tobago	6.400%	26.06.34	1'782'594	0.05	4'250'000	EUR Ungarn	1.750%	05.06.35	3'539'759	0.10
7'100'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	6'445'593	0.19	10'330'000	EUR MBH Bank	5.250%	29.01.30	10'813'895	0.31
Total - Trinidad und Tobago						26'206'290 0.76						
Türkei												
20'000'000	USD	Türkei	7.125%	12.02.32	20'021'600	0.58	24'502'000	USD Ungarn	6.250%	22.09.32	25'576'658	0.74
15'500'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	15'305'785	0.44	4'600'000	USD Ungarn	5.500%	26.03.36	4'506'666	0.13
26'260'000	USD	ICA Ictas Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu	7.536%	31.10.27	26'465'616	0.76	17'884'000	USD Ungarn	2.125%	22.09.31	14'630'364	0.42
						Total - Ungarn						64'190'048 1.85
						Usbekistan						
						6'375'000 USD Agrobank 9.250% 02.10.29 6'671'565 0.19						
						11'425'000 USD National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan 8.500% 05.07.29 11'854'123 0.34						
						3'265'000 USD National Bank Of Canada 4.850% 21.10.25 3'236'105 0.09						
						16'438'000 USD Uzauto Motors 4.850% 04.05.26 16'002'886 0.46						
						32'263'000 USD Uzbekneftegaz JSC 4.750% 16.11.28 29'081'223 0.84						
						13'023'000 USD Uzpromstroybank 8.950% 24.07.29 13'571'919 0.39						
						80'000'000'000 UZS Usbekistan 15.500% 25.02.28 6'185'665 0.18						
						60'000'000'000 UZS Usbekistan 16.250% 12.10.26 4'761'153 0.14						
						Total - Usbekistan						91'364'639 2.63

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 2025

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						Vereinigtes Königreich									
36'670'000	EUR	Finance Department Government of Sharjah	4.625%	17.01.31	38'481'575	1.11	8'600'000	USD	ACG Holdco	14.750%	13.01.29	8'840'284	0.25		
14'015'000	USD	Abu Dhabi National Energy	4.375%	09.10.31	13'587'122	0.39	12'522'898	USD	Panama Infrastructure	0.000%	05.04.32	8'530'473	0.25		
41'700'000	USD	Abu Dhabi National Energy	4.750%	09.03.37	39'908'151	1.15	5'972'653	USD	SCC Power	8.000%	31.12.28	3'974'024	0.11		
38'100'000	USD	ADNOC Murban	5.125%	11.09.54	35'548'824	1.02	10'286'248	USD	Tullow Oil	10.250%	15.05.26	9'269'452	0.27		
4'615'000	USD	Alpha Star Holding	7.000%	26.08.28	4'655'289	0.13	Total - Vereinigtes Königreich					30'614'233	0.88		
4'400'000	USD	Emirate SembCorp	4.450%	01.08.35	4'093'804	0.12	Total - Obligationen					3'236'374'172	93.14		
13'859'791	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.160%	31.03.34	12'169'035	0.35	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					3'238'989'950	93.22		
3'000'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	3.625%	10.03.33	2'547'990	0.07	Investmentfonds								
29'224'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.000%	28.07.50	19'234'068	0.55	Irland								
6'987'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	7'232'244	0.21	345'945	USD	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF USD			30'872'132	0.89		
Total - Vereinigte Arabische Emirate						177'458'102	5.10	Total - Irland						30'872'132	0.89
Vereinigte Staaten						Luxemburg									
45'700'000	USD	Gabun	6.097%	01.08.38	46'089'364	1.33	231'500	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Blend I USD (2)			46'093'340	1.33		
30'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.625%	15.05.31	25'999'219	0.75	1'000	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond I USD (2)			169'788	0.00		
28'500'000	USD	Vereinigte Staaten	4.875%	31.05.26	28'774'981	0.83	94'000	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD (2)			11'334'595	0.33		
3'700'000	USD	Kosmos Energy	7.500%	01.03.28	3'550'335	0.10	165'300	USD	Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD (2)			17'883'014	0.51		
2'955'000	USD	Kosmos Energy	8.750%	01.10.31	2'841'055	0.08	Total - Luxemburg						75'480'737	2.17	
39'873'625	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	36'273'037	1.04	Total - Investmentfonds						106'352'869	3.06	
14'700'000	USD	Sasol Financing USA	5.500%	18.03.31	12'532'485	0.36									
3'400'000	USD	Sasol Financing USA	8.750%	03.05.29	3'470'006	0.10									
Total - Vereinigte Staaten						159'530'482	4.59								

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Niederlande					
78'290	USD	Stinching Administrative		783	0.00
Total - Niederlande				783	0.00
Total - Aktien				783	0.00
Total - Nicht notierte Wertpapiere				783	0.00
Total - Anlagen			3'345'343'602	96.28	

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	703'032'672	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		707'867'892
	Bankguthaben		25'951'213
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'184'783
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		11'968'974
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		4'786'060
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		211'799'349
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		6'602'780
	2.j Sonstige Aktiva		36'236
	Total Aktiva		970'197'287
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		1'835'671
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		320'142
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		140'508
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		9'754'385
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		211'658'841
	Verbindlichkeiten aus Devisen		139'196
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		4'073'733
	5 Service Fee		107'343
	4 „Taxe d'abonnement“		14'059
	3.a Management Fee		218'239
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		19'480
	Total Passiva		228'281'597
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		741'915'690
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		688'483'070
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		18'294'055
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-15'697'839
	Termingeschäften		12'997'108
	Devisentermingeschäften		2'405'385
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		8'145'830
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-46'933'368
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		11'295'329
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-18'519'679
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-28'013'179
	Anteilszeichnungen		164'854'494
	Anteilsrücknahmen		-76'024'198
	12 Ausbezahlte Dividende		-7'384'497
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		741'915'690

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben	405'029
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	19'773'007
	Total Erträge	20'178'036
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	1'335'127
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	9'672
	4 „Taxe d'abonnement“	40'236
	Bankzinsen	23'733
	5 Service Fee	433'294
	9 Sonstige Aufwendungen	41'919
	Total Aufwendungen	1'883'981
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	18'294'055

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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											
Albanien											
5'000'000	EUR	Albanien	5.900%	09.06.28	5'494'583	0.74					
Total - Albanien					5'494'583	0.74					
Argentinien											
15'000'000	USD	Argentinien	3.500%	09.07.41	8'856'000	1.19					
7'920'000	USD	Argentinien	0.750%	09.07.30	5'783'422	0.78					
Total - Argentinien					14'639'422	1.97					
Benin											
2'034'000	USD	Benin	7.960%	13.02.38	1'926'869	0.26					
Total - Benin					1'926'869	0.26					
Brasilien											
15'000'000	USD	Brasilien	6.125%	15.03.34	14'586'750	1.97					
5'000'000	USD	Brasilien	4.750%	14.01.50	3'560'950	0.48					
4'900'000	USD	Brasilien	6.625%	15.03.35	4'871'041	0.66					
Total - Brasilien					23'018'741	3.11					
Britische Jungferninseln											
2'000'000	USD	Fortune Star	8.500%	19.05.28	2'050'280	0.28					
Total - Britische Jungferninseln					2'050'280	0.28					
Bulgarien											
7'841'000	EUR	Bulgarien	1.375%	23.09.50	5'006'951	0.67					
4'000'000	USD	Bulgarien	5.000%	05.03.37	3'885'280	0.52					
Total - Bulgarien					8'892'231	1.19					
Burundi											
14'000'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	12'652'640	1.71					
Total - Burundi					12'652'640	1.71					
Chile											
27'000'000	EUR	Chile	1.250%	22.01.51	15'967'700	2.15					
6'000'000	USD	Chile	5.650%	13.01.37	6'124'320	0.83					
10'000'000	USD	Banco de Chile	7.950%	31.12.99	10'467'300	1.41					
722'000	USD	Telefonica Emisiones	3.537%	18.11.31	551'955	0.07					
Total - Chile					33'111'275	4.46					
Costa Rica											
11'000'000	USD	Costa Rica	7.300%	13.11.54	11'612'150	1.57					
2'000'000	USD	Instituto Costarricense de Electricidad	6.750%	07.10.31	2'038'900	0.27					
Total - Costa Rica					13'651'050	1.84					
Dominikanische Republik											
4'000'000	USD	Dominikanische Republik	4.500%	30.01.30	3'736'600	0.50					
23'000'000	USD	Dominikanische Republik	4.875%	23.09.32	21'064'320	2.85					
Total - Dominikanische Republik					24'800'920	3.35					
Ecuador											
18'023'185	USD	Ecuador	6.900%	31.07.30	11'948'110	1.61					
975'589	USD	Ecuador	5.500%	31.07.35	528'467	0.07					
Total - Ecuador					12'476'577	1.68					
Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien											
15'000'000	EUR	Macedonia	1.625%	10.03.28	14'500'363	1.95					
Total - Ehemalige jugoslawische Republik Mazedonien					14'500'363	1.95					
Elfenbeinküste											
9'000'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	7'653'863	1.03					
8'700'000	USD	Elfenbeinküste	8.250%	30.01.37	7'806'400	1.05					
Total - Elfenbeinküste					15'460'263	2.08					
Georgien											
4'000'000	USD	Bank of Georgia	9.500%	31.12.99	3'947'680	0.53					
3'000'000	USD	TBC Bank	10.250%	31.12.99	3'015'270	0.41					
Total - Georgien					6'962'950	0.94					

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 2025

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)		
Ghana						Kasachstan							
43'200	USD	Ghana	0.000%	03.07.26	40'424	0.01	2'500'000	USD	ForteBank	7.750%	04.02.30	2'485'100	0.33
8'999'454	USD	Ghana	5.000%	03.07.35	6'686'144	0.90	Total - Kasachstan					2'485'100	0.33
Total - Ghana					6'726'568	0.91							
Guatemala						Kenia							
3'000'000	USD	Guatemala	6.125%	01.06.50	2'738'820	0.37	14'000'000	USD	Kenia	9.750%	16.02.31	14'174'440	1.91
3'000'000	USD	Guatemala	8.125%	06.10.34	3'352'530	0.45	Total - Kenia					14'174'440	1.91
Total - Guatemala					6'091'350	0.82							
Indien						Kolumbien							
3'994'800	USD	Sael	7.800%	31.07.31	4'019'208	0.54	30'000'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	20'952'600	2.82
Total - Indien					4'019'208	0.54	10'680'000	USD	Kolumbien	7.750%	07.11.36	10'643'795	1.43
							Total - Kolumbien					31'596'395	4.25
Indonesien						Kroatien							
10'000'000	EUR	Indonesien	1.300%	23.03.34	8'477'668	1.14	3'000'000	EUR	Kroatien	3.250%	11.02.37	3'110'017	0.42
8'335'000	EUR	Indonesien	4.125%	15.01.37	8'766'270	1.18	Total - Kroatien					3'110'017	0.42
3'500'000	EUR	Indonesien	3.650%	10.09.32	3'649'138	0.49							
8'870'000	USD	Bank Negara Indonesia	4.300%	31.12.99	8'486'461	1.14	Lettland						
1'154'540	USD	Garuda Indonesia	6.500%	28.12.31	758'937	0.10	5'000'000	USD	Lettland	5.125%	30.07.34	4'964'600	0.67
Total - Indonesien					30'138'474	4.05	Total - Lettland					4'964'600	0.67
Irland						Litauen							
10'140'000	USD	Amazon.com	6.034%	16.01.42	10'130'773	1.37	1'600'000	EUR	Bank of Siauliai	4.853%	05.12.28	1'694'036	0.23
Total - Irland					10'130'773	1.37	Total - Litauen					1'694'036	0.23
Kaiman-Inseln						Luxemburg							
2'000'000	USD	Al Rajhi Bank	6.250%	31.12.99	2'015'820	0.27	1'500'000	EUR	Lutecredit	11.000%	06.10.26	1'475'698	0.20
2'300'000	USD	Banco do Brasil	6.000%	18.03.31	2'306'118	0.31	2'425'000	USD	Ambipar Lux	10.875%	05.02.33	2'488'220	0.34
12'000'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22(5)	10'348'680	1.39	5'000'000	USD	Mexico Remittances	12.500%	15.10.31	4'966'250	0.67
Total - Kaiman-Inseln					14'670'618	1.97	3'000'000	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	3'167'400	0.43
							Total - Luxemburg					12'097'568	1.64
Kanada						Mexiko							
1'000'000	USD	Polaris Renewable Energy	9.500%	03.12.29	1'028'210	0.14	3'000'000	GBP	Mexiko	5.625%	19.03.14(6)	2'656'981	0.36
Total - Kanada					1'028'210	0.14	4'600'000	USD	Mexiko	6.875%	13.05.37	4'750'972	0.64
							5'000'000	USD	Mexiko	4.875%	19.05.33	4'622'650	0.62

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(5) 13.10.2122.

(6) 19.03.2114.

Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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	Mexiko	4.600%	10.02.48	6'761'070	0.91					
8'000'000	USD	Mexiko	6.338%	04.05.53	7'440'320	1.00					
7'954'003	USD	Fideicomiso de Inversion en Energia Mexico	7.250%	31.01.41	7'982'478	1.08					
Total - Mexiko					34'214'471	4.61					
Niederlande											
203'000	USD	Braskem Netherlands	8.000%	15.10.34	195'473	0.03					
Total - Niederlande					195'473	0.03					
Nigeria											
8'000'000	USD	Nigeria	8.250%	28.09.51	6'743'600	0.91					
6'591'000	USD	Africa Finance	7.500%	31.12.99	6'520'410	0.88					
15'000'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	13'883'400	1.87					
Total - Nigeria					27'147'410	3.66					
Pakistan											
9'892'000	USD	Pakistan	7.500%	04.06.31	8'005'101	1.08					
Total - Pakistan					8'005'101	1.08					
Panama											
20'000'000	USD	Panama	2.252%	29.09.32	14'641'000	1.97					
3'000'000	USD	Empresa de Transmission Electrica	5.125%	02.05.49	2'227'140	0.30					
3'856'000	USD	Glbal Bank	5.250%	16.04.29	3'657'840	0.49					
Total - Panama					20'525'980	2.76					
Paraguay											
5'000'000	USD	Paraguay	4.950%	28.04.31	4'897'600	0.66					
455'000	USD	Paraguay	6.650%	04.03.55	463'340	0.06					
Total - Paraguay					5'360'940	0.72					
Peru											
20'000'000	EUR	Peru	1.250%	11.03.33	17'145'032	2.31					
Total - Peru					17'145'032	2.31					
Philippinen											
9'500'000	EUR	Philippinen	1.750%	28.04.41	7'198'571	0.97					
4'000'000	USD	Philippinen	4.200%	29.03.47	3'322'160	0.45					
Total - Philippinen					10'520'731	1.42					
Polen											
8'225'000	EUR	Bank Gospodarstwa Krajowego	4.250%	13.09.44	8'503'792	1.15					
23'000'000	USD	Polen	5.500%	18.03.54	22'197'531	3.00					
7'000'000	USD	Polen	5.375%	12.02.35	7'079'450	0.95					
Total - Polen					37'780'773	5.10					
Rumänien											
6'000'000	EUR	Rumänien	5.625%	22.02.36	6'006'190	0.81					
2'000'000	EUR	Rumänien	5.250%	30.05.32	2'050'964	0.28					
24'000'000	EUR	Rumänien	3.375%	28.01.50	15'985'640	2.15					
2'000'000	EUR	Rumänien	2.000%	28.01.32	1'682'346	0.23					
3'000'000	EUR	Banca Transilvania	5.125%	30.09.30	3'152'106	0.42					
2'200'000	EUR	CEC Bank	5.625%	28.11.29	2'333'189	0.31					
Total - Rumänien					31'210'435	4.20					
Sambia											
3'997'050	USD	Sambia	5.750%	30.06.33	3'567'167	0.48					
Total - Sambia					3'567'167	0.48					
Senegal											
2'649'000	EUR	Senegal	4.750%	13.03.28	2'447'177	0.33					
3'144'000	USD	Senegal	7.750%	10.06.31	2'752'635	0.37					
Total - Senegal					5'199'812	0.70					
Serbien											
8'570'000	USD	Telekom Srbija	7.000%	28.10.29	8'586'026	1.16					
Total - Serbien					8'586'026	1.16					

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 2025

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)		
Singapur													
3'000'000	USD	Global Logistic Properties	4.500%	31.12.99	1'819'650	0.25	2'000'000	USD	Türkiye Garanti Bankasi	10.117%	31.12.99	2'117'620	0.29
2'000'000	USD	Global Logistic Properties	3.875%	04.06.25	1'960'340	0.26	9'500'000	USD	Türkiye Varlik Fonu	8.250%	14.02.29	9'912'490	1.34
Total - Singapur					3'779'990	0.51	4'760'000	USD	Zorlu Enerji Elektrik Ueretimi	11.000%	23.04.30	4'922'221	0.66
Südafrika						Total - Türkei							
600'000	USD	Südafrika	5.000%	12.10.46	428'880	0.06						31'974'561	4.31
5'000'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	3'832'450	0.52	Ukraine						
7'898'000	USD	Südafrika	7.950%	19.11.54	7'720'848	1.04	1'870'648	USD	Ukraine	1.750%	01.02.29	1'343'406	0.18
12'200'000	USD	Südafrika	7.100%	19.11.36	12'009'558	1.62	1'916'623	USD	Ukraine	1.750%	01.02.34	1'137'497	0.15
Total - Südafrika					23'991'736	3.24	Total - Ukraine					2'480'903	0.33
Togo						Ungarn							
1'542'000	EUR	Banque Ouest-Africaine de Developpement	2.750%	22.01.33	1'374'258	0.19	3'500'000	EUR	Ungarn	4.500%	16.06.34	3'702'428	0.50
16'000'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	14'560'800	1.96	3'700'000	EUR	Ungarn	4.875%	22.03.40	3'913'302	0.53
10'001'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	10'149'115	1.37	4'250'000	EUR	MBH Bank	5.250%	29.01.30	4'449'086	0.60
Total - Togo					26'084'173	3.52	9'000'000	USD	Ungarn	6.250%	22.09.32	9'394'740	1.27
Trinidad und Tobago						Total - Ungarn							
5'000'000	USD	Trinidad und Tobago	5.950%	14.01.31	4'912'050	0.66	12'000'000	USD	Ungarn	5.500%	26.03.36	11'756'520	1.58
Total - Trinidad und Tobago					4'912'050	0.66	2'000'000	USD	OTP Bank	7.300%	30.07.35	2'069'780	0.28
Türkei						Total - Uruguay							
4'000'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	3'949'880	0.53	7'000'000	USD	Uruguay	5.250%	10.09.60	6'493'760	0.88
4'000'000	USD	Limak	9.625%	12.08.30	4'021'360	0.54	Total - Uruguay					6'493'760	0.88
5'000'000	USD	Ronesans Holding	8.500%	10.10.29	4'956'550	0.67	Usbekistan						
2'000'000	USD	Türkiye Garanti Bankasi	8.994%	05.10.34	2'094'440	0.28	6'500'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	8.500%	05.07.29	6'744'140	0.91
						Total - Usbekistan							
						8'850'000						1.24	
						Total - Usbekistan						15'967'168	2.15
						Vereinigte Arabische Emirate							
						7'500'000						0.96	
						2'500'000						0.34	
						1'155'000						0.16	
Total - Vereinigte Arabische Emirate					10'810'183	1.46							

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens USD (1)
Vereinigtes Königreich				
4'000'000	USD	Standard Chartered	7.625% 31.12.99	4'062'640 0.55
Total - Vereinigtes Königreich				4'062'640 0.55
Total - Obligationen				707'867'892 95.41
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				707'867'892 95.41
Total - Anlagen				707'867'892 95.41

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Global Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	201'427'997	
per 28. Februar 2025			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		194'228'899
	Bankguthaben		12'260'575
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'336
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'596'808
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		98'849'180
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		390'155
	2.j Sonstige Aktiva		8'967
	Total Aktiva		307'335'920
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		6'860'000
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		549
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		98'849'180
	5 Service Fee		35'734
	4 „Taxe d'abonnement“		3'460
	3.a Management Fee		23'270
	Total Passiva		105'772'193
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		201'563'727
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		210'702'369
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'116'443
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		6'009'167
	Devisentermingeschäften		-675'582
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-439'619
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'839'879
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-4'387'979
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-217'449
	Anteilszeichnungen		66'527'073
	Anteilsrücknahmen		-75'448'266
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		201'563'727
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		121'423
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		2'350'182
	Total Erträge		2'471'605
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		171'198
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		2'549
	4 „Taxe d'abonnement“		10'311
	Bankzinsen		534
	5 Service Fee		163'015
	9 Sonstige Aufwendungen		7'555
	Total Aufwendungen		355'162
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		2'116'443

Vontobel Fund – Sustainable Global Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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													
1'000'000	AUD	Australien	1.750%	21.11.32	503'118	0.25	1'000'000	EUR	Frankreich	1.250%	25.05.38	778'170	0.39
300'000	AUD	Queensland Treasury Bond	3.500%	21.08.30	172'063	0.09	1'500'000	EUR	Frankreich	1.250%	25.05.36	1'226'760	0.61
300'000	AUD	Queensland Treasury Bond	2.750%	20.08.27	174'466	0.09	2'000'000	EUR	Frankreich	1.250%	25.05.34	1'717'320	0.85
Total - Australien					849'647	0.43	1'500'000	EUR	Frankreich	3.000%	25.11.34	1'487'895	0.74
Belgien													
200'000	EUR	Belgien	4.250%	28.03.41	222'286	0.11	1'000'000	EUR	Autopistas	1.250%	18.01.27	977'710	0.49
1'500'000	EUR	Belgien	0.100%	22.06.30	1'325'670	0.66	1'500'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	1'497'465	0.74
1'500'000	EUR	Belgien	2.850%	22.10.34	1'492'005	0.74	1'800'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.250%	29.06.28	1'660'896	0.82
2'000'000	EUR	Belgien	3.000%	22.06.34	2'019'960	1.00	500'000	EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	443'140	0.22
1'000'000	EUR	Belgien	0.900%	22.06.29	941'160	0.47	1'400'000	EUR	Klepierre	1.375%	16.02.27	1'368'808	0.68
800'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	723'624	0.36	400'000	EUR	La Poste	0.625%	21.10.26	387'984	0.19
1'500'000	EUR	KBC Group	0.375%	16.06.27	1'458'300	0.72	900'000	EUR	RTE Réseau de Transport d'Electricité	0.625%	08.07.32	754'371	0.37
Total - Belgien					8'183'005	4.06	1'000'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	998'070	0.50
Dänemark													
1'500'000	GBP	Orsted	5.125%	13.09.34	1'738'751	0.86	Total - Frankreich					21'855'549	10.84
Total - Dänemark					1'738'751	0.86	Italien						
Deutschland													
100'000'000	JPY	Kreditanstalt für Wiederaufbau	2.600%	20.06.37	742'751	0.37	2'000'000	EUR	Italien	4.000%	01.02.37	2'088'800	1.04
Total - Deutschland					742'751	0.37	1'250'000	EUR	Italien	1.200%	15.08.25	1'243'463	0.62
Finnland													
1'000'000	EUR	Elisa	0.250%	15.09.27	939'540	0.47	6'000'000	EUR	Italien	1.650%	01.03.32	5'473'980	2.72
Total - Finnland					939'540	0.47	2'500'000	EUR	Italien	3.450%	01.03.48	2'291'525	1.14
Frankreich													
1'500'000	EUR	Frankreich	3.500%	25.11.33	1'558'320	0.77	1'000'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.500%	27.10.47	1'057'700	0.52
2'000'000	EUR	Frankreich	0.500%	25.05.40	1'313'420	0.65	2'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.750%	04.07.29	1'906'240	0.95
2'000'000	EUR	Frankreich	4.750%	25.04.35	2'284'040	1.13	1'500'000	EUR	Mediobanca	0.750%	15.07.27	1'436'475	0.71
2'000'000	EUR	Frankreich	2.500%	25.05.30	1'993'280	0.99	800'000	EUR	Mediobanca	1.000%	08.09.27	768'712	0.38
1'500'000	EUR	Frankreich	2.000%	25.11.32	1'407'900	0.70	1'500'000	EUR	Mediobanca	1.125%	15.07.25	1'491'780	0.74
							500'000	EUR	Unicredit	2.125%	24.10.26	497'590	0.25
Total - Frankreich							Total - Italien				18'256'265	9.07	
Japan													
50'000'000	JPY	Development Bank of Japan	2.300%	19.03.26	324'343	0.16	Total - Japan					324'343	0.16
Total - Japan													

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Global Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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						Schweden							
250'000	CAD	Kanada	5.000%	01.06.37	201'716	0.10	1'800'000	EUR	Essity	0.500%	03.02.30	1'636'812	0.81
500'000	CAD	Province of Ontario	2.900%	02.06.28	335'369	0.17	Total - Schweden					1'636'812	0.81
550'000	CAD	Province of Quebec	2.750%	01.09.25	367'118	0.18							
500'000	CAD	Province of Quebec	2.750%	01.09.27	334'481	0.17	Spanien						
Total - Kanada					1'238'684	0.62	1'000'000	EUR	Spanien	6.000%	31.01.29	1'134'120	0.56
Liechtenstein							2'000'000	EUR	Spanien	1.000%	31.10.50	1'131'120	0.56
2'300'000	EUR	Swiss Life	0.500%	15.09.31	1'953'643	0.97	9'000'000	EUR	Spanien	1.450%	31.10.27	8'816'310	4.36
Total - Liechtenstein					1'953'643	0.97	2'700'000	EUR	Spanien	4.200%	31.01.37	2'962'926	1.47
Niederlande							2'000'000	EUR	Spanien	1.900%	31.10.52	1'384'080	0.69
500'000	EUR	Allianz Finance	0.500%	14.01.31	441'820	0.22	2'500'000	EUR	Spanien	2.700%	31.10.48	2'134'300	1.06
100'000	EUR	Allianz Finance	3.000%	13.03.28	102'003	0.05	1'000'000	EUR	Spanien	1.950%	30.07.30	969'590	0.48
1'000'000	EUR	Enexis Holding	0.625%	17.06.32	849'610	0.42	1'800'000	EUR	Abertis	1.375%	20.05.26	1'774'404	0.88
800'000	EUR	Givaudan Finance Europe	1.625%	22.04.32	727'896	0.36	500'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000%	21.06.26	491'305	0.24
2'000'000	EUR	ISS Global	1.250%	07.07.25	1'988'940	0.99	Total - Spanien						
1'200'000	EUR	Koninklijke KPN	0.875%	14.12.32	1'014'624	0.50	2'000'000	EUR	Caixabank	0.750%	26.05.28	1'915'460	0.95
1'000'000	EUR	Vestas Wind Systems	1.500%	15.06.29	936'490	0.46	800'000	EUR	Red Electrica	0.375%	24.07.28	744'816	0.37
1'000'000	EUR	Wurth Finance International	0.750%	22.11.27	954'590	0.47	1'300'000	EUR	Telefonica Emisiones	0.664%	03.02.30	1'173'926	0.58
1'000'000	USD	Enel Finance International 144A	3.500%	06.04.28	927'028	0.46	1'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.125%	18.09.25	943'778	0.47
1'000'000	USD	Energias de Portugal Finance	1.710%	31.12.99	884'028	0.44	Total - Spanien					25'576'135	12.67
Total - Niederlande					8'827'029	4.37	Vereinigte Staaten						
Philippinen							1'200'000	EUR	Bank of America	3.261%	28.01.31	1'210'368	0.60
100'000'000	JPY	Asian Development Bank	2.350%	21.06.27	661'780	0.33	1'250'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	1'134'775	0.56
Total - Philippinen					661'780	0.33	400'000	EUR	Equinix	0.250%	15.03.27	380'292	0.19
Portugal							1'000'000	EUR	Fidelity National Information Services	0.625%	03.12.25	986'030	0.49
700'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria	1.875%	30.04.25	699'419	0.35	1'800'000	EUR	Fiserv	1.125%	01.07.27	1'741'428	0.86
Total - Portugal					699'419	0.35	1'000'000	EUR	National Grid North America	0.410%	20.01.26	982'360	0.49
							1'500'000	EUR	Prologis Euro Finance	1.000%	06.02.35	1'188'750	0.59
							750'000	EUR	Prologis Euro Finance	0.375%	06.02.28	701'970	0.35
							1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	4.375%	15.05.34	1'462'815	0.73
							2'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.375%	15.11.39	1'924'578	0.95
							1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.500%	15.02.33	920'222	0.46
							1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	2.875%	15.05.32	1'331'430	0.66
							2'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.875%	15.08.45	1'491'135	0.74

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Global Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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	Vereinigte Staaten	1.375%	15.08.50	499'023	0.25	1'000'000	USD	John Deere	1.750%	09.03.27	914'788	0.45
7'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.500%	15.02.46	4'846'677	2.40	1'200'000	USD	Kimberly Clark	2.875%	07.02.50	778'303	0.39
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	15.05.38	984'450	0.49	1'500'000	USD	Omnicom Group	2.450%	30.04.30	1'291'932	0.64
2'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	15.02.36	1'986'628	0.99	2'000'000	USD	PayPal Holdings	2.850%	01.10.29	1'789'441	0.89
3'500'000	USD	Vereinigte Staaten	1.500%	15.08.26	3'246'411	1.61	2'000'000	USD	Praixair	1.100%	10.08.30	1'624'422	0.81
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.000%	15.02.50	591'646	0.29	2'000'000	USD	Salesforce.com	1.500%	15.07.28	1'756'538	0.87
1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	0.750%	31.01.28	1'315'767	0.65	500'000	USD	Salesforce.com	1.950%	15.07.31	412'745	0.20
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.750%	15.08.32	877'328	0.44	2'000'000	USD	Toyota Motor Credit	1.150%	13.08.27	1'785'268	0.89
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.750%	15.11.47	710'562	0.35	1'000'000	USD	Verizon Communications	4.016%	03.12.29	936'250	0.46
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	1.875%	15.02.51	567'683	0.28	2'300'000	USD	Vmware	1.400%	15.08.26	2'110'536	1.05
2'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	15.02.34	1'897'235	0.94	1'400'000	USD	Western Union Company	1.350%	15.03.26	1'299'172	0.64
3'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.125%	15.11.41	2'837'439	1.41	Total - Vereinigte Staaten					88'516'594	43.92
3'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.875%	15.08.33	2'826'471	1.40	Vereinigtes Königreich						
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.750%	31.05.30	948'580	0.47	900'000	EUR	Motability	3.500%	17.07.31	916'011	0.45
1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.750%	15.11.43	1'299'316	0.64	400'000	EUR	Motability	0.875%	14.03.25	399'780	0.20
8'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000%	15.05.42	6'714'690	3.33	1'000'000	EUR	York Build	0.625%	21.09.25	989'410	0.49
1'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000%	15.02.47	1'124'549	0.56	300'000	GBP	Vereinigtes Königreich	4.500%	07.09.34	364'756	0.18
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000%	15.02.49	737'379	0.37	800'000	GBP	Vereinigtes Königreich	4.250%	07.09.39	915'769	0.45
1'002'000	USD	AbbVie	2.950%	21.11.26	941'610	0.47	800'000	GBP	Vereinigtes Königreich	4.250%	07.03.36	942'085	0.47
1'000'000	USD	Adobe	2.300%	01.02.30	870'730	0.43	550'000	GBP	Banco Santander	5.250%	16.02.29	683'609	0.34
1'000'000	USD	Air Products & Chemicals	1.850%	15.05.27	913'019	0.45	1'000'000	GBP	British Telecommunications	5.750%	07.12.28	1'259'827	0.63
1'000'000	USD	Alcon Finance	3.000%	23.09.29	895'548	0.44	1'000'000	GBP	HSBC Holdings	2.625%	16.08.28	1'128'016	0.56
1'000'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	935'038	0.46	250'000	GBP	Legal & General Finance	5.875%	11.12.31	320'405	0.16
2'500'000	USD	Amcor Finance	3.625%	28.04.26	2'376'249	1.18	1'360'000	GBP	Legal & General Finance EMTN	5.875%	05.04.33	1'722'223	0.85
1'500'000	USD	Amgen	2.200%	21.02.27	1'381'283	0.69							
2'250'000	USD	Apple	1.650%	11.05.30	1'894'910	0.94							
1'000'000	USD	Caterpillar Financial Services	1.450%	15.05.25	955'740	0.47							
1'000'000	USD	Cisco Systems	2.500%	20.09.26	937'884	0.47							
1'000'000	USD	Citigroup	3.400%	01.05.26	949'471	0.47							
2'000'000	USD	Comcast	1.500%	15.02.31	1'602'807	0.80							
1'000'000	USD	CVS Health	3.250%	15.08.29	897'653	0.45							
500'000	USD	CVS Health	3.875%	20.07.25	478'740	0.24							
1'300'000	USD	Equinix	1.550%	15.03.28	1'142'649	0.57							
2'000'000	USD	Home Depot	2.950%	15.06.29	1'809'538	0.90							
500'000	USD	IBM	3.500%	15.05.29	460'461	0.23							
1'000'000	USD	IBM	4.400%	27.07.32	932'326	0.46							
1'000'000	USD	IBM	1.700%	15.05.27	906'365	0.45							
1'000'000	USD	Illinois Tool Works	2.650%	15.11.26	939'153	0.47							
1'500'000	USD	Intel	2.450%	15.11.29	1'295'740	0.64							
1'000'000	USD	International Flavors & Fragrances	2.300%	01.11.30	832'298	0.41							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Sustainable Global Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
650'000	GBP	Lloyds	5.125% 07.03.25	786'992	0.39
600'000	GBP	Motability	1.750% 03.07.29	645'587	0.32
1'000'000	GBP	York Build	3.375% 13.09.28	1'154'482	0.57
Total - Vereinigtes Königreich				12'228'952	6.06
Total - Obligationen				194'228'899	96.36
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				194'228'899	96.36
Total - Anlagen				194'228'899	96.36

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	250'091'040	
per 28. Februar 2025			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		252'176'029
	Bankguthaben		29'763'819
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'848'647
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		5'047'209
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		11'860'765
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		138'399'481
	10.c Forderungen aus Swaps		206'199
	10.d Optionen zu Anschaffungskosten		129'269
	2.o Swinging Single Pricing		1'144'507
	2.j Sonstige Aktiva		343
	Total Aktiva		442'576'268
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		670'000
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		117'073
	Verbindlichkeiten aus Ausbezahlte Dividende		573
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		13'554'894
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		138'366'515
	Verbindlichkeiten aus Devisen		33'053
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		307'880
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'228'829
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		271'889
	10.d Nicht realisierter Verlust aus Optionen		29'606
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		586'684
	5 Service Fee		31'018
	4 „Taxe d'abonnement“		7'639
	3.a Management Fee		86'731
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		12'532
	Total Passiva		155'304'916
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		287'271'352
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		147'126'158
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		5'161'586
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-1'729'985
	Devisentermingeschäften		90'558
	Swaps		-271'889
	Optionen		-29'606
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		4'437'139
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-4'886'011
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		6'175'146
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		627'365
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		420'679
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-118'590
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		9'876'392
	Anteilszeichnungen		158'682'344
	Anteilsrücknahmen		-28'412'969
	12 Ausbezahlte Dividende		-573
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		287'271'352

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben	233'327
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	5'492'091
	2.d Nettodividenden	144'688
	Sonstige Erträge	165
	Total Erträge	5'870'271
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	399'212
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'465
	4 „Taxe d'abonnement“	16'399
	Bankzinsen	64'839
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	21'400
	5 Service Fee	124'654
	9 Sonstige Aufwendungen	79'716
	Total Aufwendungen	708'685
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	5'161'586

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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							
Vereinigtes Königreich													
16'000	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred		2'689'543	0.94	800'000	USD	Brasilien	6.125%	15.03.34	777'960	0.27	
Total - Vereinigtes Königreich						Total - Brasilien							
				2'689'543	0.94					4'619'221	1.60		
Total - Aktien						China							
				2'689'543	0.94								
Obligationen													
Ägypten													
6'000'000	EUR	Ägypten	4.750%	16.04.26	6'153'329	2.15	600'000	USD	Hejun Shunze Investment - Defaulted	10.400%	09.03.23	4'062	0.00
Total - Ägypten						Total - China							
				6'153'329	2.15					4'062	0.00		
Angola						Dänemark							
600'000	USD	Angola	8.250%	09.05.28	572'742	0.20	1'430'000	EUR	Saxo Bank	6.750%	02.08.34	1'560'014	0.54
Total - Angola						Total - Dänemark							
				3'344'192	1.16					1'560'014	0.54		
Bahamas						Deutschland							
1'750'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	1'680'893	0.59	4'000'000	EUR	Aareal Bank AG	5.750%	07.05.35	4'187'000	1.46
Total - Bahamas						Total - Deutschland							
				1'680'893	0.59					26'291'515	9.16		
Belgien						Elfenbeinküste							
1'500'000	EUR	BNP Paribas Fortis	4.865%	29.12.49	1'507'179	0.52	5'500'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	4'677'361	1.63
Total - Belgien						Total - Elfenbeinküste							
				1'507'179	0.52					4'677'361	1.63		
Benin													
750'000	EUR	Benin	6.875%	19.01.52	668'063	0.23							
Total - Benin													
				668'063	0.23								
Bermuda													
1'100'000	EUR	Athora Holding	5.875%	10.09.34	1'230'704	0.43							
Total - Bermuda													
				1'230'704	0.43								

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 2025

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)		
Estland						Irland							
1'400'000	EUR	Luminor	7.375%	31.12.99	1'489'081	0.52	1'200'000	USD	Aragvi Holding International	11.125%	20.11.29	1'256'880	0.44
Total - Estland					1'489'081	0.52	Total - Irland					4'697'009	1.64
Frankreich						Italien							
5'176'000	EUR	Axa	3.750%	29.12.49	5'300'574	1.85	750'000	EUR	Eni	4.875%	31.12.99	789'711	0.27
701'000	EUR	Axa	3.000%	29.01.49	712'192	0.25	3'400'000	EUR	Unicredit	5.625%	31.12.99	3'498'237	1.22
1'030'000	EUR	Axa	4.578%	29.04.49	1'057'350	0.37	3'014'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.375%	12.01.48	2'249'770	0.78
4'164'000	EUR	CNP Assurances	3.593%	29.03.49	4'215'412	1.47	2'500'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.700%	23.09.49	1'963'875	0.68
1'980'000	EUR	CNP Assurances	3.054%	31.12.99	1'928'111	0.67	Total - Italien					8'501'593	2.95
300'000	EUR	TotalEnergies	3.852%	03.03.45	312'281	0.11	Jordanien						
1'400'000	USD	Société Générale	8.000%	31.12.49	1'417'640	0.49	2'400'000	USD	Jordanien	7.500%	13.01.29	2'424'288	0.84
Total - Frankreich					14'943'560	5.21	Total - Jordanien					2'424'288	0.84
Georgien						Kaiman-Inseln							
1'500'000	USD	Bank of Georgia	9.500%	31.12.99	1'480'380	0.52	3'500'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.750%	31.12.99	3'501'645	1.22
1'000'000	USD	TBC Bank	10.250%	31.12.99	1'005'090	0.35	42'444	USD	CFLD Cayman Investment	0.000%	31.01.31	1'418	0.00
Total - Georgien					2'485'470	0.87	426'400	USD	CFLD Cayman Investment	2.500%	31.01.31	21'934	0.01
Ghana						Total - Kaiman-Inseln							
1'250'100	USD	Ghana	0.000%	03.01.30	981'629	0.34	Total - Kaiman-Inseln					3'524'997	1.23
500'000	USD	Ghana	5.000%	03.07.29	445'815	0.16	Kamerun						
Total - Ghana					1'427'444	0.50	5'309'333	USD	Kamerun	9.500%	19.11.25	5'316'448	1.85
Griechenland						Total - Kamerun							
48'000'000	CZK	Black Sea trade	4.610%	23.03.26	2'015'670	0.70	Total - Kamerun					5'316'448	1.85
Total - Griechenland					2'015'670	0.70	Kanada						
Guernsey						Total - Kanada							
3'500'000	EUR	Pershing Square Holdings	1.375%	01.10.27	3'441'622	1.20	9'000'000	CAD	Bank of Nova Scotia	3.700%	27.07.81	5'772'295	2.02
Total - Guernsey					3'441'622	1.20	10'000'000	CAD	Royal Bank of Canada	3.650%	24.11.81	6'408'525	2.24
						4'000'000 USD Gran Tierra Energy 7.750% 23.05.27 3'546'400 1.23							
					Total - Kanada					15'727'220	5.49		

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 2025

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)		
Kasachstan													
1'675'000	USD	ForteBank	7.750%	04.02.30	1'665'017	0.58	6'200'000	EUR	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking	7.021%	15.12.50	3'845'782	1.34
Total - Kasachstan					1'665'017	0.58	Total - Luxemburg					27'768'193	9.66
Kenia						Mexiko							
1'200'000	USD	Kenia	9.500%	05.03.36	1'164'480	0.41	1'000'000	EUR	TLG Finance	6.193%	31.12.99	952'162	0.33
Total - Kenia					1'164'480	0.41	1'000'000	SGD	CPI Property Group	5.800%	31.12.99	611'655	0.21
Kolumbien						Mexiko							
4'567'842'000	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	909'802	0.32	3'690'572	USD	Actu Petroleo	7.500%	13.01.32	3'721'868	1.30
7'000'000	USD	Ecopetrol	5.875%	28.05.45	5'050'080	1.76	1'125'000	USD	Ambipar Lux	10.875%	05.02.33	1'154'329	0.40
3'954'118	USD	Fidei	8.250%	15.01.35	4'010'820	1.40	2'200'000	USD	Mexico Remittances	12.500%	15.10.31	2'185'150	0.76
1'728'698	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	1'643'369	0.57	4'000'000	USD	Oceanica Lux	13.000%	02.10.29	3'852'760	1.34
Total - Kolumbien					11'614'071	4.05	1'200'000	USD	OHI Group	13.000%	22.07.29	1'266'960	0.44
Kongo						Mexiko							
1'908'550	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	1'655'877	0.58	1'600'000	USD	Saavi Energia	8.875%	10.02.35	1'612'448	0.56
Total - Kongo					1'655'877	0.58	Total - Mexiko					10'434'983	3.62
Lettland						Mosambik							
300'000	EUR	Air Baltic	14.500%	14.08.29	355'933	0.12	700'000	USD	Mosambik	9.000%	15.09.31	568'715	0.20
Total - Lettland					355'933	0.12	Total - Mosambik					568'715	0.20
Litauen						Niederlande							
2'000'000	EUR	Bank of Siauliai	8.750%	31.12.99	2'102'923	0.73	850'000	CHF	KLM Royal Dutch Airlines	5.750%	29.05.49	964'228	0.34
Total - Litauen					2'102'923	0.73	980'000	CHF	KLM Royal Dutch Airlines	FRN	29.12.49	316'076	0.11
Luxemburg						Niederlande							
800'000	EUR	Avanzia Bank	7.000%	24.04.28	866'221	0.30	1'150'000	EUR	Achmea	6.125%	31.12.99	1'220'997	0.43
2'200'000	EUR	Banque Internationale à Luxembourg	6.000%	01.05.33	2'323'991	0.81	2'200'000	EUR	Athora Holding	6.750%	31.12.99	2'420'637	0.84
1'400'000	EUR	Banque Internationale à Luxembourg	7.250%	31.12.99	1'471'449	0.51	2'000'000	NLG	Aegon	1.425%	31.12.99	764'595	0.27
800'000	EUR	CPI Property Group	6.000%	27.01.32	857'168	0.30	Total - Niederlande					5'686'533	1.99
1'500'000	EUR	CPI Property Group	1.750%	14.01.30	1'343'644	0.47							
2'000'000	EUR	Grand City Properties	2.918%	10.07.33	1'702'606	0.59							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

(1) Allfällige Abweichungen der Prozentzahlen des Nettovermögens sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
(5) 19.03.2114.

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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)		
Nigeria						Singapur							
1'000'000	USD	Nigeria	10.375% 09.12.34	1'045'760	0.36	1'000'000	USD	Deutsche Bank	5.947% 19.03.25	1'000'530	0.35		
1'500'000	USD	Africa Finance	7.500% 31.12.99	1'483'935	0.52	Total - Singapur					1'000'530	0.35	
Total - Nigeria					2'529'695	0.88							
Norwegen						Slowakei							
300'000	EUR	East Renewable	13.500% 01.01.28	6'240	0.00	1'500'000	EUR	365 Bank	FRN 04.07.28	1'620'856	0.56		
Total - Norwegen					6'240	0.00	Total - Slowakei					1'620'856	0.56
Österreich						Spanien							
2'400'000	EUR	Raiffeisen Bank International	6.000% 31.12.49	2'512'899	0.87	3'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	7.750% 31.12.99	3'023'850	1.05		
Total - Österreich					2'512'899	0.87	Total - Spanien					3'023'850	1.05
Peru						Südafrika							
1'250'000	PEN	Credicorp	10.100% 15.12.43	362'598	0.13	500'000	GBP	Investec	10.500% 31.12.99	688'824	0.24		
Total - Peru					362'598	0.13	2'500'000	USD	Südafrika	5.750% 30.09.49	1'916'225	0.67	
						2'000'000	USD	Südafrika	7.950% 19.11.54	1'955'140	0.68		
							Total - Südafrika					4'560'189	1.59
Rumänien						Togo							
2'500'000	EUR	Rumänien	2.875% 13.04.42	1'674'167	0.58	3'000'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	8.200% 13.02.55	3'044'430	1.06		
600'000	EUR	CEC Bank	5.625% 28.11.29	636'324	0.22	Total - Togo					3'044'430	1.06	
Total - Rumänien					2'310'491	0.80							
Schweden						Türkei							
1'500'000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	2.250% 12.07.27	1'369'977	0.48	3'500'000	USD	GDZ Elektrik	9.000% 15.10.29	3'456'145	1.20		
Total - Schweden					1'369'977	0.48	600'000	USD	ING	8.500% 24.12.34	619'428	0.22	
						100'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	6.375% 09.12.25	99'907	0.03		
Schweiz						Total - Türkei							
2'400'000	USD	Vontobel Holding	9.480% 31.12.99	2'633'832	0.92	981'002	USD	Limak	9.500% 10.07.36	972'664	0.34		
1'000'000	USD	Vontobel Holding	9.680% 31.12.99	1'129'770	0.39	3'000'000	USD	Limak	9.750% 25.07.29	3'057'960	1.06		
Total - Schweiz					3'763'602	1.31	1'430'000	USD	Zorlu Enerji Elektrik Uretim	11.000% 23.04.30	1'478'734	0.51	
						Total - Türkei					9'684'838	3.36	
Senegal						Ungarn							
1'000'000	EUR	Senegal	4.750% 13.03.28	923'812	0.32	3'000'000	EUR	MBH Bank	5.250% 29.01.30	3'140'531	1.09		
Total - Senegal					923'812	0.32	Total - Ungarn					3'140'531	1.09

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
Usbekistan						
700'000	USD	Uzpromstroybank	8.950%	24.07.29	729'505	0.25
Total - Usbekistan					729'505	0.25
Vereinigte Staaten						
2'389'000	USD	Activision Blizzard	2.500%	15.09.50	1'300'691	0.45
2'280'000	USD	Bank of America	5.020%	29.12.49	1'878'880	0.65
2'100'000	USD	BBVA Bancomer	8.450%	29.06.38	2'213'988	0.77
1'009'000	USD	Citigroup	FRN	27.06.34	695'282	0.24
1'170'000	USD	Citigroup	FRN	22.10.33	805'217	0.28
100'000	USD	ESC (4)	6.625%	15.08.27	0	0.00
1'600'000	USD	Macy's	6.700%	15.09.28	1'590'352	0.55
500'000	USD	Macy's	6.700%	15.09.28	496'985	0.17
925'500	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	841'927	0.29
4'000'000	USD	SES Global Americas Holdings	5.300%	25.03.44	2'956'320	1.03
3'000'000	USD	USB Realty	5.711%	29.12.49	2'443'800	0.85
764'000	USD	Walgreens Boots Alliance	4.650%	01.06.46	538'918	0.19
Total - Vereinigte Staaten					15'762'360	5.47
Vereinigtes Königreich						
1'000'000	EUR	NatWest Markets	FRN	16.03.35	993'429	0.35
800'000	USD	ACG Holdco	14.750%	13.01.29	822'352	0.29
1'400'000	USD	Banco Santander	5.625%	15.09.45	1'240'484	0.43
1'000'000	USD	Barclays	7.625%	31.12.99	1'003'420	0.35
5'200'000	USD	Panama Infrastructure	0.010%	05.04.32	3'542'188	1.23
5'000'000	USD	Standard Chartered	6.059%	29.01.49	4'790'550	1.67
Total - Vereinigtes Königreich					12'392'423	4.32
Total - Obligationen					249'486'486	86.84
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					252'176'029	87.78
Total - Anlagen					252'176'029	87.78

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(4) Siehe Erläuterung 11.

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	USD
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	883'952'067	
per 28. Februar 2025			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		859'640'761
	Bankguthaben		28'790'025
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		716'481
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		12'550'619
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		11'642'606
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		379'900'021
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		1'333'760
	2.j Sonstige Aktiva		49'461
	Total Aktiva		1'294'623'734
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		16'841
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'397'395
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		17'061'462
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		361'039'140
	Verbindlichkeiten aus Devisen		18'858'829
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		9'431'706
	5 Service Fee		124'633
	4 „Taxe d'abonnement“		24'228
	3.a Management Fee		229'539
	2.j Sonstige Verbindlichkeiten		13'644
	Total Passiva		408'197'417
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		886'426'317
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		956'963'880
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		18'556'103
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-8'317'010
	Termingeschäften		3'677'354
	Devisentermingeschäften		3'178'877
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-9'723'457
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-62'820'202
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		18'021'781
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-9'237'268
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-46'663'822
	Anteilszeichnungen		74'237'309
	Anteilsrücknahmen		-90'540'651
	12 Ausbezahlte Dividende		-7'570'399
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		886'426'317

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben	447'860
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	20'336'316
	Total Erträge	20'784'176
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	1'559'163
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	11'755
	4 „Taxe d'abonnement“	72'848
	Bankzinsen	76'467
	5 Service Fee	460'284
	9 Sonstige Aufwendungen	47'556
	Total Aufwendungen	2'228'073
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	18'556'103

Vontobel Fund – Global Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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														
5'000'000	EUR	Anheuser-Busch InBev	3.950%	22.03.44	5'315'911	0.60	2'500'000	EUR	Elo	5.875%	17.04.28	2'509'495	0.28	
Total - Belgien						5'315'911	0.60	2'000'000	EUR	Macif	2.125%	21.06.52	1'809'809	0.20
Brasilien														
1'800'000	USD	Nexa Resources	6.750%	09.04.34	1'881'756	0.21	3'000'000	EUR	Teleperformance	5.750%	22.11.31	3'375'498	0.38	
Total - Brasilien						1'881'756	0.21	4'000'000	EUR	Unibail-Rodamco- Westfield	2.000%	29.06.32	3'792'216	0.43
Chile														
6'000'000	USD	Cencosud	5.950%	28.05.31	6'123'360	0.69	3'000'000	GBP	Electricite de France	5.125%	22.09.50	3'149'221	0.36	
Total - Chile						6'123'360	0.69	2'000'000	USD	Credit Agricole	4.375%	17.03.25	1'999'840	0.23
Dänemark														
3'500'000	EUR	Orsted	5.125%	31.12.99	3'743'596	0.42	1'000'000	USD	Credit Agricole	8.125%	29.12.49	1'021'120	0.12	
Total - Dänemark						3'743'596	0.42	5'000'000	USD	Credit Agricole 144A	5.365%	11.03.34	5'117'400	0.58
Deutschland														
2'000'000	EUR	Commerzbank	6.125%	31.03.99	2'105'273	0.24	3'000'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	2'165'580	0.24	
2'200'000	EUR	Commerzbank	7.875%	31.12.99	2'578'326	0.29	2'000'000	USD	Société Générale	8.000%	31.12.49	2'025'200	0.23	
3'000'000	EUR	Commerzbank	3.625%	14.01.32	3'151'295	0.36	6'000'000	USD	Société Générale	5.634%	19.01.30	6'098'460	0.69	
1'600'000	EUR	Deutsche Bank	7.375%	31.12.99	1'751'294	0.20	2'000'000	USD	Société Générale	1.792%	09.06.27	1'923'680	0.22	
1'300'000	EUR	Deutsche Bank	3.375%	13.02.31	1'351'487	0.15	Total - Frankreich							
2'000'000	EUR	Deutsche Bank	6.750%	31.12.99	2'137'617	0.24	47'265'876							
3'000'000	EUR	Deutsche Bank	3.750%	15.01.30	3'216'410	0.36	Irland							
4'000'000	EUR	E.ON	4.125%	25.03.44	4'243'951	0.48	3'000'000	EUR	Bank of Ireland	4.750%	10.08.34	3'251'073	0.37	
3'500'000	EUR	EnBW Energie	5.250%	23.01.84	3'856'036	0.44	4'400'000	EUR	Smurfit Kappa Treasury	3.807%	27.11.36	4'627'803	0.52	
4'600'000	EUR	Vonovia	4.750%	23.05.27	4'984'021	0.56	5'000'000	GBP	GE Capital International Funding	5.875%	18.01.33	6'526'549	0.74	
4'000'000	EUR	Vonovia	0.750%	01.09.32	3'443'608	0.39	3'000'000	USD	Aercap Ireland	2.450%	29.10.26	2'892'720	0.33	
2'000'000	EUR	Vonovia	4.250%	10.04.34	2'174'745	0.25	3'500'000	USD	Aercap Ireland	6.950%	10.03.55	3'605'630	0.41	
Total - Deutschland						34'994'063	3.96	5'000'000	USD	Aercap Ireland	3.300%	30.01.32	4'431'900	0.50
Frankreich														
4'500'000	EUR	BNP Paribas	4.199%	16.07.35	4'775'661	0.54	2'500'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	3.250%	15.02.27	2'421'375	0.27	
1'700'000	EUR	BPCE	3.875%	26.02.36	1'786'105	0.20	1'000'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	5.750%	01.03.29	1'019'260	0.11	
4'000'000	EUR	Cofiroute	3.125%	06.03.33	4'140'117	0.47	7'000'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	5.750%	15.11.29	7'141'190	0.81	
1'500'000	EUR	Credit Agricole	5.875%	31.12.99	1'576'474	0.18	3'000'000	USD	Avolon Holdings Funding 144A	2.528%	18.11.27	2'808'870	0.32	
Total - Frankreich														
						Total - Irland								
						43'064'520								
						4.87								

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 2025

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	4'318'207	0.49	3'000'000	EUR	Prologis International Funding II	1.625%	17.06.32	2'786'099	0.31
5'550'000	EUR	Aeroporti di Roma	4.875%	10.07.33	6'333'445	0.71	3'750'000	EUR	Prologis International Funding II	3.125%	01.06.31	3'883'661	0.44
3'750'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.083%	16.07.35	3'971'996	0.45	2'825'000	EUR	SES	5.500%	12.09.54	2'632'244	0.30
3'500'000	EUR	Autostrade	4.250%	28.06.32	3'782'981	0.43	3'000'000	EUR	Shurgard Luxembourg	3.625%	22.10.34	3'141'467	0.35
3'500'000	EUR	Enel	6.375%	31.12.99	3'922'247	0.44	5'000'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	3.750%	14.01.31	5'274'311	0.60
6'000'000	EUR	Eni	4.500%	31.12.99	6'307'957	0.71	2'000'000	USD	Holcim Capital	6.500%	12.09.43	2'089'280	0.24
3'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	9.125%	31.12.99	3'646'127	0.41	Total - Luxemburg					19'807'062	2.24
2'500'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.217%	05.03.35	2'614'899	0.29	Mexiko						
2'500'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	2'581'411	0.29	4'500'000	USD	Alpek	3.250%	25.02.31	3'882'915	0.44
3'000'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	4.750%	31.12.99	3'226'893	0.36	5'000'000	USD	America Movil	6.125%	30.03.40	5'311'250	0.60
8'000'000	EUR	Unicredit	5.625%	31.12.99	8'231'145	0.92	Total - Mexiko					9'194'165	1.04
2'500'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	2'570'517	0.29	Niederlande						
3'100'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000%	21.11.25	3'145'229	0.35	3'000'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	2.625%	31.12.99	3'067'648	0.35
2'500'000	USD	Intesa Sanpaolo	4.700%	23.09.49	1'963'875	0.22	2'500'000	EUR	Abertis Infraestructuras Finance	4.870%	31.12.99	2'661'465	0.30
2'500'000	USD	Intesa Sanpaolo	8.248%	21.11.33	2'882'150	0.33	2'000'000	EUR	ABN Amro	6.875%	31.12.99	2'248'315	0.25
2'000'000	USD	Unicredit	2.569%	22.09.26	1'974'940	0.22	2'000'000	GBP	ING Groep	6.250%	20.05.33	2'582'263	0.29
Total - Italien					61'474'019	6.91	2'900'000	USD	Enel Finance International 144A	2.125%	12.07.28	2'663'302	0.30
Japan							3'000'000	USD	ING Groep	5.335%	19.03.30	3'055'890	0.34
6'000'000	EUR	Mizuho Financial Group	4.608%	28.08.30	6'735'147	0.76	Total - Niederlande					16'278'883	1.83
Total - Japan					6'735'147	0.76	Portugal						
Kaiman-Inseln							3'600'000	EUR	Energias de Portugal	4.625%	16.09.54	3'823'150	0.43
6'000'000	USD	First Abu Dhabi Bank	5.153%	16.01.30	6'098'280	0.69	Total - Portugal					3'823'150	0.43
Total - Kaiman-Inseln					6'098'280	0.69							
Kanada													
2'500'000	USD	St Marys	5.750%	02.04.34	2'489'050	0.28							
Total - Kanada					2'489'050	0.28							

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 2025

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						4'000'000	EUR	JPMorgan Chase & Co	4.457%	13.11.31	4'454'197	0.50	
5'000'000	USD	UBS Group AG	5.711%	12.01.27	5'045'050	0.57	6'000'000	EUR	Molson Coors Brewing	3.800%	15.06.32	6'437'125	0.73
Total - Schweiz					5'045'050	0.57	5'000'000	EUR	T - Mobile USA	3.500%	11.02.37	5'135'366	0.58
Singapur						3'210'000	EUR	T - Mobile USA	3.800%	11.02.45	3'271'767	0.37	
6'000'000	USD	Pfizer	5.300%	19.05.53	5'823'060	0.66	4'000'000	GBP	AT&T	2.900%	04.12.26	4'886'456	0.55
Total - Singapur					5'823'060	0.66	6'000'000	GBP	Morgan Stanley	5.213%	24.10.35	7'408'103	0.84
Spanien						3'500'000	USD	Alcon Finance 144A	5.750%	06.12.52	3'561'075	0.40	
1'000'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	1'088'007	0.12	5'500'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	5'348'420	0.60
2'800'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.875%	08.02.36	3'063'542	0.35	986'000	USD	Amcor Finance	3.625%	28.04.26	974'632	0.11
3'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	3'472'998	0.39	400'000	USD	Amcor Finance 144A	4.500%	15.05.28	397'949	0.04
2'000'000	EUR	Caixabank	7.500%	31.12.99	2'300'356	0.26	5'000'000	USD	American Transmission Systems	2.650%	15.01.32	4'325'450	0.49
5'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.724%	23.01.34	5'256'787	0.59	3'000'000	USD	Anheuser-Busch InBev	4.900%	01.02.46	2'809'410	0.32
2'000'000	GBP	Abertis	3.375%	27.11.26	2'455'669	0.28	2'000'000	USD	APA Corporation	5.350%	01.07.49	1'695'420	0.19
3'000'000	GBP	Caixabank	3.500%	06.04.28	3'673'379	0.41	2'000'000	USD	AT&T	1.650%	01.02.28	1'845'080	0.21
2'700'000	GBP	Caixabank	1.500%	03.12.26	3'311'957	0.37	3'000'000	USD	AT&T	3.800%	01.12.57	2'157'990	0.24
2'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	7.883%	15.11.34	2'272'480	0.26	2'000'000	USD	AT&T	3.300%	01.02.52	1'360'600	0.15
3'000'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.138%	14.09.28	3'089'550	0.35	1'250'000	USD	Baltimore Gas & Electric	4.550%	01.06.52	1'072'100	0.12
5'000'000	USD	Banco Santander	5.552%	14.03.28	5'072'850	0.57	3'000'000	USD	Baltimore Gas & Electric	5.400%	01.06.53	2'923'860	0.33
2'600'000	USD	Banco Santander	4.175%	24.03.28	2'570'360	0.29	5'000'000	USD	Bank of America	4.571%	27.04.33	4'845'700	0.55
2'000'000	USD	Banco Santander	1.722%	14.09.27	1'912'020	0.22	4'000'000	USD	Bank of America	2.884%	22.10.30	3'681'920	0.42
Total - Spanien					39'539'955	4.46	4'500'000	USD	Bank of America	2.482%	21.09.36	3'754'620	0.42
Vereinigte Arabische Emirate						5'000'000	USD	Boardwalk Pipelines	3.400%	15.02.31	4'557'300	0.51	
4'900'000	USD	Aldar Properties	6.623%	15.04.55	4'953'949	0.56	3'000'000	USD	Burlington	5.200%	15.04.54	2'924'670	0.33
Total - Vereinigte Arabische Emirate					4'953'949	0.56	3'000'000	USD	Burlington	4.450%	15.01.53	2'612'280	0.29
Vereinigte Staaten						5'000'000	USD	Campbell Soup	2.375%	24.04.30	4'460'450	0.50	
5'700'000	EUR	Bank of America	3.261%	28.01.31	5'979'221	0.67	2'000'000	USD	Capital One Financial	3.273%	01.03.30	1'877'280	0.21
4'000'000	EUR	Bank of America	0.694%	22.03.31	3'702'360	0.42	2'000'000	USD	Capital One Financial	5.463%	26.07.30	2'038'240	0.23
3'100'000	EUR	Coty	4.500%	15.05.27	3'296'767	0.37	2'000'000	USD	Capital One Financial	5.884%	26.07.35	2'056'740	0.23
2'000'000	EUR	Duke Energy	3.100%	15.06.28	2'096'163	0.24	2'000'000	USD	Capital One Financial	7.624%	30.10.31	2'240'080	0.25
2'000'000	EUR	Duke Energy	3.750%	01.04.31	2'124'139	0.24	4'000'000	USD	Cheniere Corpus	3.700%	15.11.29	3'805'800	0.43
3'000'000	EUR	Goldman Sachs Group	3.500%	23.01.33	3'162'839	0.36							
2'000'000	EUR	JPMorgan Chase & Co	3.588%	23.01.36	2'100'302	0.24							

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
6'000'000	USD	Citigroup	4.412%	31.03.31	5'849'700	0.66	3'000'000	USD	Goldman Sachs Group	5.049%	23.07.30	3'020'670	0.34
2'000'000	USD	Citigroup	2.976%	05.11.30	1'838'000	0.21	3'000'000	USD	Goldman Sachs Group	5.561%	19.11.45	2'985'390	0.34
1'000'000	USD	Citigroup	2.520%	03.11.32	857'390	0.10	2'500'000	USD	HCA	3.500%	01.09.30	2'322'925	0.26
5'000'000	USD	Citigroup	5.592%	19.11.34	5'024'350	0.57	3'000'000	USD	HCA	5.250%	15.06.49	2'704'830	0.31
7'000'000	USD	CNP Assurances	4.400%	01.07.32	6'739'670	0.76	4'000'000	USD	HCA	6.000%	01.04.54	3'967'040	0.45
2'000'000	USD	CNP Assurances	5.400%	01.03.33	2'042'360	0.23	3'000'000	USD	HCA	3.625%	15.03.32	2'714'490	0.31
3'000'000	USD	Comcast	5.500%	15.05.64	2'868'420	0.32	6'500'000	USD	HCA	6.100%	01.04.64	6'406'660	0.72
2'100'000	USD	Comcast	5.500%	15.11.32	2'180'451	0.25	5'000'000	USD	Home Depot	4.400%	15.03.45	4'411'400	0.50
2'000'000	USD	Comcast	5.350%	15.05.53	1'901'800	0.21	4'000'000	USD	Interpublic Group	5.400%	01.10.48	3'874'920	0.44
4'500'000	USD	Comcast	4.600%	15.10.38	4'172'490	0.47	3'000'000	USD	JM Smucker	6.500%	15.11.53	3'313'860	0.37
3'000'000	USD	CRH Finance	5.875%	09.01.55	3'143'040	0.35	3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.851%	25.07.28	3'014'010	0.34
3'000'000	USD	CRH Finance	5.500%	09.01.35	3'066'930	0.35	5'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	3.960%	29.01.27	4'975'450	0.56
3'000'000	USD	Crown Castle	2.100%	01.04.31	2'544'270	0.29	1'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	5.502%	24.01.36	1'027'180	0.12
2'000'000	USD	Crown Castle	5.100%	01.05.33	1'988'920	0.22	3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.260%	22.02.48	2'553'600	0.29
2'000'000	USD	CVS Health	5.250%	30.01.31	2'015'360	0.23	5'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	2.580%	22.04.32	4'395'100	0.50
8'000'000	USD	CVS Health	6.000%	01.06.44	7'937'999	0.89	3'000'000	USD	JPMorgan Chase & Co	4.946%	22.10.35	2'949'990	0.33
3'000'000	USD	CVS Health	3.750%	01.04.30	2'830'920	0.32	2'000'000	USD	Lowe's Companies	5.750%	01.07.53	2'018'820	0.23
2'000'000	USD	CVS Health	5.700%	01.06.34	2'042'380	0.23	4'000'000	USD	Lowe's Companies	3.750%	01.04.32	3'726'480	0.42
5'000'000	USD	Dell International	8.100%	15.07.36	6'036'750	0.68	5'000'000	USD	MetLife	4.125%	13.08.42	4'297'300	0.48
2'000'000	USD	Deutsche Bank	4.875%	01.12.32	1'961'020	0.22	3'000'000	USD	MetLife Global Funding	4.300%	25.08.29	2'960'370	0.33
4'000'000	USD	Deutsche Bank	6.119%	14.07.26	4'018'440	0.45	2'250'000	USD	Microsoft	4.500%	06.02.57	2'084'265	0.24
3'000'000	USD	Diamondback Energy	5.750%	18.04.54	2'904'870	0.33	4'000'000	USD	Microsoft	2.525%	01.06.50	2'550'880	0.29
3'000'000	USD	Elevance Health	5.650%	15.06.54	2'949'960	0.33	4'000'000	USD	Mid-Atlantic Interstate Transmission 144A	4.100%	15.05.28	3'938'200	0.44
6'000'000	USD	Eversource Energy	3.375%	01.03.32	5'354'700	0.60	2'000'000	USD	Morgan Stanley	3.622%	01.04.31	1'888'700	0.21
3'000'000	USD	Eversource Energy	5.125%	15.05.33	2'969'100	0.33	3'000'000	USD	Morgan Stanley	3.591%	22.07.28	2'917'110	0.33
2'500'000	USD	Eversource Energy	4.600%	01.07.27	2'495'775	0.28	2'600'000	USD	Morgan Stanley	5.164%	20.04.29	2'633'462	0.30
500'000	USD	Exelon	6.500%	15.03.55	500'830	0.06	2'700'000	USD	Morgan Stanley	1.928%	28.04.32	2'265'867	0.26
2'000'000	USD	Exelon	2.750%	15.03.27	1'927'980	0.22	2'100'000	USD	Morgan Stanley Bank	5.016%	12.01.29	2'119'908	0.24
1'500'000	USD	Exelon	5.600%	15.03.53	1'466'205	0.17	4'000'000	USD	MPLX	4.500%	15.04.38	3'560'480	0.40
5'000'000	USD	Exelon	4.050%	15.04.30	4'837'250	0.55	3'000'000	USD	MPLX	5.500%	01.06.34	3'014'640	0.34
1'000'000	USD	Exelon	5.150%	15.03.29	1'015'590	0.11	3'000'000	USD	NextEra Energy	5.300%	15.03.32	3'045'240	0.34
1'000'000	USD	Ford Motor Credit	6.950%	06.03.26	1'014'500	0.11	4'000'000	USD	Omnicom Group	2.600%	01.08.31	3'501'080	0.39
3'000'000	USD	Ford Motor Credit	7.350%	06.03.30	3'184'350	0.36							
2'000'000	USD	Ford Motor Credit	7.122%	07.11.33	2'081'620	0.23							
5'000'000	USD	General Motors Financial	5.800%	23.06.28	5'126'450	0.58							
3'000'000	USD	General Motors Financial	5.600%	18.06.31	3'033'840	0.34							
2'000'000	USD	Goldman Sachs Group	5.536%	28.01.36	2'036'680	0.23							
1'000'000	USD	Goldman Sachs Group	2.640%	24.02.28	962'380	0.11							

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)		
4'000'000	USD	Omnicom Group	2.450%	30.04.30	3'582'960	0.40	3'500'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	4'601'593	0.52
4'000'000	USD	PayPal Holdings	5.050%	01.06.52	3'759'520	0.42	3'000'000	GBP	Nationwide Building Society	7.500%	31.12.99	3'824'553	0.43
7'000'000	USD	Plains All American Pipeline	3.550%	15.12.29	6'619'130	0.75	5'000'000	GBP	Nationwide Building Society	5.532%	13.01.33	6'349'701	0.72
4'000'000	USD	PPL Electric Utilities	5.250%	15.05.53	3'929'000	0.44	4'000'000	GBP	NatWest Group	7.500%	31.12.99	5'041'180	0.57
6'000'000	USD	Public Service Enterprise Group	2.450%	15.11.31	5'152'860	0.58	2'200'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	2'920'353	0.33
4'000'000	USD	Schlumberger	5.000%	15.11.29	4'076'680	0.46	1'500'000	GBP	Vodafone Group	8.000%	30.08.86	2'053'874	0.23
3'000'000	USD	Sempra Energy	6.000%	15.10.39	3'061'980	0.35	3'000'000	USD	Anglo American Capital	5.500%	02.05.33	3'042'330	0.34
3'000'000	USD	Southern	5.450%	01.03.35	2'982'930	0.34	3'000'000	USD	Anglo American Capital	2.250%	17.03.28	2'791'080	0.31
4'000'000	USD	Synchrony Financial	5.935%	02.08.30	4'084'000	0.46	2'240'000	USD	Barclays	7.625%	31.12.99	2'247'661	0.25
1'000'000	USD	T - Mobile USA	5.750%	15.01.54	1'007'700	0.11	1'900'000	USD	HSBC Holdings	7.399%	13.11.34	2'108'677	0.24
2'000'000	USD	T - Mobile USA	4.500%	15.04.50	1'694'240	0.19	2'000'000	USD	HSBC Holdings	6.161%	09.03.29	2'074'800	0.23
4'000'000	USD	T - Mobile USA	3.375%	15.04.29	3'796'080	0.43	4'050'000	USD	Legal & General Group EMTN	5.250%	21.03.47	4'045'262	0.46
3'000'000	USD	T - Mobile USA	5.650%	15.01.53	2'984'400	0.34	3'750'000	USD	Lloyds Banking Group	1.627%	11.05.27	3'617'813	0.41
2'000'000	USD	T - Mobile USA	4.800%	15.07.28	2'012'980	0.23	1'500'000	USD	Lloyds Banking Group	3.511%	18.03.26	1'499'310	0.17
4'000'000	USD	Targa Resources	6.500%	15.02.53	4'240'880	0.48	5'000'000	USD	NatWest Group	4.964%	15.08.30	5'006'600	0.56
2'000'000	USD	Targa Resources	6.875%	15.01.29	2'048'160	0.23	2'000'000	USD	Standard Chartered	7.767%	16.11.28	2'144'480	0.24
4'000'000	USD	Targa Resources	4.200%	01.02.33	3'706'240	0.42	5'000'000	USD	State Bank Of India	5.125%	25.11.29	5'058'950	0.57
3'000'000	USD	Valero Energy	4.000%	01.06.52	2'233'680	0.25	4'000'000	USD	Vodafone Group	5.000%	30.05.38	3'885'120	0.44
5'000'000	USD	Valero Energy	2.800%	01.12.31	4'373'250	0.49	7'000'000	USD	Vodafone Group	5.750%	28.06.54	6'866'510	0.77
5'000'000	USD	Verizon Communications	2.650%	20.11.40	3'555'250	0.40	2'000'000	USD	Vodafone Group	7.000%	04.04.79	2'065'900	0.23
1'500'000	USD	Verizon Communications	4.272%	15.01.36	1'386'885	0.16	4'000'000	USD	WEIR Group 144A	2.200%	13.05.26	3'880'000	0.44
5'500'000	USD	Viatis	2.300%	22.06.27	5'188'095	0.59	Total - Vereinigtes Königreich					119'973'996	13.53
3'500'000	USD	Viatis	2.700%	22.06.30	3'074'085	0.35	Total - Obligationen					859'640'761	96.98
Total - Vereinigte Staaten					416'015'913	46.92	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					859'640'761	96.98
Vereinigtes Königreich							Total - Anlagen					859'640'761	96.98
3'500'000	EUR	Ancor Finance UK	3.950%	29.05.32	3'745'489	0.42							
3'000'000	EUR	Anglo American Capital	5.000%	15.03.31	3'396'527	0.38							
4'800'000	EUR	BP Capital Markets	4.375%	31.12.99	5'010'623	0.57							
4'500'000	EUR	BP Capital Markets	3.773%	12.05.30	4'846'330	0.55							
2'000'000	EUR	BP Capital Markets	4.323%	12.05.35	2'207'443	0.25							
4'000'000	EUR	HSBC Holdings	3.445%	25.09.30	4'220'988	0.48							
5'000'000	EUR	Lloyds Banking Group	FRN	04.03.36	5'199'275	0.59							
2'000'000	EUR	Standard Chartered	4.196%	04.03.32	2'171'396	0.24							
3'300'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	4'461'555	0.50							
4'100'000	GBP	Barclays	5.851%	21.03.35	5'194'003	0.59							
5'000'000	GBP	British Telecommunications	3.625%	21.11.47	4'394'620	0.50							

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	124'191'726	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		120'176'806
	Bankguthaben		4'837'976
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		187'562
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'925'899
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		361'618
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		37'408'088
	10.c Forderungen aus Swaps		116'430
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		678'117
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		234'837
	2.j Sonstige Aktiva		103'536
	Total Aktiva		166'030'869
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		1'935'108
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		102'073
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		969'181
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		37'408'088
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		46'084
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		306'145
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		60'332
	5 Service Fee		15'577
	4 „Taxe d'abonnement“		3'973
	3.a Management Fee		65'716
	Total Passiva		40'912'277
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		125'118'592
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		111'218'163
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		5'005'109
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'953'740
	Termingeschäften		140'441
	Devisentermingeschäften		255'755
	Swaps		-87'172
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'020'651
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-2'308'947
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		292'070
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-842'176
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-151'257
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		6'278'214
	Anteilszeichnungen		33'315'163
	Anteilsrücknahmen		-25'060'310
	12 Ausbezahlte Dividende		-632'638
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		125'118'592

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben	53'886
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	5'648'927
	2.d Nettodividenden	27'968
	Total Erträge	5'730'781
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	393'643
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	1'539
	4 „Taxe d'abonnement“	11'966
	Bankzinsen	45'116
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	37'040
	5 Service Fee	77'338
	9 Sonstige Aufwendungen	159'030
	Total Aufwendungen	725'672
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	5'005'109

Vontobel Fund – Emerging Markets Blend

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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											
Südafrika											
311'858	GBP	Petra Diamonds		106'022	0.08						
Total - Südafrika				106'022	0.08						
Total - Aktien				106'022	0.08						
Obligationen											
Ägypten											
400'000	USD	Ägypten	8.750%	30.09.51	323'500	0.26					
900'000	USD	Ägypten	8.875%	29.05.50	736'821	0.59					
250'000	USD	Ägypten	8.625%	04.02.30	249'030	0.20					
200'000	USD	Ägypten	8.700%	01.03.49	161'988	0.13					
Total - Ägypten				1'471'339	1.18						
Angola											
1'000'000	USD	Angola	8.750%	14.04.32	896'540	0.72					
900'000	USD	Angola	9.125%	26.11.49	727'173	0.58					
Total - Angola				1'623'713	1.30						
Argentinien											
750'000'000	ARS	Argentinien	2.140%	15.12.26	637'500	0.51					
195'455	EUR	Argentinien	3.750%	09.07.46	123'427	0.10					
1'167'297	USD	Argentinien	3.500%	09.07.41	689'172	0.55					
98'239	USD	Argentinien	0.750%	09.07.30	71'737	0.06					
12'920'580	USD	Argentinien	FRN	15.12.35	469'275	0.38					
542'619	USD	Province of Buenos Aires	5.875%	01.09.37	317'866	0.25					
1'083'199	USD	Province of Buenos Aires	6.625%	01.09.37	717'218	0.57					
Total - Argentinien				3'026'195	2.42						
Australien											
600'000	USD	Pembroke Olive Downs	11.500%	18.02.30	609'954	0.49					
Total - Australien				609'954	0.49						
Bahamas											
717'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	688'686	0.55					
200'000	USD	Bahamas	6.625%	15.05.33	177'360	0.14					
200'000	USD	Bahamas	6.950%	20.11.29	192'242	0.15					
Total - Bahamas				1'058'288	0.84						
Bermuda											
409'459	USD	PS Marine	10.000%	19.04.27	417'927	0.33					
Total - Bermuda				417'927	0.33						
Brasilien											
850'000	USD	Brasilien	6.625%	15.03.35	844'977	0.68					
1'570'481	USD	Oi	0.000%	31.12.28	148'787	0.12					
50'815	USD	Oi	10.000%	30.06.27	44'145	0.04					
169'792	USD	Oi	13.500%	30.06.27	147'503	0.12					
1'664'963	USD	Unigel Luxembourg	11.000%	31.12.28	714'203	0.57					
599'442	USD	Unigel Luxembourg	13.500%	31.12.27	555'917	0.44					
Total - Brasilien				2'455'532	1.97						
Britische Jungferninseln											
4'221'893	USD	RongChangDa Development	3.000%	29.03.28	85'156	0.07					
Total - Britische Jungferninseln				85'156	0.07						
Burundi											
300'000	USD	PTA Bank	4.125%	30.06.28	271'128	0.22					
Total - Burundi				271'128	0.22						
Chile											
297'000	USD	Telefonica Emisiones	3.537%	18.11.31	227'051	0.18					
Total - Chile				227'051	0.18						
China											
3'000'000	USD	Hejun Shunze Investment - Defaulted	10.400%	09.03.23	20'310	0.02					
1'000'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.000%	26.09.22	8'720	0.01					
1'200'000	USD	KWG Group Holdings	5.875%	10.11.24	101'928	0.08					

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 2025

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)
1'200'000	USD	KWG Group Holdings	5.950%	10.08.25	104'100	0.08					
1'150'000	USD	KWG Group Holdings	6.300%	13.02.26	99'751	0.08					
500'000	USD	KWG Group Holdings - Defaulted	7.400%	05.03.24	42'800	0.03					
500'000	USD	West China Cement	4.950%	08.07.26	390'510	0.31					
500'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.700%	20.02.25	37'220	0.03					
Total - China					805'339	0.64					
Dominikanische Republik											
8'000'000	DOP	Dominikanische Republik	11.250%	15.09.35	138'511	0.11					
Total - Dominikanische Republik					138'511	0.11					
Ecuador											
3'267'515	USD	Ecuador	6.900%	31.07.30	2'166'134	1.73					
286'218	USD	Ecuador	5.500%	31.07.35	155'041	0.12					
Total - Ecuador					2'321'175	1.85					
El Salvador											
668'000	USD	El Salvador	0.250%	17.04.30	15'150	0.01					
Total - El Salvador					15'150	0.01					
Elfenbeinküste											
2'000'000	EUR	Elfenbeinküste	6.625%	22.03.48	1'700'858	1.36					
Total - Elfenbeinküste					1'700'858	1.36					
Gabun											
1'041'000	USD	Gabun	6.625%	06.02.31	843'210	0.67					
1'009'000	USD	Gabun	9.500%	18.02.29	940'761	0.75					
Total - Gabun					1'783'971	1.42					
Georgien											
200'000	USD	Bank of Georgia	9.500%	31.12.99	197'384	0.16					
1'000'000	USD	Grail	4.000%	17.06.28	883'210	0.71					
416'000	USD	TBC Bank	10.250%	31.12.99	418'117	0.33					
Total - Georgien					1'498'711	1.20					
Ghana											
0	USD	Ghana	0.000%	03.01.30	0	0.00					
0	USD	Ghana	0.000%	03.01.30	0	0.00					
275'000	USD	Ghana	1.500%	03.01.37	119'240	0.10					
1'767'610	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	1'020'424	0.82					
Total - Ghana					1'139'664	0.92					
Grenada											
3'528'000	USD	Grenada	7.000%	12.05.30	3'459'203	2.77					
Total - Grenada					3'459'203	2.77					
Griechenland											
2'500'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	2'639'235	2.11					
Total - Griechenland					2'639'235	2.11					
Hongkong											
600'000	USD	NWD Finance	5.250%	31.12.99	253'350	0.20					
850'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	3.250%	05.05.26	74'010	0.06					
1'900'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750%	05.08.29	164'654	0.13					
250'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	2.700%	13.01.25	21'133	0.02					
Total - Hongkong					513'147	0.41					
Indien											
398'624	USD	Adani Green Energy	6.700%	12.03.42	364'841	0.29					
200'000	USD	Adani Ports	4.375%	03.07.29	181'404	0.14					
Total - Indien					546'245	0.43					
Indonesien											
1'000'000	EUR	Indonesien	4.125%	15.01.37	1'051'742	0.84					
577'270	USD	Garuda Indonesia	6.500%	28.12.31	379'468	0.30					
Total - Indonesien					1'431'210	1.14					

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 2025

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)		
Irland						Kenia							
1'838'000	USD	Amazon.com	6.034%	16.01.42	1'836'327	1.47	65'000'000	KES	Kenia	18.461%	09.08.32	600'333	0.48
600'000	USD	ASG Finance	9.750%	15.05.29	608'034	0.49	Total - Kenia					600'333	0.48
1'200'000	USD	GPS Blue Financing	5.645%	09.11.41	1'175'580	0.94	Total - Kenia					600'333	0.48
Total - Irland					3'619'941	2.90	Kolumbien						
Jordanien						Kolumbien							
500'000	USD	Jordanien	5.850%	07.07.30	467'335	0.37	5'000'000'000	COP	Kolumbien	9.850%	28.06.27	1'185'371	0.95
Total - Jordanien					467'335	0.37	12'336'253'454	COP	Autopista Rio Magdalena	6.050%	15.06.36	2'457'079	1.96
Kaiman-Inseln						Kolumbien							
300'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.750%	31.12.99	300'141	0.24	2'848'000	USD	Ecopetrol	8.375%	19.01.36	2'826'811	2.26
750'000	USD	Emirates REIT	7.500%	12.12.28	755'138	0.60	649'222	USD	Fideicomiso PA Costera	6.750%	15.01.34	617'176	0.49
1'900'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22 ⁽⁵⁾	1'638'541	1.31	Total - Kolumbien					7'086'437	5.66
222'021	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	191'284	0.15	Kongo						
Total - Kaiman-Inseln					2'885'104	2.30	3'227'578	USD	Kongo	6.000%	30.06.29	2'800'279	2.24
Kamerun						Kongo							
800'000	USD	Kamerun	9.500%	31.07.31	768'712	0.61	Total - Kongo					2'800'279	2.24
Total - Kamerun					768'712	0.61	Luxemburg						
Kanada						Luxemburg							
600'000	USD	Gran Tierra Energy	7.750%	23.05.27	531'960	0.43	975'000	USD	Ambipar Lux	10.875%	05.02.33	1'000'418	0.80
375'000	USD	Polaris Renewable Energy	9.500%	03.12.29	385'579	0.31	1'000'000	USD	Andrade Gutierrez International	9.000%	28.12.29	274'050	0.22
Total - Kanada					917'539	0.74	1'301'007	USD	Andrade Gutierrez International	9.000%	28.12.29	356'541	0.28
Kasachstan						Luxemburg							
100'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan	10.950%	06.05.26	191'871	0.15	500'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.129%	23.02.38	514'775	0.41
240'000'000	KZT	Development Bank of Kazakhstan	13.489%	23.05.28	463'193	0.37	1'790'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.103%	23.08.42	1'793'383	1.43
800'000	USD	ForteBank	7.750%	04.02.30	795'232	0.64	2'364'219	USD	MC Brazil Downstream	7.250%	30.06.31	2'005'874	1.60
Total - Kasachstan					1'450'296	1.16	2'050'000	USD	Mexico Remittances	12.500%	15.10.31	2'036'163	1.63
						700'000 USD Oceanica Lux 13.000% 02.10.29 674'233 0.54							
						370'000 USD Raizen Fuels Finance 6.700% 25.02.37 372'102 0.30							
						595'000 USD Raizen Fuels Finance 6.950% 05.03.54 588'651 0.47							
						Total - Luxemburg 9'616'190 7.68							

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 2025

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)			
Mauritius						Pakistan								
352'311	USD	Bayport Management	4.357%	12.06.28	140'022	0.11	400'000	USD	Pakistan	7.375%	08.04.31	350'500	0.28	
							300'000	USD	Pakistan	7.500%	04.06.31	242'775	0.19	
Total - Mauritius					140'022	0.11	200'000	USD	Pakistan	6.000%	08.04.26	193'034	0.15	
Mexiko						Pakistan								
24'000'000	MXN	Mexiko	7.500%	26.05.33	1'041'471	0.83	500'000	USD	Pakistan	6.875%	05.12.27	466'135	0.37	
82'665'000	MXN	Banco Actinver	9.500%	18.12.34	3'181'895	2.54	Total - Pakistan							
1'020'000	USD	Mexiko	6.875%	13.05.37	1'053'476	0.84					1'252'444	0.99		
1'000'000	USD	Grupo Posadas	7.000%	30.12.27	940'340	0.75	Panama							
179'000	USD	Pemex	6.375%	23.01.45	122'236	0.10	2'000'000	USD	Panama	2.252%	29.09.32	1'464'100	1.17	
263'000	USD	Pemex	6.625%	31.12.99	170'963	0.14	Total - Panama							
914'000	USD	Pemex	6.750%	21.09.47	635'459	0.51					1'464'100	1.17		
1'101'000	USD	Pemex	5.950%	28.01.31	936'378	0.75	Paraguay							
574'000	USD	Pemex	5.350%	12.02.28	533'137	0.43	1'335'000'000	PYG	Paraguay	8.500%	04.03.35	170'144	0.14	
1'000'000	USD	Pemex	6.700%	16.02.32	878'440	0.70	Total - Paraguay							
Total - Mexiko					9'493'795	7.59					170'144	0.14		
Mosambik						Peru								
400'000	USD	Mosambik	9.000%	15.09.31	324'980	0.26	4'450'000	PEN	Credicorp	10.100%	15.12.43	1'290'848	1.03	
Total - Mosambik						324'980	0.26	1'061'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	699'220	0.56
Niederlande						Peru								
41'375'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	24.458%	01.10.27	822'035	0.66	Total - Peru							
27'300'000	EGP	JPMorgan Chase & Co	21.565%	04.02.28	546'710	0.44					1'990'068	1.59		
1'856'065	USD	Unigel Netherlands	15.000%	31.12.44	136'903	0.11	Polen							
Total - Niederlande					1'505'648	1.21	4'208'320	PLN	Polen	2.000%	25.08.36	934'444	0.75	
Nigeria						Rumänien								
1'300'000'000	NGN	Nigeria	0.000%	04.11.25	749'321	0.60	2'600'000	EUR	Rumänien	2.000%	14.04.33	2'077'457	1.66	
1'315'000	USD	Africa Finance	7.500%	31.12.99	1'300'916	1.04	1'000'000	EUR	Rumänien	2.000%	28.01.32	841'173	0.67	
Total - Nigeria					2'050'237	1.64	1'300'000	EUR	Rumänien	2.625%	02.12.40	868'052	0.69	
Norwegen						Sambia								
2'400'000	EUR	East Renewable	13.500%	01.01.28	49'920	0.04	0	USD	Sambia	5.750%	30.06.33	0	0.00	
Total - Norwegen					49'920	0.04	Total - Sambia							
Saudi-Arabien						Saudi-Arabien								
						2'500'000 USD Saudi-Arabien 5.625% 13.01.35 2'570'000 2.05								
						3'501'000 USD Saudi Arabian Oil 5.875% 17.07.64 3'383'892 2.71								
Total - Saudi-Arabien					5'953'892	4.76	Total - Saudi-Arabien							

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 2025

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)		
Senegal						Ukraine							
999'000	EUR	Senegal	4.750%	13.03.28	922'888	0.74	742'734	USD	Ukraine	1.750%	01.02.29	533'394	0.43
Total - Senegal					922'888	0.74	Total - Ukraine					736'854	0.59
Südafrika						Ungarn							
414'000	USD	Südafrika	5.000%	12.10.46	295'927	0.24	490'000	EUR	MBH Bank	5.250%	29.01.30	512'953	0.41
214'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	164'029	0.13	200'000	USD	Ungarn	6.250%	22.09.32	208'772	0.17
1'759'000	USD	Südafrika	7.950%	19.11.54	1'719'546	1.37	400'000	USD	Ungarn	5.500%	26.03.36	391'884	0.31
214'000	USD	Südafrika	5.650%	27.09.47	163'952	0.13	400'000	USD	Ungarn	2.125%	22.09.31	327'228	0.26
Total - Südafrika					2'343'454	1.87	Total - Ungarn					1'947'933	1.56
Togo						Uruguay							
1'900'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	1'928'139	1.54	55'000'000	UYU	Uruguay	9.750%	20.07.33	1'296'737	1.04
Total - Togo					1'928'139	1.54	Total - Uruguay					1'296'737	1.04
Trinidad und Tobago						Usbekistan							
300'000	USD	Trinidad und Tobago	5.950%	14.01.31	294'723	0.24	600'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	584'118	0.47
200'000	USD	Trinidad und Tobago	6.400%	26.06.34	198'066	0.16	1'150'000	USD	Uzbekneftegaz JSC	4.750%	16.11.28	1'036'587	0.83
Total - Trinidad und Tobago					492'789	0.40	Total - Usbekistan					2'588'022	2.07
Türkei						Vereinigte Arabische Emirate							
1'100'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	1'086'217	0.87	1'906'000	USD	Abu Dhabi National Energy	4.750%	09.03.37	1'824'099	1.46
926'000	USD	Istanbul Metropolitan Municipality	10.500%	06.12.28	1'006'969	0.80	230'000	USD	Alpha Star Holding	7.000%	26.08.28	232'008	0.19
500'000	USD	Limak	9.625%	12.08.30	502'670	0.40	2'516'442	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.160%	31.03.34	2'209'462	1.77
500'000	USD	Türkiye Garanti Bankasi	8.994%	05.10.34	523'610	0.42	2'000'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.000%	28.07.50	1'316'320	1.05
300'000	USD	Vestel Elektronik Sanayi	9.750%	15.05.29	303'273	0.24	350'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	362'285	0.29
1'000'000	USD	Zorlu Enerji Elektrik Uretim	11.000%	23.04.30	1'034'080	0.83	750'000	USD	Pearl Petroleum	13.000%	15.05.28	803'003	0.64
Total - Türkei					4'456'819	3.56	Total - Vereinigte Arabische Emirate					6'747'177	5.40

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)
Vereinigte Staaten					
3'250'000	USD	Gabun	6.097% 01.08.38	3'277'690	2.62
1'600'000	USD	Vereinigte Staaten	1.125% 15.05.40	1'019'250	0.81
200'000	USD	Kosmos Energy	7.500% 01.03.28	191'910	0.15
200'000	USD	Kosmos Energy	8.750% 01.10.31	192'288	0.15
2'390'875	USD	Poinsettia Finance	6.625% 17.06.31	2'174'979	1.74
500'000	USD	Sasol Financing USA	5.500% 18.03.31	426'275	0.34
Total - Vereinigte Staaten				7'282'392	5.81
Vereinigtes Königreich					
400'000	USD	ACG Holdco	14.750% 13.01.29	411'176	0.33
512'482	USD	Panama Infrastructure	0.000% 05.04.32	349'098	0.28
Total - Vereinigtes Königreich				760'274	0.61
Total - Obligationen				120'070'722	95.97
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				120'176'744	96.05
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Niederlande					
6'205	USD	Stinching Administrative		62	0.00
Total - Niederlande				62	0.00
Total - Aktien				62	0.00
Total - Nicht notierte Wertpapiere				62	0.00
Total - Anlagen				120'176'806	96.05

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	1'273'101'673	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'021'935'573
	Bankguthaben		51'549'145
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		12'519'529
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		18'373'292
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3'982'000
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		66'899'189
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		892'295
	10.c Swaps zu Anschaffungskosten		1'089'759
	2.j Sonstige Aktiva		90'136
	Total Aktiva		1'177'330'918
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		4'817'527
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		716'906
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		9'320'922
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		66'899'189
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		27'611
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		1'918'265
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		253'742
	5 Service Fee		190'972
	4 „Taxe d'abonnement“		30'633
	3.a Management Fee		535'703
	Total Passiva		84'711'470
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'092'619'448
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'103'606'735
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		33'949'524
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		24'183'159
	Termingeschäften		1'115'253
	Devisentermingeschäften		1'507'661
	Swaps		-1'038'588
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-7'862'844
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-24'526'999
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		4'101'221
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		1'690'649
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		51'535
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		33'170'571
	Anteilszeichnungen		211'207'343
	Anteilsrücknahmen		-252'752'481
	12 Ausbezahlte Dividende		-2'612'720
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'092'619'448

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	USD
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben	860'068
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	38'115'763
	2.d Nettodividenden	49'192
	Sonstige Erträge	8
	Total Erträge	39'025'031
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	3'604'567
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	13'839
	4 „Taxe d'abonnement“	91'668
	Bankzinsen	65'916
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	67'451
	5 Service Fee	1'121'462
	9 Sonstige Aufwendungen	110'604
	Total Aufwendungen	5'075'507
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	33'949'524

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-
				wert in	mögens					wert in	mögens
				USD	(1)					USD	(1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Aktien											
Brasilien											
2'623'760	BRL	Oi		505'214	0.05						
Total - Brasilien				505'214	0.05						
Total - Aktien											
				505'214	0.05						
Obligationen											
Ägypten											
4'735'000	EUR	Ägypten	5.625%	16.04.30	4'355'289	0.40					
2'000'000	USD	Ägypten	5.875%	16.02.31	1'697'240	0.16					
1'000'000	USD	Ägypten	8.500%	31.01.47	798'690	0.07					
7'250'000	USD	Ägypten	8.625%	04.02.30	7'221'870	0.66					
Total - Ägypten					14'073'089	1.29					
Angola											
2'200'000	USD	Angola	9.375%	08.05.48	1'818'234	0.17					
Total - Angola					1'818'234	0.17					
Argentinien											
1'166'125	USD	Argentinien	3.500%	09.07.41	688'480	0.06					
2'200'000	USD	Argentinien	0.750%	09.07.30	1'606'506	0.15					
2'931'755	USD	Argentinien	4.125%	09.07.46	1'847'856	0.17					
2'700'000	USD	Argentinien	1.000%	09.07.29	2'069'955	0.19					
7'550'268	USD	Province of Buenos Aires	6.625%	01.09.37	4'999'259	0.46					
141'000	USD	YPF	6.950%	21.07.27	141'728	0.01					
Total - Argentinien					11'353'784	1.04					
Australien											
5'000'000	USD	Pembroke Olive Downs	11.500%	18.02.30	5'082'950	0.47					
Total - Australien					5'082'950	0.47					
Bahamas											
5'666'000	USD	Bahamas	6.000%	21.11.28	5'442'250	0.50					
1'040'000	USD	Bahamas	8.950%	15.10.32	1'082'141	0.10					
Total - Bahamas					6'524'391	0.60					
Bermuda											
3'871'621	USD	PS Marine	10.000%	19.04.27	3'951'686	0.36					
Total - Bermuda					3'951'686	0.36					
Brasilien											
5'000'000	USD	Brasilien	6.125%	15.03.34	4'862'250	0.45					
17'000'000	USD	Brasilien	5.625%	21.02.47	14'007'829	1.28					
3'000'000	USD	Brasilien	4.750%	14.01.50	2'136'570	0.20					
5'150'000	USD	Brasilien	6.625%	15.03.35	5'119'564	0.47					
10'000'000	USD	Brasilien	7.125%	13.05.54	9'722'300	0.89					
7'300'000	USD	Forbes Resources Brazil	16.000%	26.04.28	7'239'410	0.66					
2'200'000	USD	Nexa Resources	6.750%	09.04.34	2'299'924	0.21					
16'253'189	USD	Oi	0.000%	31.12.28	1'539'827	0.14					
743'615	USD	Oi	10.000%	30.06.27	646'001	0.06					
8'813'799	USD	Oi	13.500%	30.06.27	7'656'812	0.70					
5'394'036	USD	Samarco Mineraca	9.000%	30.06.31	5'333'569	0.49					
15'520'670	USD	Unigel Luxembourg	11.000%	31.12.28	6'657'747	0.61					
5'635'939	USD	Unigel Luxembourg	13.500%	31.12.27	5'226'713	0.48					
Total - Brasilien					72'448'516	6.64					
Britische Jungferinseln											
68'504'882	USD	RongChangDa Development	3.000%	29.03.28	1'381'743	0.13					
26'044'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	6.946%	31.12.99	840'700	0.08					
14'250'000	USD	Tuspark - Defaulted	7.950%	13.05.24	2'648'220	0.24					
Total - Britische Jungferinseln					4'870'663	0.45					

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 2025

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)		
Chile						8'000'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	7.950%	05.07.22	231'040	0.02	
10'813'231	USD	Alfa Desarrollo	4.550%	27.09.51	8'314'618	0.76	6'800'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	9.250%	28.07.23	205'836	0.02
1'475'000	USD	Caja de Compensación de Asignación Familiar de Los Andes	7.000%	30.07.29	1'527'894	0.14	6'000'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	6.950%	17.12.21	184'500	0.02
5'730'000	USD	Inversiones La Construccion S.A.	4.750%	07.02.32	5'258'135	0.48	5'920'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	15.000%	18.12.21	174'995	0.02
5'321'000	USD	Telefonica Emisiones	3.537%	18.11.31	4'067'798	0.37	5'000'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	9.875%	19.10.23	150'550	0.01
Total - Chile					19'168'445	1.75	16'075'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	12.250%	18.10.22	492'217	0.05
China						3'900'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	11.750%	17.04.22	110'487	0.01	
27'040'000	USD	Central China Real Estate	7.500%	14.07.25	1'276'829	0.12	28'721'300	USD	Golden Wheel Tiandi Holdings	10.000%	11.04.25	1'216'060	0.11
9'400'000	USD	Central China Real Estate	7.650%	27.08.25	440'484	0.04	3'000'000	USD	Hilong Holding	9.750%	18.11.24	1'471'350	0.13
8'493'000	USD	Central China Real Estate - Defaulted	7.250%	16.07.24	402'908	0.04	14'200'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.500%	26.10.23	123'824	0.01
10'300'000	USD	Central China Real Estate - Defaulted	7.250%	13.08.24	476'478	0.04	29'433'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	14.500%	19.02.23	258'422	0.02
30'370'000	USD	Central China Real Estate - Defaulted	7.750%	24.05.24	1'413'724	0.13	4'000'000	USD	Jingrui Holdings - Defaulted	12.750%	09.09.23	35'120	0.00
22'900'000	USD	China SCE Group Holdings	6.000%	04.02.26	1'248'737	0.11	24'000'000	USD	KWG Group Holdings	5.875%	10.11.24	2'038'560	0.19
4'000'000	USD	China SCE Group Holdings	7.000%	02.05.25	214'680	0.02	23'000'000	USD	KWG Group Holdings	5.950%	10.08.25	1'995'250	0.18
1'000'000	USD	China SCE Group Holdings	5.950%	29.09.24	53'830	0.00	16'149'000	USD	KWG Group Holdings	6.300%	13.02.26	1'400'764	0.13
7'700'000	USD	China SCE Group Holdings - Defaulted	7.375%	09.04.24	437'129	0.04	16'058'000	USD	KWG Group Holdings - Defaulted	7.875%	30.08.24	1'398'009	0.13
864'000	USD	DAFA Properties Group - Defaulted	12.500%	30.06.22	8'303	0.00	16'800'000	USD	KWG Group Holdings - Defaulted	7.400%	05.03.24	1'438'080	0.13
300'000	USD	DAFA Properties Group - Defaulted	13.500%	28.04.23	2'883	0.00	8'885'165	USD	Modern Land China	2.000%	30.12.27	69'926	0.01
5'330'000	USD	DAFA Properties Group - Defaulted	12.375%	30.07.22	53'140	0.00	2'402'409	USD	Modern Land China	2.000%	30.12.24	22'126	0.00
14'800'000	USD	Dexin China Holdings - Defaulted	9.950%	03.12.22	906'944	0.08	4'663'449	USD	Modern Land China	2.000%	30.12.25	53'863	0.00
31'500'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	10.875%	09.01.23	941'850	0.09	5'058'557	USD	Modern Land China	2.000%	30.12.26	50'636	0.00
4'800'000	USD	Fantasia Holdings Group - Defaulted	10.875%	02.03.24	144'480	0.01	20'762'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	5.950%	30.04.25	2'039'867	0.19
							20'400'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings - Defaulted	6.250%	10.08.24	1'951'464	0.18
							3'704'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings - Defaulted	4.900%	13.05.26	359'770	0.03

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 2025

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)		
24'882'440	USD	Powerlong Real Estate Holdings - Defaulted	6.950%	06.12.25	2'445'197	0.22	25'950'000	USD	Yuzhou Properties Company	8.375%	30.10.24	2'027'214	0.19
1'900'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings - Defaulted	7.125%	15.01.26	183'635	0.02	5'500'000	USD	Yuzhou Properties Company - Defaulted	6.000%	25.10.23	417'670	0.04
5'000'000	USD	Redsun Properties Group	7.300%	13.01.25	61'950	0.01	6'500'000	USD	Yuzhou Properties Company - Defaulted	8.500%	26.02.24	482'950	0.04
1'000'000	USD	Redsun Properties Group - Defaulted	9.500%	20.09.23	12'280	0.00	Total - China					42'828'276	3.90
7'000'000	USD	Redsun Properties Group - Defaulted	9.700%	16.04.23	93'730	0.01	Costa Rica						
61'543'000	USD	Ronshine China Holdings	7.100%	25.01.25	1'056'078	0.10	643'130	USD	Autopistas	7.375%	30.12.30	638'853	0.06
12'000'000	USD	Ronshine China Holdings - Defaulted	8.950%	22.01.23	173'520	0.02	Total - Costa Rica					638'853	0.06
9'830'000	USD	Ronshine China Holdings - Defaulted	8.100%	09.06.23	160'131	0.01	Ecuador						
61'500'000	USD	Ronshine China Holdings - Defaulted	7.350%	15.12.23	1'030'740	0.09	5'786'624	USD	Ecuador	6.900%	31.07.30	3'836'127	0.35
6'242'272	USD	Sunac China	0.000%	30.09.32	734'840	0.07	5'244'799	USD	Ecuador	5.500%	31.07.35	2'841'055	0.26
2'768'135	USD	Sunac China	2.000%	30.09.30	348'010	0.03	Total - Ecuador					6'677'182	0.61
1'940'660	USD	Sunac China	2.000%	30.09.26	243'844	0.02	El Salvador						
3'900'189	USD	Sunac China	2.000%	30.09.27	490'761	0.04	5'358'000	USD	El Salvador	0.250%	17.04.30	121'519	0.01
1'945'373	USD	Sunac China	2.000%	30.09.27	245'506	0.02	Total - El Salvador					121'519	0.01
5'864'461	USD	Sunac China	2.000%	30.09.28	736'107	0.07	Elfenbeinküste						
5'000'000	USD	Times China Holdings	5.750%	14.01.27	199'350	0.02	3'750'000	EUR	Elfenbeinküste	4.875%	30.01.32	3'483'170	0.32
25'100'000	USD	Times China Holdings	6.750%	08.07.25	999'984	0.09	Total - Elfenbeinküste					3'483'170	0.32
18'175'000	USD	Times China Holdings	6.200%	22.03.26	725'364	0.07	Gabun						
4'000'000	USD	Times China Holdings - Defaulted	5.550%	04.06.24	160'400	0.01	6'000'000	USD	Gabun	6.625%	06.02.31	4'860'000	0.44
2'500'000	USD	West China Cement	4.950%	08.07.26	1'952'550	0.18	2'000'000	USD	Gabun	9.500%	18.02.29	1'864'740	0.17
15'000'000	USD	Yuzhou - Defaulted	9.950%	08.06.23	1'114'950	0.10	Total - Gabun					6'724'740	0.61
20'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	5.375%	31.12.99	492'000	0.05	Georgien						
10'000'000	USD	Yuzhou Properties Company	7.700%	20.02.25	744'400	0.07	1'500'000	USD	Bank of Georgia	9.500%	31.12.99	1'480'380	0.14
							3'500'000	USD	Grail	4.000%	17.06.28	3'091'235	0.28
							3'300'000	USD	TBC Bank	10.250%	31.12.99	3'316'797	0.30
							780'000	USD	TBC Bank	8.894%	31.12.99	758'823	0.07
							Total - Georgien					8'647'235	0.79

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 2025

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)		
Ghana						Irland							
7'211'178	USD	Ghana	5.000%	03.07.35	5'357'545	0.49	8'140'000	USD	Amazon.com	6.034%	16.01.42	8'132'593	0.74
10'197'252	USD	Saderea Limited	12.500%	30.11.26	5'886'772	0.54	4'000'000	USD	Aragvi Holding International	11.125%	20.11.29	4'189'600	0.38
Total - Ghana							Total - Irland						
Hongkong						Israel							
5'800'000	USD	NWD Finance	5.250%	31.12.99	2'449'050	0.22	2'896'296	USD	Energiean Israel Finance	5.375%	30.03.28	2'775'463	0.25
950'000	USD	NWSZF	6.375%	22.08.28	912'551	0.08	5'000'000	USD	Energiean Israel Finance 144A	8.500%	30.09.33	5'206'450	0.48
913'792	USD	RKPF Overseas	5.125%	26.01.30	370'113	0.03	Total - Israel						
1'800'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	3.250%	05.05.26	156'726	0.01							
23'100'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750%	05.08.29	2'001'846	0.18	Total - Kaiman-Inseln						
2'300'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	2.700%	13.01.25	194'419	0.02	2'900'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.750%	31.12.99	2'901'363	0.27
800'000	USD	Studio City Finance	5.000%	15.01.29	733'528	0.07	3'000'000	USD	Banco Mercantil del Norte	8.375%	31.12.99	3'057'690	0.28
Total - Hongkong							Total - Israel						
Indien						Indonesien							
5'224'000	USD	Adani Electricity Mumbai	3.949%	12.02.30	4'511'655	0.41	4'562'877	USD	Garuda Indonesia	6.500%	28.12.31	2'999'407	0.27
4'067'958	USD	Adani Green Energy	6.700%	12.03.42	3'723'198	0.34	3'700'000	USD	PT Freeport Indonesia	5.315%	14.04.32	3'698'927	0.34
1'800'000	USD	Adani Ports	4.375%	03.07.29	1'632'636	0.15	Total - Indonesien						
4'000'000	USD	Adani Ports	4.000%	30.07.27	3'766'360	0.34							
3'800'000	USD	Adani Ports	3.828%	02.02.32	3'161'562	0.29	Total - Kaiman-Inseln						
25'165'000	USD	Future Retail	5.600%	22.01.25	1'510	0.00							
5'163'279	USD	Sael	7.800%	31.07.31	5'194'827	0.48	2'000'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22(5)	1'724'780	0.16
6'400'000	USD	Sammaan Capital	9.700%	03.07.27	6'533'056	0.60	5'000'000	USD	Ittihad	9.750%	09.11.28	5'211'650	0.48
1'330'000	USD	Varanasi- Aurangabad	5.900%	28.02.34	1'350'416	0.12	2'725'000	USD	Kingston Properties	6.750%	15.12.36	2'735'628	0.25
Total - Indien							Total - Kaiman-Inseln						

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 Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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)
Kanada											
131	CAD	Sherritt	10.750% 31.08.29	33	0.00	1'300'000	USD	Andrade Gutierrez International	9.000% 28.12.29	356'265	0.03
3'200'000	USD	Aris Mining	8.000% 31.10.29	3'219'264	0.29	13'718'188	USD	Andrade Gutierrez International	9.000% 28.12.29	3'759'469	0.34
2'000'000	USD	Gran Tierra Energy	9.500% 15.10.29	1'865'780	0.17	6'071'692	USD	Drillco Holding	7.500% 15.06.30	5'849'772	0.54
3'250'000	USD	Polaris Renewable Energy	9.500% 03.12.29	3'341'683	0.31	6'040'538	USD	FEL Energy VI	5.750% 01.12.40	5'674'784	0.52
1'418'924	USD	Shamaran Petroleum 144A	12.000% 30.07.27	1'454'355	0.13	6'000'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.129% 23.02.38	6'177'300	0.57
Total - Kanada				9'881'115	0.90	6'400'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.510% 23.02.42	6'658'176	0.61
Kasachstan						4'603'230	USD	MC Brazil Downstream	7.250% 30.06.31	3'905'519	0.36
9'175'000	USD	ForteBank	7.750% 04.02.30	9'120'317	0.83	16'000'000	USD	Mexico Remittances	12.500% 15.10.31	15'891'999	1.45
2'723'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375% 24.10.48	2'584'644	0.24	6'000'000	USD	Oceanica Lux	13.000% 02.10.29	5'779'140	0.53
11'562'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.750% 19.04.47	10'218'496	0.94	5'400'000	USD	OHI Group	13.000% 22.07.29	5'701'320	0.52
5'000'000	USD	Tengizchevroil Finance	3.250% 15.08.30	4'348'700	0.40	3'000'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.700% 25.02.37	3'017'040	0.28
Total - Kasachstan				26'272'157	2.41	5'040'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.950% 05.03.54	4'986'223	0.46
Kolumbien						4'525'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.700% 17.01.35	4'299'067	0.39
9'500'000	USD	Kolumbien	3.250% 22.04.32	7'492'840	0.69	2'150'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.450% 05.03.34	2'167'652	0.20
17'350'000	USD	Kolumbien	5.000% 15.06.45	12'175'710	1.11	3'880'000	USD	Saavi Energia	8.875% 10.02.35	3'910'186	0.36
8'200'000	USD	Kolumbien	5.200% 15.05.49	5'727'044	0.52	3'525'000	USD	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais	7.500% 27.01.32	3'564'198	0.33
3'850'000	USD	Kolumbien	8.375% 07.11.54	3'821'857	0.35	Total - Luxemburg					
8'500'000	USD	Credivalores	8.875% 07.02.25	648'125	0.06	91'539'745					8.40
15'950'000	USD	Ecopetrol	5.875% 28.05.45	11'506'968	1.05	Malaysia					
6'600'000	USD	Ecopetrol	5.875% 02.11.51	4'619'604	0.42	4'800'000	USD	GENM Capital	3.882% 19.04.31	4'289'760	0.39
3'350'000	USD	Ecopetrol	8.375% 19.01.36	3'325'076	0.30	Total - Malaysia					
11'303'225	USD	Fidei	8.250% 15.01.35	11'465'313	1.05	4'289'760					0.39
Total - Kolumbien				60'782'537	5.55	Marokko					
Lettland						8'800'000	USD	OCP S.A.	7.500% 02.05.54	9'077'640	0.83
5'500'000	EUR	Mogo Finance	9.500% 18.10.26	5'680'192	0.52	Total - Marokko					
Total - Lettland				5'680'192	0.52	9'077'640					0.83
Luxemburg						Mauritius					
4'075'400	EUR	Lutecredit	11.000% 06.10.26	4'009'374	0.37	11'156'532	USD	Bayport Management	4.357% 12.06.28	4'434'052	0.41
4'025'000	USD	Ambipar Lux	10.875% 05.02.33	4'129'932	0.38	Total - Mauritius					
1'700'000	USD	Ambipar Lux	9.875% 06.02.31	1'702'329	0.16	4'434'052					0.41

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 2025

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						Pakistan					
2'000'000	GBP	Mexiko	5.625%	190314(5)	0.16	6'500'000	USD	Pakistan	7.500%	04.06.31	0.48
10'355'000	USD	Mexiko	4.875%	19.05.33	0.88	1'000'000	USD	Pakistan	6.875%	05.12.27	0.09
1'950'000	USD	Buffalo Energy Mexico Holdings	7.875%	15.02.39	0.18	Total - Pakistan					6'192'395 0.57
1'850'000	USD	Comision Federal de Electricidad	6.450%	24.01.35	0.16	Panama					
3'082'176	USD	Fideicomiso de Inversion en Energia Mexico	7.250%	31.01.41	0.28	3'000'000	USD	Panama	4.500%	16.04.50	0.18
8'361'839	USD	Grupo Posadas	7.000%	30.12.27	0.72	9'628'000	USD	Panama	4.500%	19.01.63	0.55
4'955'000	USD	Ienova	4.875%	14.01.48	0.34	5'000'000	USD	Panama	6.853%	28.03.54	0.41
10'000'000	USD	Nemak	3.625%	28.06.31	0.74	Total - Panama					12'467'097 1.14
2'305'000	USD	Pemex	6.625%	31.12.99	0.14	Peru					
5'300'000	USD	Pemex	6.700%	16.02.32	0.43	6'494'494	USD	Hunt Oil Company Of Peru	6.375%	01.06.28	0.60
3'000'000	USD	Pemex	6.350%	12.02.48	0.18	4'000'000	USD	Niagara Energy	5.746%	03.10.34	0.36
18'000'000	USD	Pemex	7.690%	23.01.50	1.25	7'715'000	USD	Petroleos del Peru	5.625%	19.06.47	0.47
Total - Mexiko					5.46	7'425'000	USD	Petroleos del Peru	4.750%	19.06.32	0.53
						Total - Peru					21'394'558 1.96
Niederlande						Rumänien					
3'000'000	USD	Braskem Netherlands	8.500%	12.01.31	0.28	6'000'000	EUR	Rumänien	2.000%	14.04.33	0.44
8'250'000	USD	Braskem Netherlands	8.000%	15.10.34	0.73	9'900'000	EUR	Rumänien	3.750%	07.02.34	0.80
2'000'000	USD	Metinvest	7.750%	17.10.29	0.15	3'500'000	EUR	Banca Transilvania	8.875%	27.04.27	0.35
5'525'800	USD	Minejesa	4.625%	10.08.30	0.50	Total - Rumänien					17'406'871 1.59
6'048'388	USD	MV24 Capital	6.748%	01.06.34	0.54	Sambia					
11'500'000	USD	Pan Brothers	7.625%	31.12.25	0.08	0	USD	Sambia	5.750%	30.06.33	0.00
2'024'000	USD	Petrobras Global Finance	7.250%	17.03.44	0.19	Total - Sambia					0 0.00
17'197'355	USD	Unigel Netherlands	15.000%	31.12.44	0.12	Saudi-Arabien					
7'000'000	USD	Veon	3.375%	25.11.27	0.58	11'150'000	USD	Saudi-Arabien	5.625%	13.01.35	1.05
4'300'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	0.38	9'000'000	USD	Saudi Arabian Oil	5.875%	17.07.64	0.80
Total - Niederlande					3.55	Total - Saudi-Arabien					20'161'150 1.85
Norwegen						Senegal					
8'927'817	EUR	East Renewable	13.500%	01.01.28	0.02	2'680'000	EUR	Senegal	4.750%	13.03.28	0.23
Total - Norwegen					0.02	1'391'000	USD	Senegal	7.750%	10.06.31	0.11
						Total - Senegal					3'693'663 0.34

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(5) 19.03.2114.

Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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														
2'908'800	USD	LLPL Capital	6.875%	04.02.39	2'972'939	0.27	2'500'000	USD	Limak	9.625%	12.08.30	2'513'350	0.23	
Total - Singapur												2'972'939	0.27	
Spanien														
2'200'000	USD	AI Candelaria	5.750%	15.06.33	1'882'848	0.17	7'500'000	USD	Türkiye Garanti Bankasi	8.125%	03.01.35	7'626'675	0.70	
5'890'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	5'163'763	0.47	9'000'000	USD	Türkiye Garanti Bankasi	8.994%	05.10.34	9'424'980	0.86	
Total - Spanien												7'046'611	0.64	
Südafrika														
5'000'000	USD	Südafrika	5.750%	30.09.49	3'832'450	0.35	2'200'000	USD	Vestel Elektronik Sanayi	9.750%	15.05.29	2'224'002	0.20	
5'500'000	USD	Südafrika	5.875%	22.06.30	5'371'025	0.49	12'000'000	USD	Zorlu Enerji Elektrik Uretim	11.000%	23.04.30	12'408'960	1.14	
7'800'000	USD	Südafrika	7.100%	19.11.36	7'678'242	0.70	Total - Türkei						67'704'621	6.20
Total - Südafrika												16'881'717	1.54	
Tadschikistan														
2'500'000	USD	Tadschikistan	7.125%	14.09.27	2'468'675	0.23	Ukraine							
Total - Tadschikistan												2'468'675	0.23	
Togo														
14'050'000	USD	Banque Ouest-Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	14'258'080	1.30	1'607'972	USD	Ukraine	1.750%	01.02.34	954'315	0.09	
Total - Togo												577'766	0.03	
Trinidad und Tobago														
3'500'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	3'177'405	0.29	3'363'669	USD	Ukraine	FRN	01.02.34	1'465'416	0.13	
Total - Trinidad und Tobago												2'744'534	0.25	
Tschechische Republik														
5'300'000	EUR	Raiffeisen Bank	4.959%	05.06.30	5'765'114	0.53	Ungarn							
Total - Tschechische Republik												5'000'000	0.52	
Türkei														
15'000'000	USD	GDZ Elektrik	9.000%	15.10.29	14'812'049	1.36	7'080'000	EUR	MBH Bank	5.250%	29.01.30	7'411'653	0.68	
13'000'000	USD	ICA Ictas Altyapi Yavuz Sultan Selim Koprusu	7.536%	31.10.27	13'101'789	1.20	3'000'000	USD	Ungarn	2.125%	22.09.31	2'454'210	0.22	
5'640'763	USD	Limak	9.500%	10.07.36	5'592'816	0.51	6'000'000	USD	MVM Energetika	6.500%	13.03.31	6'173'580	0.57	
Total - Türkei												5'060'000	0.48	
Ungarn														
Usbekistan														
Vereinigte Arabische Emirate														
Türkei														
Ungarn														
Usbekistan														
Vereinigte Arabische Emirate														

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 2025

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)		
4'723'169	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.160%	31.03.34	4'146'990	0.38	Nicht notierte Wertpapiere								
4'200'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	4'347'420	0.40	Aktien								
6'950'000	USD	Pearl Petroleum	13.000%	15.05.28	7'441'157	0.68	Luxemburg								
Total - Vereinigte Arabische Emirate						27'014'301	2.47	40'000	USD	Drillco Holding		920'000	0.08		
Vereinigte Staaten								Total - Luxemburg						920'000	0.08
11'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.125%	15.08.25	10'942'852	1.00	Niederlande								
18'587'125	USD	Poinsettia Finance	6.625%	17.06.31	16'908'707	1.54	58'018	USD	Stincting Administrative		580	0.00			
2'000'000	USD	Sasol Financing USA	4.375%	18.09.26	1'933'320	0.18	Total - Niederlande						580	0.00	
2'200'000	USD	Sasol Financing USA	5.500%	18.03.31	1'875'610	0.17	Total - Aktien						920'580	0.08	
6'500'000	USD	Sasol Financing USA	8.750%	03.05.29	6'633'835	0.61	Obligationen								
Total - Vereinigte Staaten						38'294'324	3.50	Indonesien							
Vereinigtes Königreich								2'700'000	USD	PT MNC Investama FRN	27.01.27	364'500	0.03		
985'153	EUR	MRG Finance UK	0.000%	26.10.26	589	0.00	Total - Indonesien						364'500	0.03	
3'400'000	USD	ACG Holdco	14.750%	13.01.29	3'494'996	0.32	Total - Obligationen						364'500	0.03	
8'000'000	USD	SCC Power	8.000%	31.12.28	5'322'960	0.49	Total - Nicht notierte Wertpapiere						1'285'080	0.11	
2'999'180	USD	Tullow Oil	10.250%	15.05.26	2'702'711	0.25	Total - Anlagen						1'021'935'573	93.53	
Total - Vereinigtes Königreich						11'521'256	1.06								
Total - Obligationen						990'583'989	90.67								
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						991'089'203	90.72								
Investmentfonds															
Luxemburg															
95'500	USD	Vontobel Fund – Asian Bond I USD (2)			12'113'249	1.11									
144'700	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD (2)			17'448'041	1.59									
Total - Luxemburg						29'561'290	2.70								
Total - Investmentfonds						29'561'290	2.70								

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	3'177'656'531	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		3'178'472'854
	Bankguthaben		13'223'026
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		9'003'885
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		52'698'163
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		10'509'863
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		1'341'196'025
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		9'969'405
	2.j Sonstige Aktiva		350
	Total Aktiva		4'615'073'571
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		5'210'729
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		12'110'963
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		1'341'196'025
	5 Service Fee		265'790
	4 „Taxe d'abonnement“		102'258
	3.a Management Fee		736'839
	Total Passiva		1'359'622'604
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'255'450'967
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		3'059'355'301
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		61'170'219
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		33'800'203
	Devisentermingeschäften		-24'874'802
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-5'611'807
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		333'436
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		23'175'656
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		87'992'905
	Anteilszeichnungen		1'198'087'490
	Anteilsrücknahmen		-1'045'272'255
	12 Ausbezahlte Dividende		-44'712'474
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		3'255'450'967
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		1'206'672
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		66'862'237
	Total Erträge		68'068'909
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		4'708'979
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		50'154
	4 „Taxe d'abonnement“		390'288
	Bankzinsen		242'447
	5 Service Fee		1'395'075
	9 Sonstige Aufwendungen		111'747
	Total Aufwendungen		6'898'690
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		61'170'219

Vontobel Fund – TwentyFour Absolute Return Credit Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des								
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-							
				wert in	mögens					wert in	mögens							
				GBP	(1)					GBP	(1)							
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden																		
Obligationen																		
Australien																		
24'700'000	EUR	APA Infrastructure	7.125%	09.11.83	22'490'211	0.69	6'115'000	USD	BNP Paribas	7.375%	29.12.49	4'888'127	0.15					
17'795'000	GBP	National Australia Bank	1.699%	15.09.31	16'895'943	0.52	13'187'000	USD	BNP Paribas	5.125%	31.12.99	10'082'822	0.31					
Total - Australien					39'386'154	1.21	Total - Frankreich					284'467'260	8.73					
Belgien																		
30'800'000	EUR	Argenta Spaarbank	5.375%	29.11.27	26'567'991	0.82	Italien					33'300'000	EUR	Enel	1.375%	31.12.99	26'078'200	0.80
11'100'000	EUR	Argenta Spaarbank	FRN	13.10.26	9'065'737	0.28	16'000'000	GBP	Intesa Sanpaolo	6.500%	14.03.29	16'592'920	0.51					
Total - Belgien					35'633'728	1.10	Total - Italien					42'671'120	1.31					
Bermuda																		
28'538'000	GBP	Hiscox	6.125%	24.11.45	28'670'460	0.88	Japan					16'884'000	GBP	Mizuho Financial Group	5.628%	13.06.28	17'277'933	0.53
Total - Bermuda					28'670'460	0.88	Total - Japan					17'277'933	0.53					
Dänemark																		
19'030'000	EUR	Orsted	1.750%	31.12.99	14'830'747	0.46	Jersey					19'268'000	GBP	CPUK Finance	5.876%	28.08.27	19'518'729	0.60
Total - Dänemark					14'830'747	0.46	8'623'000	GBP	CPUK Finance	3.690%	28.02.47	8'155'522	0.25					
Deutschland																		
281'200'000	EUR	Deutschland	2.500%	11.10.29	236'243'161	7.27	16'492'000	GBP	Porterbrook	7.125%	20.10.26	17'099'029	0.53					
Total - Deutschland					236'243'161	7.27	Total - Jersey					44'773'280	1.38					
Frankreich																		
45'995'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	37'943'352	1.17	Niederlande					19'600'000	EUR	ABN Amro	4.750%	31.12.99	16'109'796	0.49
9'300'000	EUR	CNP Assurances	4.750%	31.12.99	7'737'071	0.24	36'611'000	EUR	ASR Nederland	3.375%	02.05.49	30'029'266	0.92					
35'500'000	EUR	CNP Assurances	4.250%	05.06.45	29'401'409	0.90	19'880'000	EUR	ASR Nederland	5.125%	29.09.45	16'597'508	0.51					
20'500'000	EUR	Groupama	0.750%	07.07.28	15'769'696	0.48	15'826'000	EUR	NN Group	4.625%	13.01.48	13'596'179	0.42					
34'200'000	EUR	Orange	5.000%	29.10.49	29'109'352	0.89	31'906'000	EUR	NN Group	4.500%	31.12.99	26'662'405	0.82					
19'200'000	EUR	TotalEnergies	1.625%	31.12.99	15'123'379	0.46	26'000'000	EUR	Siemens Energy	4.000%	05.04.26	21'713'171	0.67					
53'200'000	GBP	BNP Paribas	2.000%	24.05.31	51'157'465	1.57	23'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.875%	31.12.99	19'127'775	0.59					
14'600'000	GBP	BPCE	6.125%	24.05.29	15'024'064	0.46	13'000'000	EUR	Telefonica Emisiones	7.125%	31.12.99	11'866'587	0.36					
17'600'000	GBP	BPCE	2.500%	30.11.32	16'255'254	0.50	20'500'000	EUR	Tennet	0.125%	09.12.27	15'937'552	0.49					
15'700'000	GBP	Credit Agricole	5.750%	09.11.34	15'822'197	0.49	20'100'000	GBP	ABN Amro	5.250%	26.05.26	20'241'303	0.62					
32'500'000	GBP	Credit Agricole	1.874%	09.12.31	30'609'012	0.94	11'000'000	GBP	Deutsche Telekom International Finance	8.875%	27.11.28	12'624'868	0.39					

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 2025

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)						
18'900'000	GBP	ING Groep	5.000%	30.08.26	18'920'582	0.58	29'599'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.25	23'472'336	0.72				
38'500'000	GBP	ING Groep	6.250%	20.05.33	39'468'106	1.21	11'200'000	USD	T - Mobile USA	2.250%	15.02.26	8'701'970	0.27				
33'300'000	GBP	VW Financial Services	6.500%	18.09.27	34'246'120	1.05	19'130'000	USD	Verizon Communications	4.329%	21.09.28	15'081'347	0.46				
Total - Niederlande						297'141'218	9.12	Total - Vereinigte Staaten						552'221'764	16.97		
Portugal						Vereinigtes Königreich											
26'500'000	EUR	Energias de Portugal		FRN	14.03.82	21'166'886	0.65	19'000'000	EUR	BP Capital Markets	3.625%	31.12.99	15'542'292	0.48			
Total - Portugal						21'166'886	0.65	34'310'000	EUR	Sage Group	3.820%	15.02.28	29'131'579	0.89			
Schweden						Schweden											
15'648'000	GBP	Vattenfall	6.875%	17.08.83	16'095'816	0.49	22'350'000	EUR	Scottish & Southern Energy	4.000%	31.12.99	18'654'651	0.57				
Total - Schweden						16'095'816	0.49	24'845'000	EUR	Standard Chartered	2.500%	09.09.30	20'466'900	0.63			
Südafrika						Südafrika											
12'790'000	GBP	Investec	1.875%	16.07.28	11'830'448	0.36	23'500'000	EUR	Vodafone Group	2.625%	27.08.80	19'282'285	0.59				
Total - Südafrika						11'830'448	0.36	29'129'000	GBP	Arquiva	7.210%	30.06.45	30'958'969	0.95			
Vereinigte Staaten						Vereinigte Staaten											
8'325'000	EUR	Digital Euro Finco	1.125%	09.04.28	6'518'065	0.20	33'741'000	GBP	Aviva	4.375%	12.09.49	32'351'040	0.99				
11'425'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	9'181'371	0.28	30'800'000	GBP	Banco Santander	7.098%	16.11.27	31'771'007	0.98				
34'650'000	EUR	Southern	1.875%	15.09.81	27'379'790	0.84	22'920'000	GBP	Barclays	3.750%	22.11.30	22'622'412	0.69				
31'309'000	GBP	AT&T	2.900%	04.12.26	30'388'949	0.93	15'000'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	16'101'440	0.49				
24'800'000	GBP	Bank of America	2.300%	25.07.25	24'576'831	0.75	16'019'000	GBP	Barclays	7.125%	31.12.99	16'062'926	0.49				
11'817'000	GBP	Becton Dickinson & Co	3.020%	24.05.25	11'770'149	0.36	10'843'000	GBP	Barclays	8.407%	14.11.32	11'625'617	0.36				
27'512'000	GBP	Digital Stout	3.300%	19.07.29	25'637'883	0.79	14'941'000	GBP	BP Capital Markets	4.250%	31.12.99	14'579'428	0.45				
32'096'000	GBP	Fiserv	2.250%	01.07.25	31'852'151	0.98	36'275'000	GBP	Bunzl Finance	2.250%	11.06.25	36'049'587	1.11				
22'821'000	GBP	General Motors Financial	5.150%	15.08.26	22'912'058	0.70	49'308'000	GBP	BUPA Finance	5.000%	08.12.26	49'361'400	1.52				
5'500'000	GBP	Merrill Lynch	8.125%	02.06.28	5'933'916	0.18	4'299'000	GBP	Co-operative Bank	5.579%	19.09.28	4'335'073	0.13				
103'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.125%	31.10.29	82'127'187	2.53	15'400'000	GBP	Coventry Building Society	5.875%	12.03.30	15'747'930	0.48				
202'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.125%	30.11.29	161'281'168	4.96	15'345'000	GBP	Coventry Building Society	8.750%	31.12.99	16'071'501	0.49				
42'000'000	USD	Deutsche Bank	2.129%	24.11.26	32'742'817	1.01	8'400'000	GBP	Direct Line	4.750%	31.12.99	8'026'098	0.25				
36'172'000	USD	HCA	5.250%	15.06.26	28'847'707	0.89	15'149'000	GBP	Eversholt	6.359%	02.12.25	15'308'027	0.47				
4'805'000	USD	Sabine Pass Liquefaction	5.625%	01.03.25	3'816'069	0.12	13'955'000	GBP	Experian Finance	0.739%	29.10.25	13'598'219	0.42				
						15'500'000						GBP	HSBC Holdings	5.875%	31.12.99	15'471'996	0.48
						29'491'000						GBP	HSBC Holdings	1.750%	24.07.27	28'257'745	0.87
						16'800'000						GBP	HSBC Holdings	8.201%	16.11.34	18'516'330	0.57
						11'700'000						GBP	J. Sainsbury PLC	5.125%	29.06.30	11'778'726	0.36
						30'550'000						GBP	Leeds Building Society	5.500%	30.01.31	30'859'613	0.95
						24'016'000						GBP	Legal & General Group	5.375%	27.10.45	24'032'739	0.74
						27'931'000						GBP	Lloyds Banking Group	6.625%	02.06.33	28'843'366	0.89
						16'700'000						GBP	Lloyds Banking Group	1.985%	15.12.31	15'878'310	0.49

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des				
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)			
10'000'000	GBP	National Grid Electricity Distribution	6.000%	09.05.25	10'022'175	0.31	30'200'000	USD	Legal & General Group EMTN	5.250%	21.03.47	23'953'867	0.74	
32'130'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	31'510'733	0.97	19'790'000	USD	Rothsay Life	7.000%	11.09.34	16'559'036	0.51	
29'430'000	GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	30'088'526	0.92	15'800'000	USD	Vodafone Group	7.000%	04.04.79	12'953'523	0.40	
16'700'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	16'220'048	0.50	Total - Vereinigtes Königreich					1'312'724'155	40.35	
27'120'000	GBP	NatWest Group	3.622%	14.08.30	26'999'199	0.83	Total - Obligationen					2'955'134'130	90.81	
6'500'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	6'851'113	0.21	Mortgage backed securities							
16'000'000	GBP	NatWest Group	5.642%	17.10.34	15'947'240	0.49	Vereinigtes Königreich							
31'622'000	GBP	NGG Finance	5.625%	18.06.73	31'620'941	0.97	4'350'000	GBP	Atlas Funding	6.357%	20.01.61	4'419'219	0.14	
30'528'000	GBP	NIE Finance	6.375%	02.06.26	31'185'809	0.96	3'995'960	GBP	Atlas Funding	6.007%	20.09.61	3'999'274	0.12	
14'948'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	14'685'962	0.45	1'304'683	GBP	Barley Hill	5.382%	27.08.58	1'306'588	0.04	
15'537'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	15'896'793	0.49	1'968'335	GBP	Caste	5.306%	25.11.53	1'970'154	0.06	
8'400'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.49	8'064'311	0.25	12'203'000	GBP	Caste	6.556%	25.05.53	12'372'134	0.38	
22'816'000	GBP	Phoenix Group Holdings	6.625%	18.12.25	23'038'159	0.71	6'090'388	GBP	Citadel Insurance	5.475%	28.04.60	6'114'983	0.19	
24'681'000	GBP	Reassure Group	5.867%	13.06.29	24'948'369	0.77	6'241'017	GBP	Elstree Funding No 2	5.177%	21.12.54	6'241'329	0.19	
16'203'000	GBP	RI Finance	6.125%	13.11.28	16'612'960	0.51	21'153'384	GBP	Elstree Funding No 4	5.577%	21.10.55	21'289'591	0.65	
8'984'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	9'049'475	0.28	18'321'000	GBP	Finsbury Square	5.665%	16.12.67	18'341'932	0.56	
12'930'000	GBP	Rothsay Life	3.375%	12.07.26	12'668'895	0.39	3'829'000	GBP	Goldman Sachs International	6.262%	27.08.58	3'802'255	0.12	
16'295'000	GBP	Rothsay Life	8.000%	30.10.25	16'578'166	0.51	11'851'000	GBP	Holmes Master Issuer 2 A1	5.160%	15.10.72	11'871'169	0.36	
28'525'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99	28'204'094	0.87	5'000'000	GBP	Hops Hill No 4	5.757%	21.04.56	5'004'700	0.15	
25'130'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	3.625%	16.01.26	24'908'832	0.77	4'830'000	GBP	Hops Hill No 4	6.157%	21.04.56	4'858'159	0.15	
21'815'000	GBP	Skipton Building Society	2.000%	02.10.26	21'425'548	0.66	8'475'000	GBP	Permanent Master Issuer	5.170%	15.07.73	8'492'382	0.26	
32'271'000	GBP	Telereal Securitisation	1.963%	10.12.33	31'354'733	0.96	7'566'000	GBP	Permanent Master Issuer	5.140%	15.07.73	7'576'598	0.23	
49'385'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.500%	02.05.25	49'171'779	1.51	5'025'000	GBP	Pier 2021	6.007%	22.12.53	5'024'887	0.15	
42'566'000	GBP	Virgin Money	5.125%	11.12.30	42'474'305	1.30	7'749'868	GBP	Polaris 2024-1	5.485%	26.02.61	7'793'035	0.24	
13'955'000	GBP	Virgin Money	4.000%	25.09.26	13'871'096	0.43	27'900'000	GBP	Polaris 2024-1	5.279%	26.02.68	27'952'884	0.86	
27'110'000	GBP	WEIR Group	6.875%	14.06.28	28'316'612	0.87	8'504'000	GBP	Silverstone Master	5.074%	21.01.70	8'504'451	0.26	
5'750'000	GBP	York Build	7.375%	12.09.27	5'939'089	0.18	4'920'000	GBP	Strab 2022	5.607%	20.01.54	4'910'497	0.15	
17'385'000	GBP	York Build	6.375%	15.11.28	17'953'133	0.55	3'000'000	GBP	Strab 2022	6.257%	20.01.54	2'957'717	0.09	
26'283'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	25'069'351	0.77	10'200'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	5.402%	12.09.56	10'232'680	0.31	
21'843'000	USD	BP Capital Markets	4.375%	31.12.99	17'293'077	0.53	2'702'667	GBP	Together Asset Backed Securitisation	5.324%	12.07.63	2'702'436	0.08	

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)	
6'900'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	6.607%	20.04.65	7'075'877	0.22
5'600'000	GBP	Twin Bridges	6.169%	12.09.55	5'595'610	0.17
12'090'528	GBP	Twin Bridges	5.439%	12.12.55	12'102'321	0.37
10'750'000	GBP	Twin Bridges	6.269%	14.06.55	10'825'862	0.33
Total - Vereinigtes Königreich					223'338'724	6.83
Total - Mortgage backed securities					223'338'724	6.83
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					3'178'472'854	97.64
Total - Anlagen					3'178'472'854	97.64

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	Aktiva	1'368'202'330	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1'381'428'665
	Bankguthaben		26'017'240
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		1'147'196
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		23'278'577
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		578'407'103
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		3'106'814
	Total Aktiva		2'013'385'595
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		1'929'160
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5'346'873
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		578'407'103
	5 Service Fee		130'718
	4 „Taxe d'abonnement“		32'142
	3.a Management Fee		323'144
	Total Passiva		586'169'140
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'427'216'455
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		1'483'838'146
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		27'637'004
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		9'707'615
	Devisentermingeschäften		-9'508'831
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'084'196
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-10'125'142
	2.i Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		10'066'346
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		29'861'188
	Anteilszeichnungen		253'513'874
	Anteilsrücknahmen		-327'389'352
	12 Ausbezahlte Dividende		-12'607'401
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		1'427'216'455
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		411'301
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		30'313'109
	Total Erträge		30'724'410
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		2'128'529
	4 „Taxe d'abonnement“		99'513
	Bankzinsen		118'031
	5 Service Fee		651'299
	9 Sonstige Aufwendungen		90'034
	Total Aufwendungen		3'087'406
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		27'637'004

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt-	Nettover-					Markt-	Nettover-
				wert in	mögens					wert in	mögens
				GBP	(1)					GBP	(1)
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden											
Obligationen											
Australien											
11'900'000	EUR	APA Infrastructure	7.125%	09.11.83	10'835'365	0.76					
Total - Australien					10'835'365	0.76					
Belgien											
14'700'000	EUR	Argenta Spaarbank	5.375%	29.11.27	12'680'178	0.89					
Total - Belgien					12'680'178	0.89					
Bermuda											
12'990'000	GBP	Hiscox	6.125%	24.11.45	13'050'294	0.91					
Total - Bermuda					13'050'294	0.91					
Dänemark											
8'200'000	EUR	Orsted	1.750%	31.12.99	6'390'548	0.45					
Total - Dänemark					6'390'548	0.45					
Deutschland											
119'400'000	EUR	Deutschland	2.500%	11.10.29	100'310'929	7.02					
Total - Deutschland					100'310'929	7.02					
Frankreich											
22'000'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	18'148'792	1.27					
4'400'000	EUR	CNP Assurances	4.750%	31.12.99	3'660'550	0.26					
18'400'000	EUR	CNP Assurances	4.250%	05.06.45	15'239'040	1.07					
13'100'000	EUR	Engie	1.625%	31.12.99	10'776'924	0.76					
9'800'000	EUR	Groupama	0.750%	07.07.28	7'538'684	0.53					
15'729'000	EUR	Orange	5.000%	29.10.49	13'387'748	0.94					
21'800'000	GBP	BNP Paribas	2.000%	24.05.31	20'963'021	1.47					
7'000'000	GBP	BPCE	6.125%	24.05.29	7'203'319	0.50					
7'700'000	GBP	BPCE	2.500%	30.11.32	7'111'674	0.50					
6'900'000	GBP	Credit Agricole	5.750%	09.11.34	6'953'704	0.49					
15'800'000	GBP	Credit Agricole	1.874%	09.12.31	14'880'689	1.04					
2'750'000	USD	BNP Paribas	7.375%	29.12.49	2'198'258	0.15					
6'000'000	USD	BNP Paribas	5.125%	31.12.99	4'587'619	0.32					
3'100'000	USD	Société Générale	8.000%	31.12.49	2'490'809	0.17					
Total - Frankreich					135'140'831	9.47					
Italien											
18'810'000	EUR	Enel	1.375%	31.12.99	14'730'659	1.03					
7'000'000	GBP	Intesa Sanpaolo	6.500%	14.03.29	7'259'403	0.51					
Total - Italien					21'990'062	1.54					
Jersey											
6'000'000	GBP	CPUK Finance	5.876%	28.08.27	6'078'076	0.43					
6'000'000	GBP	CPUK Finance	3.690%	28.02.47	5'674'723	0.40					
13'757'000	GBP	Porterbrook	7.125%	20.10.26	14'263'361	1.00					
Total - Jersey					26'016'160	1.83					
Niederlande											
8'600'000	EUR	ABN Amro	4.750%	31.12.99	7'068'584	0.50					
16'747'000	EUR	ASR Nederland	3.375%	02.05.49	13'736'312	0.96					
8'519'000	EUR	ASR Nederland	5.125%	29.09.45	7'112'383	0.50					
7'502'000	EUR	NN Group	4.625%	13.01.48	6'444'998	0.45					
15'260'000	EUR	NN Group	4.500%	31.12.99	12'752'094	0.89					
11'100'000	EUR	Siemens Energy	4.000%	05.04.26	9'269'854	0.65					
10'200'000	EUR	Telefonica Emisiones	3.875%	31.12.99	8'482'753	0.59					
6'400'000	EUR	Telefonica Emisiones	7.125%	31.12.99	5'842'012	0.41					
9'300'000	EUR	Tennet	4.625%	31.12.99	7'887'602	0.55					
9'440'000	EUR	Tennet	0.125%	09.12.27	7'339'048	0.51					
6'800'000	GBP	ABN Amro	5.250%	26.05.26	6'847'804	0.48					
11'003'000	GBP	Deutsche Telekom International Finance	8.875%	27.11.28	12'628'311	0.88					
7'000'000	GBP	ING Groep	5.000%	30.08.26	7'007'623	0.49					
17'500'000	GBP	ING Groep	6.250%	20.05.33	17'940'047	1.26					
Total - Niederlande					130'359'425	9.12					
Portugal											
18'300'000	EUR	Energias de Portugal		FRN 14.03.82	14'617'132	1.02					
Total - Portugal					14'617'132	1.02					
Schweden											
10'900'000	GBP	Vattenfall	6.875%	17.08.83	11'211'937	0.79					
Total - Schweden					11'211'937	0.79					

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 2025

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)		
Südafrika													
5'872'000	GBP	Investec	1.875%	16.07.28	5'431'461	0.38	6'800'000	GBP	Coventry Building Society	5.875%	12.03.30	6'953'631	0.49
Total - Südafrika						5'431'461	0.38						
Vereinigte Staaten													
3'750'000	EUR	Digital Euro Finco	1.125%	09.04.28	2'936'065	0.21	6'700'000	GBP	Coventry Building Society	8.750%	31.12.99	7'017'208	0.49
5'410'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	4'347'590	0.30	3'700'000	GBP	Direct Line	4.750%	31.12.99	3'535'305	0.25
14'870'000	GBP	AT&T	2.900%	04.12.26	14'433'028	1.01	8'994'000	GBP	Eversholt	6.359%	02.12.25	9'088'415	0.64
10'830'000	GBP	Bank of America	2.300%	25.07.25	10'732'544	0.75	4'500'000	GBP	Experian Finance	0.739%	29.10.25	4'384'951	0.31
9'698'000	GBP	Becton Dickinson & Co	3.020%	24.05.25	9'659'550	0.68	7'350'000	GBP	HSBC Holdings	5.875%	31.12.99	7'336'721	0.51
12'100'000	GBP	Digital Stout	3.300%	19.07.29	11'275'748	0.79	14'700'000	GBP	HSBC Holdings	1.750%	24.07.27	14'085'275	0.99
14'615'000	GBP	Fiserv	2.250%	01.07.25	14'503'963	1.02	6'700'000	GBP	HSBC Holdings	8.201%	16.11.34	7'384'489	0.52
11'100'000	GBP	General Motors Financial	5.150%	15.08.26	11'144'290	0.78	13'500'000	GBP	Leeds Building Society	5.500%	30.01.31	13'636'818	0.96
3'000'000	GBP	Merrill Lynch	8.125%	02.06.28	3'236'681	0.23	10'500'000	GBP	Legal & General Group	5.375%	27.10.45	10'507'319	0.74
47'700'000	USD	Vereinigte Staaten	4.125%	31.10.29	38'033'658	2.66	15'750'000	GBP	Lloyds Banking Group	6.625%	02.06.33	16'264'473	1.14
90'000'000	USD	Vereinigte Staaten	4.125%	30.11.29	71'857'946	5.02	4'880'000	GBP	Lloyds Banking Group	1.985%	15.12.31	4'639'889	0.33
20'300'000	USD	Deutsche Bank	2.129%	24.11.26	15'825'694	1.11	12'637'000	GBP	National Grid Electricity Distribution	6.000%	09.05.25	12'665'023	0.89
13'465'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.25	10'677'895	0.75	14'600'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	14'318'603	1.00
4'946'000	USD	T - Mobile USA	2.250%	15.02.26	3'842'852	0.27	6'900'000	GBP	Nationwide Building Society	6.178%	07.12.27	7'054'394	0.49
18'400'000	USD	Verizon Communications	4.329%	21.09.28	14'505'843	1.02	7'300'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	7'090'201	0.50
Total - Vereinigte Staaten						237'013'347	16.60						
Vereinigtes Königreich													
16'500'000	EUR	Sage Group	3.820%	15.02.28	14'009'649	0.98	11'180'000	GBP	NatWest Group	3.622%	14.08.30	11'130'201	0.78
14'000'000	EUR	Scottish & Southern Energy	4.000%	31.12.99	11'685'240	0.82	5'954'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	6'275'619	0.44
11'641'000	EUR	Vodafone Chartered	2.500%	09.09.30	9'589'663	0.67	7'000'000	GBP	NatWest Group	5.642%	17.10.34	6'976'917	0.49
12'504'000	EUR	Vodafone Group	2.625%	27.08.80	10'259'817	0.72	14'500'000	GBP	NGG Finance	5.625%	18.06.73	14'499'514	1.02
14'289'000	GBP	Arquiva	7.210%	30.06.45	15'186'677	1.06	14'900'000	GBP	NIE Finance	6.375%	02.06.26	15'221'061	1.07
14'575'000	GBP	Aviva	4.375%	12.09.49	13'974'583	0.98	8'570'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	8'419'768	0.59
14'883'000	GBP	Banco Santander	7.098%	16.11.27	15'352'205	1.08	6'500'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	6'650'522	0.47
9'248'000	GBP	Barclays	3.750%	22.11.30	9'127'926	0.64	4'050'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.49	3'888'150	0.27
6'580'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	7'063'165	0.49	8'690'000	GBP	Phoenix Group Holdings	6.625%	18.12.25	8'774'615	0.61
7'020'000	GBP	Barclays	7.125%	31.12.99	7'039'250	0.49	15'000'000	GBP	Reassure Group	5.867%	13.06.29	15'162'495	1.06
6'300'000	GBP	Barclays	8.407%	14.11.32	6'754'716	0.47	7'492'000	GBP	RI Finance	6.125%	13.11.28	7'681'559	0.54
17'905'000	GBP	Bunzl Finance	2.250%	11.06.25	17'793'737	1.25	3'910'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	3'938'496	0.28
23'410'000	GBP	BUPA Finance	5.000%	08.12.26	23'435'352	1.64	6'897'000	GBP	Rothsay Life	8.000%	30.10.25	7'016'853	0.49
1'900'000	GBP	Co-operative Bank	5.579%	19.09.28	1'915'943	0.13	11'115'000	GBP	Scottish & Southern Energy	3.740%	31.12.99	10'989'956	0.77
						11'320'000	GBP	Severn Trent Utilities Finance	3.625%	16.01.26	11'220'373	0.79	

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 2025

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)		
11'100'000	GBP	Skipton Building Society	2.000%	02.10.26	10'901'837	0.76	4'499'982	GBP	Tower Bridge Funding 2021-2	5.557%	20.11.63	4'505'112	0.32
13'007'000	GBP	Telereal Securitisation	1.963%	10.12.33	12'637'694	0.89	4'960'000	GBP	Tower Bridge Funding 2022-1	6.361%	20.11.63	4'975'312	0.35
22'987'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	2.500%	02.05.25	22'887'753	1.60	2'800'000	GBP	Tower Bridge Funding 2023-1	6.807%	20.10.64	2'817'514	0.20
20'760'000	GBP	Virgin Money	5.125%	11.12.30	20'715'278	1.45	4'330'000	GBP	Tower Bridge Funding 2023-2	7.861%	20.03.65	4'340'830	0.30
6'000'000	GBP	Virgin Money	4.000%	25.09.26	5'963'925	0.42	3'350'000	GBP	Tower Bridge Funding 2023-2	6.861%	20.03.65	3'354'070	0.24
6'020'000	GBP	York Build	7.375%	12.09.27	6'217'968	0.44	1'550'000	GBP	Twin Bridges	6.269%	12.03.55	1'559'629	0.11
11'630'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	11'092'971	0.78	3'862'000	GBP	Twin Bridges	6.369%	12.12.55	3'841'301	0.27
16'500'000	USD	Legal & General Group EMTN	5.250%	21.03.47	13'087'378	0.92	4'626'000	GBP	Twin Bridges	5.569%	12.09.55	4'619'054	0.32
8'527'000	USD	Rothsay Life	7.000%	11.09.34	7'134'861	0.50	Total - Vereinigtes Königreich					90'857'905	6.36
5'705'000	USD	Vodafone Group	7.000%	04.04.79	4'677'206	0.33	Total - Mortgage backed securities					90'857'905	6.36
Total - Vereinigtes Königreich					562'313'608	39.43	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					1'378'219'182	96.57
Total - Obligationen					1'287'361'277	90.21	Nicht notierte Wertpapiere						
Mortgage backed securities							Obligationen						
Vereinigtes Königreich							Irland						
8'692'118	GBP	Elstree Funding No 4	5.577%	21.10.55	8'748'086	0.61	3'185'683	GBP	Syon Securities	7.499%	19.07.26	3'209'483	0.22
4'390'000	GBP	Finsbury Square	5.915%	16.12.67	4'376'611	0.31	Total - Irland					3'209'483	0.22
6'000'000	GBP	Finsbury Square	5.665%	16.12.67	6'006'855	0.42	Total - Obligationen					3'209'483	0.22
5'190'000	GBP	Holmes Master Issuer 2 A1	5.160%	15.10.72	5'198'833	0.36	Total - Nicht notierte Wertpapiere					3'209'483	0.22
3'730'000	GBP	Permanent Master Issuer	5.170%	15.07.73	3'737'650	0.26	Total - Anlagen					1'381'428'665	96.79
3'335'000	GBP	Permanent Master Issuer	5.140%	15.07.73	3'339'672	0.23							
2'500'000	GBP	Pier 2021	5.907%	22.12.53	2'505'553	0.18							
8'360'607	GBP	Precise Mortgage Funding 2024-1A	5.438%	16.07.60	8'405'977	0.59							
3'750'000	GBP	Silverstone Master	5.074%	21.01.70	3'750'199	0.26							
2'301'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	7.622%	12.02.52	2'340'510	0.16							
9'300'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	5.402%	12.09.56	9'329'797	0.65							
2'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	6.157%	20.08.55	2'026'276	0.14							
1'080'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	5.874%	12.07.63	1'079'064	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

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	GBP
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	4'631'473'589	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		4'616'705'285
	Bankguthaben		93'011'016
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		18'211'933
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		66'751'491
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3'954'847
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		3'579'873'432
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		40'689'729
	2.j Sonstige Aktiva		58'351
	Total Aktiva		8'419'256'084
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		5'449'659
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		52'939'225
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		3'577'859'381
	Verbindlichkeiten aus Devisen		2'015'409
	5 Service Fee		579'789
	4 „Taxe d'abonnement“		247'668
	3.a Management Fee		2'755'545
	Total Passiva		3'641'846'676
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		4'777'409'408
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		3'868'019'513
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		101'199'918
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		88'263'084
	Devisentermingeschäften		2'554'247
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		-12'401'970
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		45'328'847
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-22'149'936
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-2'564'290
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		200'229'900
	Anteilszeichnungen		1'135'146'096
	Anteilsrücknahmen		-378'412'606
	12 Ausbezahlte Dividende		-47'573'495
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		4'777'409'408
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		2'518'328
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		116'864'705
	2.d Nettodividenden		2'451'426
	Total Erträge		121'834'459
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		16'354'456
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		47'908
	4 „Taxe d'abonnement“		717'569
	Bankzinsen		1'135'356
	5 Service Fee		2'210'376
	9 Sonstige Aufwendungen		168'876
	Total Aufwendungen		20'634'541
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		101'199'918

Vontobel Fund – TwentyFour Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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												
478'327	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred		63'378'328	1.33	17'811'000	EUR	Jyske Bank	5.125%	01.05.35	15'611'659	0.33
						21'170'000	USD	Danske Bank	4.375%	31.12.99	16'486'714	0.35
				63'378'328	1.33	Total - Dänemark					32'098'373	0.68
Total - Vereinigtes Königreich						Deutschland						
				63'378'328	1.33							
Total - Aktien						55'800'000						
						EUR Deutschland						
						2.500%						
						15.08.54						
						44'336'075						
						0.93						
						387'900'000						
						EUR Deutschland						
						2.200%						
						15.02.34						
						316'728'192						
						6.62						
						285'700'000						
						EUR Deutschland						
						2.600%						
						15.08.34						
						240'479'723						
						5.02						
						22'300'000						
						EUR Commerzbank						
						6.500%						
						06.12.32						
						19'832'926						
						0.42						
						9'000'000						
						EUR Commerzbank						
						7.875%						
						31.12.99						
						8'379'912						
						0.18						
						6'000'000						
						EUR Commerzbank						
						4.125%						
						20.02.37						
						4'975'757						
						0.10						
						21'600'000						
						EUR Deutsche Bank						
						7.375%						
						31.12.99						
						18'785'468						
						0.39						
						13'900'000						
						EUR Deutsche Bank						
						4.500%						
						12.07.35						
						12'041'248						
						0.25						
						11'000'000						
						EUR Deutsche Bank						
						8.125%						
						31.12.99						
						9'820'540						
						0.21						
						18'000'000						
						USD Allianz						
						5.600%						
						03.09.54						
						14'265'589						
						0.30						
						23'400'000						
						USD Deutsche Bank						
						7.500%						
						29.12.49						
						18'629'471						
						0.39						
Total - Australien						Total - Deutschland						
				13'879'086	0.29						708'274'901	14.81
Belgien						Frankreich						
4'500'000						EUR AG Insurance						
3.500%						30.06.47						
3'739'674						0.08						
15'400'000						EUR Belfius Bank						
6.125%						31.12.99						
13'065'826						0.27						
29'800'000						EUR KBC Group						
6.250%						31.12.99						
25'840'054						0.54						
Total - Belgien						42'645'554						
				0.89								
Brasilien												
600'000						USD BRF						
4.875%						24.01.30						
447'152						0.01						
12'442'168						USD Guara Norte						
5.198%						15.06.34						
9'348'803						0.20						
2'720'000						USD Suzano Austria						
3.125%						15.01.32						
1'843'590						0.04						
2'700'000						USD Suzano Austria						
3.750%						15.01.31						
1'943'448						0.04						
Total - Brasilien						13'582'993						
				0.29								
Chile												
12'565'000						USD Inversiones CMPC						
6.125%						26.02.34						
10'157'569						0.21						
13'990'000						USD Sociedad Quimica y Minera de Chile						
6.500%						07.11.33						
11'709'242						0.25						
Total - Chile						21'866'811						
				0.46								

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 2025

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)		
5'832'000	USD	La Mondiale	4.800%	18.01.48	4'500'545	0.09	2'500'000	EUR	Armada Euro CLO VI	4.255%	15.07.37	2'075'107	0.04
14'210'000	USD	Société Générale	6.750%	31.12.99	11'096'414	0.23	1'575'000	EUR	Aurium CLO III	7.661%	16.04.30	1'306'190	0.03
2'000'000	USD	Société Générale	6.691%	10.01.34	1'688'219	0.04	2'500'000	EUR	Aurium CLO VI	3.830%	22.05.34	2'062'450	0.04
Total - Frankreich					196'832'718	4.15	5'000'000	EUR	Aurium CLO VI	9.040%	22.05.34	4'200'646	0.09
Indien							2'500'000	EUR	Aurium CLO VIII	8.639%	23.06.34	2'098'219	0.04
5'560'000	USD	Network i2i	5.650%	31.12.99	4'418'406	0.09	6'500'000	EUR	Aurium CLO XIII	2.615%	15.04.38	5'378'102	0.11
7'101'000	USD	Network i2i	3.975%	31.12.99	5'552'564	0.12	10'700'000	EUR	Avoca	8.555%	15.07.34	9'135'586	0.19
Total - Indien					9'970'970	0.21	1'000'000	EUR	Avoca	7.489%	12.01.31	826'644	0.02
Irland							6'000'000	EUR	Avoca	8.065%	15.10.31	4'955'729	0.10
6'935'000	EUR	Adagio	7.515%	30.04.31	5'727'533	0.12	6'000'000	EUR	Avoca	6.915%	15.04.31	4'996'435	0.10
20'150'000	EUR	Allied Irish Banks Group	6.000%	31.12.99	16'926'846	0.35	11'050'000	EUR	Avoca	7.885%	15.04.33	9'187'778	0.19
3'400'000	EUR	Aqueduct European CLO 3 - 2019	3.486%	15.08.34	2'812'792	0.06	2'880'000	EUR	Avoca	10.265%	15.04.33	2'417'175	0.05
3'750'000	EUR	Aqueduct European CLO 3 - 2019	8.486%	15.08.34	3'156'645	0.07	3'000'000	EUR	Avoca	8.545%	15.04.34	2'545'608	0.05
2'000'000	EUR	Aqueduct European CLO 5 - 2020	3.774%	20.04.34	1'656'970	0.03	5'500'000	EUR	Avoca	10.935%	15.04.34	4'587'696	0.10
6'750'000	EUR	Aqueduct European CLO 5 - 2020	8.654%	20.04.34	5'664'856	0.12	10'909'000	EUR	Avoca	3.685%	15.07.34	8'993'312	0.19
10'100'000	EUR	Aqueduct European CLO 6 - 2021	9.135%	15.12.34	8'673'284	0.18	9'000'000	EUR	Avoca	9.295%	15.04.35	7'616'444	0.16
5'000'000	EUR	Aqueduct European CLO 8 - 2024	4.245%	15.07.37	4'149'622	0.09	3'000'000	EUR	Avoca	9.375%	15.07.37	2'502'311	0.05
18'000'000	EUR	Arbour	9.136%	15.06.34	15'245'498	0.32	7'750'000	EUR	Avondale Park	8.912%	20.09.34	6'621'046	0.14
5'537'000	EUR	Arbour	2.522%	15.04.38	4'573'312	0.10	25'000'000	EUR	Bank of Ireland	6.375%	31.12.99	21'537'212	0.45
2'900'000	EUR	Arbour	8.675%	15.07.34	2'464'631	0.05	7'531'000	EUR	Bank of Ireland	6.750%	01.03.33	6'771'086	0.14
2'500'000	EUR	Arbour	10.685%	15.04.34	2'103'251	0.04	2'000'000	EUR	BBAM European CLO III	3.705%	15.01.36	1'653'297	0.03
4'500'000	EUR	Arbour	11.075%	15.04.34	3'605'851	0.08	7'750'000	EUR	BBAM European CLO III DAC	9.275%	15.01.36	6'645'961	0.14
9'675'000	EUR	Ares European CLO XV	8.895%	15.01.36	8'248'886	0.17	7'600'000	EUR	Bilbao CLO IV	8.995%	15.04.36	6'401'658	0.13
6'000'000	EUR	Ares European CLO XV	11.635%	15.01.36	5'070'998	0.11	2'880'000	EUR	Blackrock European CLO XI	8.748%	17.07.34	2'406'646	0.05
2'800'000	EUR	Armada Euro CLO I	8.761%	24.10.33	2'366'414	0.05	7'890'000	EUR	Blackrock European CLO XII	8.908%	17.01.35	6'571'747	0.14
3'000'000	EUR	Armada Euro CLO IV	4.125%	15.01.38	2'495'210	0.05	1'755'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2021	8.686%	15.12.33	1'426'929	0.03
							6'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2021	11.176%	15.12.33	4'952'270	0.10
							3'808'972	EUR	Bridepoint CLO 1 A	3.995%	15.01.34	3'149'417	0.07
							2'000'000	EUR	Bridepoint CLO 1 E	8.865%	15.01.34	1'656'516	0.03
							2'500'000	EUR	Bridepoint CLO 2 A	3.685%	15.04.35	2'064'870	0.04
							4'500'000	EUR	Bridepoint CLO 7 E	8.940%	20.10.38	3'812'429	0.08
							12'000'000	EUR	Bushy Park CLO DAC	4.065%	15.04.36	9'939'496	0.21
							9'200'000	EUR	Capital Four CLO III 3X E	8.845%	15.10.34	7'851'702	0.16
							1'650'000	EUR	Capital Four CLO III 4X ER	9.165%	15.04.38	1'403'822	0.03

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 2025

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)
5'000'000	EUR	Capital Four CLO VII 7X A	4.173% 25.04.37	4'142'238	0.09	7'000'000	EUR	Invesco Euro CLO VII	9.025% 15.01.35	5'733'906	0.12
4'000'000	EUR	Carlyle Global Market Strategies Euro	7.365% 15.01.31	3'252'918	0.07	8'000'000	EUR	Invesco Euro CLO XIV	3.968% 15.01.39	6'641'009	0.14
24'750'000	EUR	Contego CLO X	4.046% 15.05.38	20'598'082	0.43	3'758'000	EUR	Jubilee	7.543% 25.07.30	3'120'693	0.07
32'300'000	EUR	Contego CLO XI	4.055% 20.11.38	26'757'812	0.56	2'812'500	EUR	Madison Park Funding	7.073% 25.10.30	2'336'469	0.05
4'000'000	EUR	Contego CLO XIII	9.374% 15.10.37	3'426'654	0.07	1'876'821	EUR	Madison Park Funding	3.413% 25.10.30	1'547'755	0.03
7'225'000	EUR	Corda	8.031% 23.01.32	5'970'663	0.12	7'295'000	EUR	Madison Park Funding	11.595% 15.07.35	6'159'733	0.13
5'000'000	EUR	Corda	8.449% 22.06.34	4'234'486	0.09	7'500'000	EUR	Madison Park Funding	8.805% 25.05.34	6'373'535	0.13
6'250'000	EUR	Corda	8.394% 22.02.34	5'257'931	0.11	2'400'000	EUR	Margay	4.245% 15.07.37	1'986'986	0.04
2'000'000	EUR	Cordatus	8.585% 15.07.34	1'673'216	0.04	4'000'000	EUR	Margay	4.090% 15.01.38	3'336'946	0.07
3'250'000	EUR	CRWPK 1X	8.846% 15.03.34	2'715'089	0.06	8'500'000	EUR	Margay	2.521% 15.04.38	7'020'616	0.15
2'850'000	EUR	CVC	9.394% 21.07.30	2'363'841	0.05	2'750'000	EUR	North Westerly IX	3.917% 15.01.38	2'286'716	0.05
1'500'000	EUR	CVC	7.814% 21.07.30	1'242'259	0.03	4'000'000	EUR	North Westerly IX	8.617% 15.01.38	3'400'516	0.07
5'500'000	EUR	Dillon's Park CLO	8.895% 15.10.34	4'637'296	0.10	2'400'000	EUR	North Westerly VIII	9.375% 15.07.37	2'038'755	0.04
2'350'000	EUR	Dryden	10.805% 15.04.33	1'927'205	0.04	4'500'000	EUR	Oak Hill European Credit Partners IV	7.454% 20.01.32	3'734'534	0.08
3'500'000	EUR	Dryden	9.214% 18.01.35	2'943'343	0.06	7'750'000	EUR	OCP CLO	9.535% 20.10.37	6'602'944	0.14
3'500'000	EUR	Fidelity Grand Harbour CLO I	9.625% 15.04.37	2'937'971	0.06	2'000'000	EUR	OCP CLO	8.783% 18.10.37	1'705'231	0.04
3'000'000	EUR	Fidelity Grand Harbour CLO I	4.285% 15.04.37	2'491'556	0.05	2'500'000	EUR	Palmer Square European Loan Funding	8.490% 15.05.34	2'095'632	0.04
13'400'000	EUR	Fidelity Grand Harbour CLO I	3.786% 15.02.38	11'067'795	0.23	20'654'000	EUR	Penta CLO 2	3.616% 04.11.34	17'060'418	0.36
2'000'000	EUR	Harvest	9.623% 25.10.34	1'684'041	0.04	4'000'000	EUR	Penta CLO 2	8.726% 04.11.34	3'329'263	0.07
5'253'000	EUR	Harvest	7.384% 22.11.30	4'362'909	0.09	4'000'000	EUR	Penta CLO 6	8.743% 25.07.34	3'408'302	0.07
6'850'000	EUR	Harvest	8.707% 11.05.32	5'723'561	0.12	9'800'000	EUR	Providus CLO I	7.233% 14.05.31	8'116'774	0.17
1'810'000	EUR	Harvest 16X ER	8.355% 15.10.31	1'513'442	0.03	7'000'000	EUR	Providus CLO VI	10.166% 15.02.35	5'938'885	0.12
8'800'000	EUR	HayFin Emerald CLO I	8.578% 17.04.34	6'899'263	0.14	4'500'000	EUR	Providus CLO X	9.296% 18.11.38	3'789'250	0.08
2'400'000	EUR	HayFin Emerald CLO I	10.658% 17.04.34	1'835'460	0.04	12'000'000	EUR	Rockfield Park CLO	8.711% 16.07.34	10'210'371	0.21
7'500'000	EUR	HayFin Emerald CLO II	8.740% 27.05.34	6'055'682	0.13	12'500'000	EUR	RRME 10X	8.935% 15.04.34	10'570'923	0.22
7'400'000	EUR	HayFin Emerald CLO VI	10.785% 15.04.34	6'146'673	0.13	8'000'000	EUR	RRME 1X	8.735% 15.04.35	6'621'918	0.14
9'500'000	EUR	Henley Funding	4.060% 15.01.38	7'889'841	0.17	8'000'000	EUR	RRME 21X	4.696% 15.10.39	6'636'647	0.14
3'000'000	EUR	Henley Funding	8.680% 15.01.38	2'538'766	0.05	4'500'000	EUR	RRME 24X	1.000% 15.04.40	3'716'797	0.08
4'200'000	EUR	ICG Euro CLO 2024-1	9.096% 15.02.37	3'574'774	0.07	6'750'000	EUR	RRME 2X	8.585% 15.07.35	5'608'485	0.12
5'000'000	EUR	Invesco Euro CLO IX	4.124% 20.07.38	4'150'668	0.09	7'500'000	EUR	RRME 7X	8.985% 15.01.36	6'390'595	0.13
6'600'000	EUR	Invesco Euro CLO V	8.595% 15.01.34	5'464'853	0.11	5'000'000	EUR	RRME 8X	8.935% 15.10.36	4'170'533	0.09
7'000'000	EUR	Invesco Euro CLO VI	8.775% 15.07.34	5'720'822	0.12	15'700'000	EUR	RRME 9X	8.935% 15.10.36	13'349'629	0.28
						4'775'000	EUR	Segovia European CLO	9.025% 15.04.35	3'970'130	0.08
						2'000'000	EUR	Tikeh 10X E	9.694% 20.04.38	1'687'321	0.04

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 2025

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	EUR	Tikeh 12X E	9.330%	20.10.38	5'651'427	0.12					
5'000'000	EUR	Tikehau CLO III	7.762%	01.12.30	4'130'937	0.09					
2'600'000	EUR	Tikehau CLO IV	8.115%	15.10.31	2'120'053	0.04					
4'200'000	EUR	Voya Euro CLO I	8.955%	15.10.37	3'566'116	0.07					
10'250'000	EUR	Voya Euro CLO II	8.805%	15.07.35	8'677'506	0.18					
4'300'000	EUR	Voya Euro CLO III	7.875%	15.04.33	3'543'282	0.07					
3'950'000	EUR	Voya Euro CLO III	10.685%	15.04.33	3'278'960	0.07					
1'498'516	EUR	Voya Euro CLO III	3.705%	15.04.33	1'238'355	0.03					
10'110'000	EUR	Voya Euro CLO IV	8.945%	15.10.34	8'538'204	0.18					
7'000'000	EUR	Voya Euro CLO VI	4.265%	15.04.38	5'823'393	0.12					
4'450'000	EUR	Voya Euro CLO VI	9.575%	15.04.38	3'780'915	0.08					
27'150'000	USD	Zurich Finance Ireland	5.500%	23.04.55	21'235'786	0.44					
Total - Irland					688'178'396	14.38					
Italien											
2'610'651	EUR	Autoflor 2	6.003%	24.12.44	2'174'502	0.05					
12'888'000	EUR	Duomo Bidco	6.910%	15.07.31	10'783'060	0.23					
14'526'076	EUR	Inter Media Communication	6.750%	09.02.27	12'192'447	0.26					
17'900'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875%	31.12.99	15'348'282	0.32					
1'605'000	EUR	Intesa Sanpaolo	7.000%	31.12.99	1'446'021	0.03					
17'900'000	EUR	Intesa Sanpaolo	6.184%	20.02.34	16'125'646	0.34					
13'982'553	EUR	Italian Stella Loans	3.465%	29.12.36	11'587'301	0.24					
8'200'000	EUR	La Doria	7.115%	12.11.29	6'859'877	0.14					
7'500'000	EUR	Unicredit	6.500%	31.12.99	6'573'850	0.14					
17'000'000	EUR	Unicredit	6.500%	31.12.99	14'900'726	0.31					
3'400'000	EUR	Unicredit	5.375%	16.04.34	2'985'100	0.06					
27'100'000	EUR	Unicredit	4.450%	31.12.99	22'320'905	0.47					
23'277'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375%	31.12.99	20'313'090	0.43					
22'050'000	GBP	Intesa Sanpaolo	8.505%	20.09.32	25'272'672	0.53					
Total - Italien					168'883'479	3.55					
Jersey											
2'698'410	GBP	AA Bond	6.500%	31.01.26	2'701'622	0.06					
5'200'000	GBP	AA Bond	3.250%	31.07.50	4'763'185	0.10					
9'800'000	GBP	AA Bond	7.375%	31.07.50	10'256'165	0.21					
8'890'000	GBP	CPUK Finance	4.500%	28.08.27	8'570'102	0.18					
3'710'000	GBP	CPUK Finance	5.876%	28.08.27	3'758'277	0.08					
Total - Jersey					30'049'351	0.63					
Kaiman-Inseln											
14'200'000	USD	Banco Mercantil del Norte	7.500%	31.12.99	11'125'581	0.23					
15'566'000	USD	Sable International Finance	7.125%	15.10.32	12'126'689	0.25					
Total - Kaiman-Inseln					23'252'270	0.48					
Kanada											
12'648'000	USD	Intelligent Packaging	6.000%	15.09.28	10'027'618	0.21					
5'375'000	USD	New Red Finance 144A	6.125%	15.06.29	4'345'477	0.09					
8'120'000	USD	New Red Finance 144A	3.500%	15.02.29	6'020'997	0.13					
Total - Kanada					20'394'092	0.43					
Luxemburg											
8'200'000	EUR	Cirsa Finance International	6.500%	15.03.29	7'134'935	0.15					
9'523'000	EUR	ContourGlobal Power Holdings	3.125%	01.01.28	7'707'710	0.16					
1'761'778	EUR	SC Germany Consumer	5.416%	14.11.35	1'452'927	0.03					
648'515	EUR	SC Germany Consumer	7.916%	14.11.34	547'981	0.01					
2'304'507	EUR	SC Germany Consumer	9.366%	15.09.37	1'982'958	0.04					
Total - Luxemburg					18'826'511	0.39					
Niederlande											
15'500'000	EUR	ABN Amro	6.375%	31.12.99	13'515'793	0.28					
7'200'000	EUR	Achmea	6.125%	31.12.99	6'076'197	0.13					
41'000'000	EUR	Achmea	4.625%	31.12.99	33'347'023	0.70					
24'811'000	EUR	Aegon	5.625%	31.12.99	20'891'817	0.44					
6'800'000	EUR	ASR Nederland	4.625%	31.12.99	5'612'525	0.12					
12'600'000	EUR	ASR Nederland	6.625%	31.12.99	11'108'140	0.23					
1'000'000	EUR	BNPP AM Euro CLO 2019	8.307%	22.07.32	826'801	0.02					
2'000'000	EUR	Contego CLO III	7.335%	15.10.30	1'670'545	0.03					
13'800'000	EUR	ING Groep	4.250%	26.08.35	11'688'796	0.24					
3'400'000	EUR	IPD	8.000%	15.06.28	2'962'444	0.06					
21'800'000	EUR	Rabobank	4.875%	31.12.99	17'952'688	0.38					
6'800'000	EUR	Stellantis	4.250%	16.06.31	5'782'046	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 2025

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)		
7'500'000	EUR	Stellantis	2.750%	01.04.32	5'774'841	0.12	5'000'000	EUR	Caixabank	6.250%	23.02.33	4'449'800	0.09
6'800'000	EUR	VW International Finance	7.500%	31.12.99	6'111'077	0.13	30'600'000	EUR	Caixabank	3.625%	31.12.99	23'618'072	0.49
3'300'000	EUR	VW International Finance	3.875%	31.12.99	2'701'152	0.06	4'100'000	EUR	Unicaja Banco	3.125%	19.07.32	3'344'291	0.07
8'400'000	GBP	GTCR W-2 Merger	8.500%	15.01.31	9'014'280	0.19	16'500'000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.250%	30.11.33	17'902'964	0.37
9'940'000	USD	ING Groep	4.250%	31.12.99	6'610'460	0.14	2'400'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	7.883%	15.11.34	2'166'599	0.05
20'021'000	USD	ING Groep	3.875%	31.12.99	14'824'905	0.31	Total - Spanien					209'651'654	4.38
4'800'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	3'695'406	0.08							
Total - Niederlande					180'166'936	3.78							
Österreich													
32'600'000	EUR	Bawag Group	5.125%	31.12.99	26'946'701	0.56	Südafrika						
7'200'000	EUR	Bawag Group	7.250%	31.12.99	6'230'143	0.13	15'400'000	GBP	Investec	10.500%	31.12.99	16'868'083	0.35
19'000'000	EUR	Erste Bank	7.000%	31.12.99	16'867'876	0.35	5'000'000	GBP	Investec	9.125%	06.03.33	5'419'904	0.11
25'000'000	EUR	Erste Bank	4.250%	31.12.99	20'264'430	0.42	Total - Südafrika					22'287'987	0.46
Total - Österreich					70'309'150	1.46	Vereinigte Staaten						
Schweden													
4'738'824	EUR	Asmodee Group	6.622%	15.12.29	3'995'337	0.08	7'270'000	EUR	Encore Capital Group	7.035%	15.01.28	6'083'758	0.13
2'147'000	GBP	Svenska Handelsbanken	4.625%	23.08.32	2'114'312	0.04	12'385'000	EUR	Equinix	3.650%	03.09.33	10'356'927	0.22
30'200'000	USD	Swedbank	4.000%	31.12.99	21'338'959	0.45	8'000'000	GBP	Encore Capital Group	4.250%	01.06.28	7'576'121	0.16
Total - Schweden					27'448'608	0.57	8'200'000	GBP	Morgan Stanley	5.213%	24.10.35	8'049'292	0.17
Spanien													
15'300'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	4.625%	11.12.36	12'897'757	0.27	121'235'000	USD	Vereinigte Staaten	0.000%	22.04.25	95'717'859	2.00
11'800'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	10.625%	31.12.99	11'377'763	0.24	90'950'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	15.11.54	72'269'709	1.51
9'976'394	EUR	Auto ABS Spanish	3.585%	28.09.38	8'276'957	0.17	286'400'000	USD	Vereinigte Staaten	4.250%	15.11.34	228'217'932	4.77
10'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6.000%	31.12.99	8'404'091	0.18	11'500'000	USD	Vereinigte Staaten	3.875%	15.08.34	8'907'141	0.19
4'000'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	3'678'694	0.08	14'200'000	USD	American Airlines 144A	5.750%	20.04.29	11'218'416	0.23
22'000'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000%	31.12.99	18'197'391	0.38	16'585'000	USD	American Axle & Manufacturing	5.000%	01.10.29	12'070'557	0.25
26'400'000	EUR	Banco de Sabadell	5.750%	31.12.99	22'236'575	0.47	9'040'000	USD	Antero Midstream Partners	6.625%	01.02.32	7'341'122	0.15
20'800'000	EUR	Banco Santander	4.375%	31.12.99	17'200'079	0.36	13'800'000	USD	BBVA Bancomer	5.875%	13.09.34	10'553'563	0.22
19'700'000	EUR	Banco Santander	5.750%	23.08.33	17'425'092	0.36	1'185'000	USD	BBVA Bancomer	5.125%	18.01.33	897'703	0.02
37'200'000	EUR	Banco Santander	3.625%	31.12.99	28'424'997	0.59	23'850'000	USD	Berry Global Escrow Trust	5.650%	15.01.34	19'526'233	0.41
11'000'000	EUR	Caixabank	7.500%	31.12.99	10'050'532	0.21	14'635'000	USD	Bimbo Bakeries	5.375%	09.01.36	11'552'181	0.24
							8'500'000	USD	Broadcom	3.137%	15.11.35	5'625'709	0.12
							13'695'000	USD	Buford Capital Global Finance	9.250%	01.07.31	11'712'514	0.25
							27'160'000	USD	Cheniere Energy	5.650%	15.04.34	21'949'953	0.46
							9'520'000	USD	Dresdner Funding Trust	8.151%	30.06.31	8'339'906	0.17
							1'800'000	USD	Dresdner Funding Trust	8.151%	30.06.31	1'576'873	0.03

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
10'015'000	USD	Encore Capital Group	9.250%	01.04.29	8'468'556	0.18	15'245'000	USD	Transdigm Group 144A	6.000%	15.01.33	12'004'749	0.25
5'667'000	USD	EnLink Midstream Partners	5.625%	15.01.28	4'588'463	0.10	15'965'000	USD	Uber	4.500%	15.08.29	12'502'967	0.26
9'686'000	USD	EnLink Midstream Partners	5.375%	01.06.29	7'833'946	0.16	10'435'000	USD	Uber	4.800%	15.09.34	8'095'572	0.17
9'865'000	USD	Equinix	5.500%	15.06.34	8'031'495	0.17	7'890'000	USD	United Airlines	4.625%	15.04.29	6'047'881	0.13
6'896'000	USD	Equinix	3.900%	15.04.32	5'132'646	0.11	10'675'000	USD	United Rentals	6.125%	15.03.34	8'581'449	0.18
7'545'000	USD	Ford Motor Credit	6.050%	05.03.31	5'979'803	0.13	18'525'000	USD	United Rentals	6.000%	15.12.29	14'974'445	0.31
11'000'000	USD	General Motors	5.600%	15.10.32	8'800'759	0.18	25'665'000	USD	VICI Properties	5.750%	01.04.34	20'788'520	0.44
4'230'000	USD	HCA	3.500%	01.09.30	3'121'350	0.07	8'500'000	USD	Williams Companies	5.600%	15.03.35	6'910'890	0.14
9'850'000	USD	HCA	5.500%	01.06.33	7'898'400	0.17	Total - Vereinigte Staaten					895'230'411	18.76
18'200'000	USD	Hess Midstream Operations LP 144A	5.500%	15.10.30	14'290'678	0.30	Vereinigtes Königreich						
12'230'000	USD	Hexcel	5.875%	26.02.35	10'006'991	0.21	16'300'000	EUR	BP Capital Markets	4.375%	31.12.99	13'527'262	0.28
5'880'000	USD	Hilton Domestic	6.125%	01.04.32	4'743'463	0.10	6'700'000	EUR	Deuce FinCo	7.636%	15.06.27	5'626'959	0.12
4'800'000	USD	Hilton Domestic	5.750%	01.05.28	3'816'450	0.08	15'012'000	EUR	HSBC Holdings	6.364%	16.11.32	13'361'271	0.28
3'700'000	USD	Hilton Domestic	4.000%	01.05.31	2'696'326	0.06	18'100'000	EUR	Marex Group	8.375%	02.02.28	16'626'342	0.35
29'090'000	USD	Howmet Aerospace	5.950%	01.02.37	24'445'533	0.51	9'910'000	EUR	OEG Finance	7.250%	27.09.29	8'604'219	0.18
17'380'000	USD	Kinetik 144A	5.875%	15.06.30	13'805'558	0.29	5'370'000	EUR	Sherwood Financing	8.362%	15.12.29	4'475'229	0.09
11'500'000	USD	MSCI	3.250%	15.08.33	7'905'194	0.17	22'100'000	GBP	Aviva	6.125%	12.09.54	22'123'459	0.46
5'565'000	USD	MSCI	3.625%	01.09.30	4'100'239	0.09	7'625'000	GBP	Aviva	4.000%	03.06.55	6'409'693	0.13
12'360'000	USD	MSCI	3.875%	15.02.31	9'130'801	0.19	8'185'000	GBP	Barclays	6.375%	31.12.99	8'204'627	0.17
10'745'000	USD	Plains All American Pipeline	3.800%	15.09.30	8'038'350	0.17	34'300'000	GBP	Barclays	8.500%	31.12.99	35'954'167	0.75
15'665'000	USD	Plains All American Pipeline	5.700%	15.09.34	12'697'348	0.27	16'400'000	GBP	Barclays	9.250%	31.12.99	17'604'241	0.37
7'120'000	USD	Prestige Brands	5.125%	15.01.28	5'586'368	0.12	13'450'000	GBP	BP Capital Markets	6.000%	31.12.99	13'554'757	0.28
15'410'000	USD	Quikrete Holdings	6.375%	01.03.32	12'423'650	0.26	23'070'000	GBP	Bracken Midco	6.750%	01.11.27	22'872'330	0.48
5'790'000	USD	Solaris Midstream	7.625%	01.04.26	4'600'907	0.10	8'200'000	GBP	BUPA Finance	5.000%	08.12.26	8'208'881	0.17
8'800'000	USD	T - Mobile USA	5.750%	15.01.34	7'305'438	0.15	26'550'000	GBP	BUPA Finance	4.000%	31.12.99	21'526'179	0.45
5'800'000	USD	T - Mobile USA	4.700%	15.01.35	4'454'690	0.09	9'741'500	GBP	Burford Capital	5.000%	01.12.26	9'565'961	0.20
10'000'000	USD	T - Mobile USA	5.050%	15.07.33	7'916'021	0.17	4'700'000	GBP	Co-operative Bank	5.579%	19.09.28	4'739'438	0.10
3'935'000	USD	Tallgrass Energy Partners	7.375%	15.02.29	3'194'478	0.07	35'945'000	GBP	Coventry Building Society	8.750%	31.12.99	37'646'797	0.79
3'350'000	USD	Tallgrass Energy Partners 144A	6.000%	01.09.31	2'569'662	0.05	30'115'000	GBP	Direct Line	4.750%	31.12.99	28'774'518	0.60
4'806'000	USD	Tallgrass Energy Partners 144A	5.500%	15.01.28	3'750'413	0.08	7'750'000	GBP	Edge Finco	8.125%	15.08.31	8'091'557	0.17
9'370'000	USD	Targa Resources	6.125%	15.03.33	7'798'246	0.16	9'500'000	GBP	Galaxy Bidco	8.125%	19.12.29	9'781'752	0.20
6'335'000	USD	Targa Resources	6.500%	30.03.34	5'412'199	0.11	28'090'000	GBP	HSBC Holdings	5.875%	31.12.99	28'039'249	0.59
5'450'000	USD	Targa Resources	6.875%	15.01.29	4'432'471	0.09	8'260'000	GBP	Jerrold Finco	7.875%	15.04.30	8'446'163	0.18
1'000'000	USD	Targa Resources	5.500%	01.03.30	803'577	0.02	28'876'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	27'227'171	0.57
							10'469'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.875%	29.12.49	10'838'170	0.23
							26'300'000	GBP	Lloyds Banking Group	6.625%	02.06.33	27'159'090	0.57

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des			
				Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in GBP	Nettover- mögens (1)		
10'000'000	GBP	Lloyds Banking Group	2.707%	03.12.35	8'562'473	0.18	5'200'000	USD	Marex Group	6.404%	04.11.29	4'235'644	0.09
6'960'000	GBP	Maison Bidco	6.000%	31.10.27	6'864'342	0.14	10'000'000	USD	NatWest Group	8.125%	31.12.99	8'481'941	0.18
26'800'000	GBP	Nationwide Building Society	7.500%	31.12.99	27'151'264	0.57	29'700'000	USD	Standard Chartered	4.300%	31.12.99	21'369'477	0.45
26'616'000	GBP	Nationwide Building Society	5.750%	31.12.99	26'103'009	0.55	Total - Vereinigtes Königreich					948'655'140	19.85
25'496'000	GBP	NatWest Group	4.500%	31.12.99	23'740'436	0.50	Total - Obligationen					4'342'485'391	90.90
16'030'000	GBP	NatWest Group	5.125%	31.12.99	15'569'303	0.33	Mortgage backed securities						
6'709'000	GBP	NatWest Group	3.622%	14.08.30	6'679'116	0.14	Niederlande						
11'371'000	GBP	NGG Finance	5.625%	18.06.73	11'370'619	0.24	3'700'000	EUR	DPF	6.441%	28.04.64	3'165'630	0.07
24'940'000	GBP	OSB Group	6.000%	31.12.99	23'847'212	0.50	10'345'978	EUR	Tulip Mortgage Funding	3.355%	15.01.64	8'528'389	0.18
14'800'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	14'540'556	0.30	Total - Niederlande					11'694'019	0.25
42'436'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	43'418'699	0.91	Vereinigtes Königreich						
28'495'000	GBP	Pension Insurance	6.875%	15.11.34	29'185'818	0.61	9'137'537	GBP	Friary No.9	4.957%	21.05.72	9'145'934	0.19
34'669'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.49	33'283'523	0.70	5'000'000	GBP	Holmes Master Issuer 1 A1	5.170%	15.10.72	5'011'782	0.10
9'310'000	GBP	Pinnacle Bidco	10.000%	11.10.28	9'953'055	0.21	2'685'000	GBP	Mortimer BTL	6.507%	23.06.53	2'682'852	0.06
11'365'000	GBP	Punch Finance	6.125%	30.06.26	11'361'571	0.24	4'060'000	GBP	Strab 2022	5.857%	20.01.54	4'022'648	0.08
8'870'000	GBP	RAC Bond	5.250%	04.11.46	8'612'918	0.18	500'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	9.957%	15.07.55	508'555	0.01
55'700'000	GBP	Rothsay Life	5.000%	31.12.99	47'904'797	1.00	5'240'244	GBP	Together Asset Backed Securitisation	5.432%	12.10.65	5'267'206	0.11
17'000'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	17'123'895	0.36	Total - Vereinigtes Königreich					26'638'977	0.55
5'000'000	GBP	Rothsay Life	7.019%	10.12.34	5'216'488	0.11	Total - Mortgage backed securities						
27'800'000	GBP	Royal London Mutual Insurance Society	10.125%	31.12.99	32'080'780	0.67						38'332'996	0.80
14'377'000	GBP	Shawbrook	12.103%	31.12.99	15'011'572	0.31	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
6'700'000	GBP	Sherwood Financing	9.625%	15.12.29	6'900'807	0.14						4'444'196'715	93.03
19'445'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	5.125%	22.05.34	18'774'555	0.39							
3'849'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	5.500%	27.02.35	3'808'916	0.08							
7'000'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	5.250%	15.05.29	6'594'321	0.14							
5'000'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	4.250%	15.01.30	4'419'850	0.09							
4'850'000	GBP	Vodafone Group	8.000%	30.08.86	5'278'428	0.11							
15'275'000	USD	Barclays	4.375%	31.12.99	11'221'478	0.23							
14'200'000	USD	HSBC Holdings	5.874%	18.11.35	11'272'389	0.24							
11'000'000	USD	Marex Group	13.250%	31.12.99	9'726'406	0.20							

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 2025

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)			
Nicht notierte Wertpapiere														
Obligationen														
Bermuda														
17'750'000	USD	Tikehau US CLO 2025-1X	1.000%	25.02.38	14'096'819	0.30	4'900'000	USD	HPS Loan Management	10.100%	20.10.37	3'970'277	0.08	
3'500'000	USD	Tikehau US CLO 2025-1X	1.000%	25.02.38	2'779'655	0.06	10'000'000	USD	Neuberger Berman	5.653%	18.10.38	7'991'440	0.17	
Total - Bermuda						16'876'474	0.36	8'500'000	USD	Neuberger Berman	10.793%	18.10.38	7'062'698	0.15
Irland														
500'000	EUR	Aurium CLO III	7.661%	16.04.30	415'967	0.01	3'750'000	USD	OAKCL	10.380%	22.10.37	3'057'588	0.06	
6'110'029	GBP	Syon Securities	0.000%	17.12.27	6'394'561	0.13	11'000'000	USD	PIPK	5.760%	25.07.37	8'788'814	0.18	
3'185'683	GBP	Syon Securities	9.220%	19.07.26	3'216'272	0.07	5'500'000	USD	PIPK	10.300%	25.07.37	4'501'072	0.09	
2'930'828	GBP	Syon Securities	7.999%	19.07.26	2'965'052	0.06	Total - Kaiman-Inseln					95'123'374	1.98	
Total - Irland						12'991'852	0.27	Total - Obligationen					172'508'570	3.61
Jersey														
4'500'000	USD	Aimco	9.562%	20.10.37	3'639'500	0.08	Total - Nicht notierte Wertpapiere					172'508'570	3.61	
9'750'000	USD	Golub Capital Partners	5.660%	25.10.37	7'800'012	0.16	Total - Anlagen					4'616'705'285	96.64	
9'250'000	USD	Golub Capital Partners	10.100%	25.10.37	7'576'394	0.16								
5'500'000	USD	OCP CLO	5.922%	16.10.37	4'396'140	0.09								
8'000'000	USD	OCP CLO	9.962%	16.10.37	6'457'813	0.14								
6'250'000	USD	PIPK	5.700%	25.07.37	4'986'764	0.10								
5'250'000	USD	PIPK	11.050%	25.07.37	4'294'181	0.09								
10'500'000	USD	Symphony CLO XXXIII	5.539%	24.01.38	8'366'066	0.18								
Total - Jersey						47'516'870	1.00							
Kaiman-Inseln														
10'800'000	USD	Bally	6.212%	25.10.37	8'600'168	0.18								
4'400'000	USD	Bally	10.312%	25.10.37	3'522'081	0.07								
4'000'000	USD	Bally	5.647%	20.01.38	3'180'913	0.07								
13'750'000	USD	Bardot	10.505%	22.10.32	10'992'128	0.23								
3'000'000	USD	Golden Tree	5.936%	20.10.37	2'384'613	0.05								
7'000'000	USD	Golden Tree	9.856%	20.10.37	5'671'196	0.12								
7'150'000	USD	Golub Capital Partners	10.200%	25.07.37	5'845'201	0.12								
19'500'000	USD	Golub Capital Partners	5.546%	25.01.38	15'565'179	0.33								
5'000'000	USD	HPS Loan Management	5.770%	20.10.37	3'990'006	0.08								

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	39'810'402	
per 28. Februar 2025			
	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		40'864'857
	Bankguthaben		1'249'293
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		3'150'805
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		624'843
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		78'136
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		31'635'123
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		282'730
	2.j Sonstige Aktiva		15'365
	Total Aktiva		77'901'152
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		8'450
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		2'828'495
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		29'934'749
	Verbindlichkeiten aus Devisen		1'699'341
	5 Service Fee		2'791
	4 „Taxe d'abonnement“		1'152
	3.a Management Fee		13'307
	Total Passiva		34'488'285
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		43'412'867
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		26'626'010
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		916'261
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		341'231
	Devisentermingeschäften		84'795
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		135'247
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-46'225
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-61'720
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-21'288
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		1'348'301
	Anteilszeichnungen		18'451'548
	Anteilsrücknahmen		-2'761'500
	12 Ausbezahlte Dividende		-251'492
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		43'412'867
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		16'184
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		991'605
	2.d Nettodividenden		19'988
	Total Erträge		1'027'777
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		78'265
	4 „Taxe d'abonnement“		3'386
	Bankzinsen		4'824
	5 Service Fee		14'893
	9 Sonstige Aufwendungen		10'148
	Total Aufwendungen		111'516
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		916'261

Vontobel Fund – TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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													
3'900	GBP	Nationwide Building Society Core Capital Deferred		516'750	1.19	100'000	EUR	Credit Agricole	5.875%	31.12.99	83'506	0.19	
Total - Vereinigtes Königreich				516'750	1.19	100'000	EUR	La Mondiale	4.375%	31.12.99	81'596	0.19	
Total - Aktien				516'750	1.19	100'000	EUR	La Mondiale	6.750%	31.12.99	88'213	0.20	
Obligationen													
Australien													
300'000	GBP	APA Infrastructure	3.500%	22.03.30	277'243	0.64	300'000	EUR	Noria	3.185%	25.02.43	248'370	0.57
Total - Australien				277'243	0.64	200'000	EUR	Scor	6.000%	31.12.99	168'543	0.39	
Belgien													
200'000	EUR	KBC Group	6.250%	31.12.99	173'423	0.40	100'000	EUR	Société Générale	7.875%	31.12.99	89'697	0.21
Total - Belgien				173'423	0.40	100'000	GBP	Credit Agricole	5.750%	09.11.34	100'778	0.23	
Dänemark													
200'000	EUR	Jyske Bank	5.125%	01.05.35	175'304	0.40	100'000	GBP	Credit Agricole	1.874%	09.12.31	94'182	0.22
Total - Dänemark				175'304	0.40	200'000	USD	BNP Paribas	4.500%	31.12.99	140'422	0.32	
Deutschland													
535'000	EUR	Deutschland	2.500%	15.08.54	425'086	0.98	250'000	USD	BPCE	5.936%	30.05.35	202'660	0.47
2'792'000	EUR	Deutschland	2.200%	15.02.34	2'279'724	5.25	Total - Frankreich					1'825'616	4.21
3'435'000	EUR	Deutschland	2.600%	15.08.34	2'891'313	6.66	Irland						
100'000	EUR	Commerzbank	6.500%	06.12.32	88'937	0.20	200'000	EUR	Allied Irish Banks Group	6.000%	31.12.99	168'008	0.39
200'000	EUR	Commerzbank	7.875%	31.12.99	186'220	0.43	100'000	EUR	Aqueduct European CLO 3 - 2019	3.486%	15.08.34	82'729	0.19
100'000	EUR	Commerzbank	4.125%	20.02.37	82'929	0.19	300'000	EUR	Aqueduct European CLO 6 - 2021	9.135%	15.12.34	257'622	0.59
200'000	EUR	Deutsche Bank	4.500%	12.07.35	173'255	0.40	300'000	EUR	Aurium CLO XIII	2.615%	15.04.38	248'220	0.57
200'000	EUR	Deutsche Bank	8.125%	31.12.99	178'555	0.41	300'000	EUR	Avoca	8.555%	15.07.34	256'138	0.59
400'000	USD	Deutsche Bank	7.500%	29.12.49	318'453	0.73	200'000	EUR	Bank of Ireland	6.375%	31.12.99	172'298	0.40
Total - Deutschland				6'624'472	15.25	100'000	EUR	Bank of Ireland	6.750%	01.03.33	89'910	0.21	
Frankreich													
200'000	EUR	BNP Paribas	7.375%	31.12.99	182'470	0.42	250'000	EUR	Blackrock European CLO XI	8.748%	17.07.34	167'128	0.38
100'000	EUR	BNP Paribas	2.500%	31.03.32	81'344	0.19	300'000	EUR	Blackrock European CLO XII	8.908%	17.01.35	249'876	0.58
200'000	EUR	CNP Assurances	4.875%	16.07.54	176'684	0.41	250'000	EUR	Bushy Park CLO DAC	4.065%	15.04.36	207'073	0.48
100'000	EUR	Credit Agricole	6.500%	31.12.99	87'151	0.20	300'000	EUR	Capital Four CLO III 3X E	8.845%	15.10.34	256'034	0.59
200'000	EUR	BNP Paribas	7.375%	31.12.99	182'470	0.42	200'000	EUR	Contego CLO XI	4.055%	20.11.38	165'683	0.38
100'000	EUR	BNP Paribas	2.500%	31.03.32	81'344	0.19	350'000	EUR	Harvest	8.074%	20.10.32	290'435	0.67
200'000	EUR	CNP Assurances	4.875%	16.07.54	176'684	0.41	400'000	EUR	Harvest	9.623%	25.10.34	336'808	0.78
100'000	EUR	Credit Agricole	6.500%	31.12.99	87'151	0.20	100'000	EUR	Margay	4.245%	15.07.37	82'791	0.19
400'000	EUR	Margay	9.275%	15.07.37	334'135	0.77	400'000	EUR	Margay	9.275%	15.07.37	334'135	0.77
400'000	EUR	North Westerly VII	3.396%	15.05.34	330'157	0.76	400'000	EUR	North Westerly VII	3.396%	15.05.34	330'157	0.76
270'000	EUR	North Westerly VII	8.216%	15.05.34	226'293	0.52	270'000	EUR	North Westerly VII	8.216%	15.05.34	226'293	0.52
250'000	EUR	OCP CLO	4.895%	20.10.37	207'930	0.48	250'000	EUR	OCP CLO	4.895%	20.10.37	207'930	0.48
100'000	EUR	Penta CLO 2	3.616%	04.11.34	82'601	0.19	100'000	EUR	Penta CLO 2	3.616%	04.11.34	82'601	0.19

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 2025

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)
700'000	EUR	Penta CLO 2	8.726% 04.11.34	582'621	1.34						
300'000	EUR	Providus CLO V	7.846% 15.02.35	244'457	0.56						
400'000	EUR	RRME 7X	8.985% 15.01.36	340'832	0.79						
300'000	EUR	RRME 9X	8.935% 15.10.36	255'088	0.59						
300'000	EUR	Tikeh 12X E	9.330% 20.10.38	253'049	0.58						
300'000	EUR	Tikehau CLO IV	8.115% 15.10.31	244'621	0.56						
100'000	EUR	Voya Euro CLO VI	4.265% 15.04.38	83'191	0.19						
200'000	USD	Zurich Finance Ireland	5.500% 23.04.55	156'433	0.36						
Total - Irland				6'579'125	15.16						
Italien											
250'000	EUR	Intesa Sanpaolo	5.875% 31.12.99	214'361	0.49						
100'000	EUR	La Doria	7.115% 12.11.29	83'657	0.19						
200'000	EUR	Unicredit	6.500% 31.12.99	175'303	0.40						
200'000	EUR	Unicredit	5.375% 16.04.34	175'594	0.40						
200'000	EUR	Unicredit	4.450% 31.12.99	164'730	0.38						
200'000	EUR	UnipolSai Assicurazioni	6.375% 31.12.99	174'534	0.40						
200'000	GBP	Intesa Sanpaolo	8.505% 20.09.32	229'231	0.53						
Total - Italien				1'217'410	2.79						
Jersey											
39'393	GBP	AA Bond	6.500% 31.01.26	39'440	0.09						
100'000	GBP	AA Bond	3.250% 31.07.50	91'600	0.21						
200'000	GBP	AA Bond	7.375% 31.07.50	209'309	0.48						
200'000	GBP	CPUK Finance	4.500% 28.08.27	192'803	0.44						
200'000	GBP	CPUK Finance	5.876% 28.08.27	202'603	0.47						
Total - Jersey				735'755	1.69						
Kaiman-Inseln											
200'000	USD	Banco Mercantil del Norte	7.500% 31.12.99	156'698	0.36						
Total - Kaiman-Inseln				156'698	0.36						
Kanada											
300'000	USD	Intelligent Packaging	6.000% 15.09.28	237'847	0.55						
100'000	USD	New Red Finance 144A	4.375% 15.01.28	76'867	0.18						
100'000	USD	New Red Finance 144A	6.125% 15.06.29	80'846	0.19						
Total - Kanada				395'560	0.92						
Luxemburg											
203'282	EUR	SC Germany Consumer	5.416% 14.11.35	167'645	0.39						
Total - Luxemburg				167'645	0.39						
Niederlande											
200'000	EUR	ABN Amro	6.375% 31.12.99	174'397	0.40						
200'000	EUR	Achmea	6.125% 31.12.99	168'783	0.39						
200'000	EUR	Achmea	4.625% 31.12.99	162'668	0.37						
200'000	EUR	Aegon	5.625% 31.12.99	168'408	0.39						
200'000	EUR	ASR Nederland	6.625% 31.12.99	176'320	0.41						
100'000	EUR	ING Groep	4.250% 26.08.35	84'701	0.20						
100'000	EUR	IPD	8.000% 15.06.28	87'131	0.20						
200'000	EUR	Rabobank	4.875% 31.12.99	164'704	0.38						
200'000	EUR	Stellantis	2.750% 01.04.32	153'996	0.35						
100'000	EUR	Telefonica Emisiones	2.880% 31.12.99	80'401	0.19						
100'000	EUR	Telefonica Emisiones	5.752% 31.12.99	88'278	0.20						
100'000	GBP	GTCR W-2 Merger	8.500% 15.01.31	107'313	0.25						
200'000	USD	ING Groep	3.875% 31.12.99	148'094	0.34						
Total - Niederlande				1'765'194	4.07						
Österreich											
200'000	EUR	Bawag Group	5.125% 31.12.99	165'317	0.38						
200'000	EUR	Bawag Group	7.250% 31.12.99	173'060	0.40						
400'000	EUR	Erste Bank	7.000% 31.12.99	355'113	0.82						
Total - Österreich				693'490	1.60						

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 2025

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)			
Schweden														
94'118	EUR	Asmodee Group	6.622%	15.12.29	79'351	0.18	100'000	USD	Dresdner Funding Trust	8.151%	30.06.31	87'604	0.20	
80'000	EUR	Verisure	9.250%	15.10.27	69'551	0.16	400'000	USD	Equinix	5.500%	15.06.34	325'656	0.75	
200'000	USD	Swedbank	4.000%	31.12.99	141'318	0.33	200'000	USD	General Mills	4.950%	29.03.33	157'791	0.36	
Total - Schweden					290'220	0.67	40'000	USD	HCA	3.500%	01.09.30	29'516	0.07	
Spanien														
100'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	4.625%	11.12.36	84'299	0.19	220'000	USD	HCA	5.500%	01.06.33	176'411	0.41	
200'000	EUR	ABANCA Corporacion Bancaria	10.625%	31.12.99	192'843	0.44	250'000	USD	Hilton Domestic	4.000%	01.05.31	182'184	0.42	
200'000	EUR	Banco de Sabadell	5.000%	31.12.99	165'431	0.38	300'000	USD	Marriott Owner	4.750%	15.01.28	230'622	0.53	
200'000	EUR	Banco de Sabadell	5.750%	31.12.99	168'459	0.39	400'000	USD	MSCI	3.250%	15.08.33	274'963	0.63	
200'000	EUR	Banco Santander	5.750%	23.08.33	176'904	0.41	275'000	USD	Quikrete Holdings	6.375%	01.03.32	221'707	0.51	
600'000	EUR	Banco Santander	3.625%	31.12.99	458'468	1.06	150'000	USD	T - Mobile USA	5.750%	15.01.34	124'525	0.29	
200'000	EUR	Caixabank	7.500%	31.12.99	182'737	0.42	200'000	USD	T - Mobile USA	5.050%	15.07.33	158'320	0.36	
100'000	EUR	Caixabank	6.250%	23.02.33	88'996	0.20	100'000	USD	Teleflex	4.625%	15.11.27	77'957	0.18	
200'000	EUR	Caixabank	3.625%	31.12.99	154'366	0.36	200'000	USD	Uber	4.500%	15.08.29	156'630	0.36	
100'000	EUR	Unicaja Banco	3.125%	19.07.32	81'568	0.19	200'000	USD	Uber	4.800%	15.09.34	155'162	0.36	
100'000	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.250%	30.11.33	108'503	0.25	100'000	USD	United Rentals	6.125%	15.03.34	80'388	0.19	
200'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	7.883%	15.11.34	180'550	0.42	200'000	USD	United Rentals	6.000%	15.12.29	161'667	0.37	
Total - Spanien					2'043'124	4.71	Total - Vereinigte Staaten							
Südafrika						7'185'416								
200'000	GBP	Investec	10.500%	31.12.99	219'066	0.50	Vereinigtes Königreich							
100'000	GBP	Investec	9.125%	06.03.33	108'398	0.25	150'000	EUR	Deuce FinCo	7.636%	15.06.27	125'977	0.29	
Total - Südafrika						327'464	0.75	100'000	GBP	Aviva	6.125%	12.09.54	100'106	0.23
Vereinigte Staaten														
1'110'000	USD	Vereinigte Staaten	0.000%	22.04.25	876'371	2.02	200'000	GBP	Aviva	6.875%	31.12.99	200'240	0.46	
820'000	USD	Vereinigte Staaten	4.500%	15.11.54	651'580	1.50	600'000	GBP	Barclays	8.500%	31.12.99	628'936	1.45	
2'720'000	USD	Vereinigte Staaten	4.250%	15.11.34	2'167'433	4.99	200'000	GBP	Bracken Midco	6.750%	01.11.27	198'286	0.46	
265'000	USD	American Axle & Manufacturing	5.000%	01.10.29	192'867	0.44	129'000	GBP	BUPA Finance	5.000%	08.12.26	129'140	0.30	
200'000	USD	BBVA Bancomer	8.125%	08.01.39	165'242	0.38	200'000	GBP	BUPA Finance	4.000%	31.12.99	162'156	0.37	
325'000	USD	Berry Global Escrow	5.650%	15.01.34	266'081	0.61	100'000	GBP	Co-operative Bank	5.579%	19.09.28	100'839	0.23	
400'000	USD	Broadcom	3.137%	15.11.35	264'739	0.61	400'000	GBP	Coventry Building Society	8.750%	31.12.99	418'938	0.97	
							400'000	GBP	Direct Line	4.750%	31.12.99	382'195	0.88	
							100'000	GBP	Galaxy Bidco	8.125%	19.12.29	102'966	0.24	
							200'000	GBP	HSBC Holdings	5.875%	31.12.99	199'639	0.46	
							100'000	GBP	Jerrold Finco	7.875%	15.04.30	102'254	0.24	
							200'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	188'580	0.43	
							200'000	GBP	Lloyds Banking Group	7.875%	29.12.49	207'053	0.48	
							300'000	GBP	Lloyds Banking Group	2.707%	03.12.35	256'874	0.59	
							100'000	GBP	Maison Bidco	6.000%	31.10.27	98'626	0.23	
							400'000	GBP	Nationwide Building Society	7.500%	31.12.99	405'243	0.93	

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 2025

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	196'145	0.45	Mortgage backed securities						
400'000	GBP	NatWest Group	4.500%	31.12.99	372'457	0.86	Vereinigtes Königreich						
100'000	GBP	NatWest Group	3.622%	14.08.30	99'555	0.23	200'000	GBP	Caste	8.556%	25.05.53	204'918	0.47
300'000	GBP	NGG Finance	5.625%	18.06.73	299'990	0.69	217'560	GBP	Friary No.9	4.957%	21.05.72	217'760	0.50
200'000	GBP	Paragon Banking Group	4.375%	25.09.31	196'494	0.45	200'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	9.957%	15.07.55	203'422	0.47
400'000	GBP	Pension Insurance	7.375%	31.12.99	409'263	0.94	249'935	GBP	Tower Bridge Funding 2024-3	5.451%	20.12.66	250'270	0.58
200'000	GBP	Pension Insurance	6.875%	15.11.34	204'849	0.47	Total - Vereinigtes Königreich						
400'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.750%	31.12.49	384'015	0.88	876'370 2.02						
100'000	GBP	Pinnacle Bidco	10.000%	11.10.28	106'907	0.25	Total - Mortgage backed securities						
200'000	GBP	RAC Bond	5.250%	04.11.46	194'203	0.45	876'370 2.02						
400'000	GBP	Rothsay Life	5.000%	31.12.99	344'020	0.79	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
400'000	GBP	Rothsay Life	6.875%	31.12.99	402'915	0.93	40'864'857 94.13						
200'000	GBP	Royal London Mutual Insurance Society	10.125%	31.12.99	230'797	0.53	Total - Anlagen						
200'000	GBP	Shawbrook	12.103%	31.12.99	208'828	0.48	40'864'857 94.13						
100'000	GBP	Sherwood Financing	9.625%	15.12.29	102'997	0.24							
300'000	GBP	Tesco Corporate Treasury Services	5.125%	22.05.34	289'656	0.67							
150'000	GBP	Virgin Media Secured Finance	5.250%	15.05.29	141'307	0.33							
200'000	GBP	Vodafone Group	4.875%	03.10.78	199'562	0.46							
200'000	USD	HSBC Holdings	5.874%	18.11.35	158'766	0.37							
400'000	USD	Standard Chartered	4.300%	31.12.99	287'804	0.66							
Total - Vereinigtes Königreich					8'838'578	20.37							
Total - Obligationen					39'471'737	90.92							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	180'039'720	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		183'077'777
	Bankguthaben		15'888'285
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		348'227
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		882'339
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3'485'226
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		79'509'684
	2.j Sonstige Aktiva		520
	Total Aktiva		283'192'058
	Passiva		
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		46'665
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		12'784'614
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		79'509'684
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		27'773
	Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'855
	5 Service Fee		19'872
	4 „Taxe d'abonnement“		3'812
	3.a Management Fee		66'243
	Total Passiva		92'460'518
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		190'731'540
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		156'269'557
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		4'157'282
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'678'231
	Devisentermingeschäften		-5'200
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		370'191
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		1'626'310
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'556'581
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		6'270'233
	Anteilszeichnungen		46'196'008
	Anteilsrücknahmen		-17'734'467
	12 Ausbezahlte Dividende		-269'791
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		190'731'540
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		117'855
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		4'553'428
	Total Erträge		4'671'283
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		393'375
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'077
	4 „Taxe d'abonnement“		10'856
	5 Service Fee		80'226
	9 Sonstige Aufwendungen		28'467
	Total Aufwendungen		514'001
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		4'157'282

Vontobel Fund – TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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													
2'581'942	AUD	Metro Finance	5.415%	17.09.30	1'546'252	0.81	2'200'000	EUR	Fidelity Grand Harbour CLO I	6.385%	15.10.34	2'237'024	1.17
2'651'416	AUD	Panorama Auto Trust	5.365%	15.09.32	1'586'961	0.83	1'000'000	EUR	Harvest	6.273%	25.10.34	1'005'990	0.53
							1'000'000	EUR	HayFin Emerald CLO VII	6.085%	15.04.34	971'615	0.51
							1'000'000	EUR	ICG Euro CLO 2023-1 (4)	5.964%	19.10.38	1'000'000	0.52
							800'000	EUR	ICG Euro CLO 2023-2	7.873%	26.01.38	812'826	0.43
							1'250'000	EUR	Invesco Euro CLO IX	5.044%	20.07.38	1'261'534	0.66
							1'500'000	EUR	Jubilee	4.214%	21.07.37	1'505'010	0.79
							2'000'000	EUR	Margay (4)	2.521%	15.04.38	2'000'000	1.05
							2'000'000	EUR	Margay (4)	2.521%	15.04.38	2'000'000	1.05
							1'000'000	EUR	Margay	6.735%	15.07.37	1'012'742	0.53
							1'000'000	EUR	Margay	6.340%	15.01.38	1'022'475	0.54
							2'000'000	EUR	MV Credit Euro CLO III 3X D	8.556%	15.02.38	2'041'856	1.07
							1'000'000	EUR	North Westerly VIII	4.275%	15.07.37	1'003'438	0.53
							1'400'000	EUR	OCP CLO	4.895%	20.10.37	1'409'772	0.74
							1'000'000	EUR	Penta CLO 12	4.025%	09.05.37	1'003'939	0.53
							2'500'000	EUR	Providus CLO X	6.406%	18.11.38	2'526'323	1.32
							3'000'000	EUR	RRME 10X	5.835%	15.04.34	3'039'164	1.59
							2'000'000	EUR	Tikeh 10X E	4.244%	20.04.38	2'009'996	1.05
							1'500'000	EUR	Voya Euro CLO I	6.035%	15.10.37	1'512'270	0.79
							Total - Irland					53'150'391	27.87
							Italien						
							814'572	EUR	Autoflor 3	5.945%	25.12.46	834'159	0.44
							1'000'000	EUR	Golden Bar	4.989%	22.09.43	1'008'847	0.53
							1'500'000	EUR	Golden Bar	6.439%	22.09.43	1'534'622	0.80
							978'100	EUR	Koromo	3.280%	26.02.32	980'913	0.51
							Total - Italien					4'358'541	2.28
							Luxemburg						
							1'344'182	EUR	Fact	3.274%	22.09.31	1'347'462	0.71
							1'900'102	EUR	Golden Ray	3.555%	27.12.57	1'908'627	1.00
							2'469'115	EUR	SC Germany Consumer	6.766%	15.09.37	2'557'880	1.34
							Total - Luxemburg					5'813'969	3.05
							1'000'000	EUR	Capital Four CLO V 5X A	4.513%	25.04.36	1'000'880	0.52
							1'700'000	EUR	CLONP 1X AR	4.029%	21.08.35	1'703'694	0.89
							1'000'000	EUR	Contego CLO X	4.046%	15.05.38	1'007'616	0.53
							2'000'000	EUR	Dillon's Park CLO	3.805%	15.10.34	2'005'245	1.05
							1'000'000	EUR	Dryden	6.485%	15.04.34	1'004'544	0.53

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

Vontobel Fund – TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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						Irland							
2'000'000	EUR	Gamma	3.421%	25.02.34	2'009'346	1.05	1'500'000	EUR	Pembroke Property Finance	3.547%	01.06.43	1'502'388	0.79
1'100'000	EUR	Gamma	3.821%	25.02.34	1'103'166	0.58	Total - Irland					1'502'388	0.79
1'000'000	EUR	Vasco Finance	3.935%	27.10.42	1'000'301	0.52							
Total - Portugal					4'112'813	2.15							
Spanien						Italien							
623'429	EUR	Autonomia	4.145%	31.01.39	624'991	0.33	2'500'000	EUR	Miltonia Mortgage Finance	3.941%	28.04.62	2'500'158	1.31
Total - Spanien					624'991	0.33	2'000'000	EUR	Miltonia Mortgage Finance	4.141%	28.04.62	1'959'659	1.03
						Total - Italien						4'459'817	2.34
Vereinigtes Königreich						Niederlande							
1'000'000	GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation	5.856%	20.08.31	1'215'895	0.64	2'500'000	EUR	Delphinus	3.091%	22.03.06 ⁽⁵⁾	2'505'920	1.31
3'000'000	GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation	6.356%	20.08.31	3'651'496	1.91	1'439'000	EUR	DPF	3.691%	28.04.59	1'435'014	0.75
2'000'000	GBP	Cardiff Auto Receivables Securitisation	7.056%	20.08.31	2'442'312	1.28	1'000'000	EUR	DPF	4.041%	28.04.59	997'640	0.52
2'000'000	GBP	London Cards	5.994%	28.03.34	2'447'584	1.28	1'300'000	EUR	DPF	5.041%	28.10.59	1'310'728	0.69
1'000'000	GBP	PCL Funding	5.357%	16.07.29	1'213'364	0.64	1'500'000	EUR	Green Lion 2024-1	3.101%	23.10.60	1'503'020	0.79
1'500'000	GBP	Pulse Group	5.116%	27.05.36	1'817'442	0.95	3'744'856	EUR	Jubilee	3.643%	17.09.60	3'763'523	1.97
Total - Vereinigtes Königreich					12'788'093	6.70	1'500'000	EUR	Jubilee	4.348%	17.01.59	1'515'019	0.79
						Total - Niederlande						21'561'266	11.29
Total - Obligationen					88'864'710	46.58	1'760'059	EUR	Vecht Residential	3.534%	22.05.58	1'765'424	0.93
						Vereinigtes Königreich							
Mortgage backed securities													
Australien													
4'700'000	AUD	FirstMac Mortgage Funding	5.809%	18.02.65	2'820'958	1.48	1'563'825	GBP	Caste	5.956%	25.11.53	1'899'334	1.00
Total - Australien					2'820'958	1.48	1'000'000	GBP	Caste	7.556%	25.05.53	1'238'174	0.65
						Frankreich							
1'775'677	EUR	BPCE	3.312%	31.10.57	1'786'402	0.94	1'370'341	GBP	Citadel Insurance	5.475%	28.04.60	1'665'800	0.87
1'480'745	EUR	BPCE	3.212%	31.10.58	1'488'036	0.78	769'214	GBP	Elstree Funding No 4	5.577%	21.10.55	937'299	0.49
Total - Frankreich					3'274'438	1.72	1'740'952	GBP	ERF	5.201%	17.04.45	2'051'167	1.08
						Frankreich							
1'353'000	GBP	Finsbury Square	5.915%	16.12.67	1'633'108	0.86	1'850'000	GBP	Finsbury Square	6.065%	16.12.71	2'233'840	1.17
1'850'000	GBP	Finsbury Square	6.065%	16.12.71	2'233'840	1.17	2'954'000	GBP	Goldman Sachs International	6.162%	27.08.58	3'584'266	1.88
2'954'000	GBP	Goldman Sachs International	6.162%	27.08.58	3'584'266	1.88	3'100'000	GBP	Holmes Master Issuer 1 A1	5.170%	15.10.72	3'762'074	1.97
3'100'000	GBP	Holmes Master Issuer 1 A1	5.170%	15.10.72	3'762'074	1.97	1'000'000	GBP	Polaris 2024-1	6.155%	26.02.61	1'213'673	0.64
1'000'000	GBP	Polaris 2024-1	6.155%	26.02.61	1'213'673	0.64	2'000'000	GBP	Strab 2022	5.607%	20.01.54	2'416'763	1.27
2'000'000	GBP	Strab 2022	5.607%	20.01.54	2'416'763	1.27							

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(5) 22.03.2106

Vontobel Fund – TwentyFour Monument European Asset Backed Securities

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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)
873'374	GBP	Together Asset Backed Securitisation	5.432%	12.10.65	1'062'852	0.56					
2'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	7.622%	12.02.52	2'463'018	1.29					
1'059'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	7.607%	20.04.65	1'331'318	0.70					
715'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	8.857%	20.04.65	900'051	0.47					
1'000'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	8.622%	12.02.52	1'236'912	0.65					
1'450'000	GBP	Together Asset Backed Securitisation	6.957%	20.01.67	1'805'875	0.95					
999'996	GBP	Tower Bridge Funding 2021-2	6.257%	20.11.63	1'214'840	0.64					
2'500'000	GBP	Twin Bridges	5.819%	12.09.55	3'017'893	1.58					
2'000'000	GBP	Twin Bridges	5.969%	12.12.55	2'411'773	1.26					
984'700	GBP	White Rose Master	4.977%	16.04.73	1'193'725	0.63					
Total - Vereinigtes Königreich					39'273'755	20.61					
Total - Mortgage backed securities					72'892'622	38.23					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					161'757'332	84.81					
Nicht notierte Wertpapiere											
Obligationen											
Bermuda											
1'500'000	USD	Tikehau US CLO 2025-1X	1.000%	25.02.38	1'442'307	0.76					
1'500'000	USD	Tikehau US CLO 2025-1X	1.000%	25.02.38	1'442'307	0.76					
Total - Bermuda					2'884'614	1.52					
Jersey											
2'000'000	USD	Golub Capital Partners	5.660%	25.10.37	1'937'155	1.02					
2'000'000	USD	OCP CLO	5.922%	16.10.37	1'935'452	1.01					
Total - Jersey					3'872'607	2.03					
Kaiman-Inseln											
3'000'000	USD	Golub Capital Partners	5.546%	25.01.38	2'899'242	1.52					
2'000'000	USD	HPS Loan Management	5.770%	20.10.37	1'932'312	1.01					
2'000'000	USD	Neuberger Berman	5.653%	18.10.38	1'935'079	1.01					
1'750'000	USD	Neuberger Berman	7.393%	18.10.38	1'724'500	0.90					
Total - Kaiman-Inseln					8'491'133	4.44					
Total - Obligationen					15'248'354	7.99					
Mortgage backed securities											
Australien											
2'000'000	AUD	MA Money	5.400%	15.04.66	1'196'280	0.63					
2'425'341	AUD	RESIMAC Bastille Trust	5.572%	06.03.56	1'456'165	0.76					
3'000'000	AUD	RESIMAC Bastille Trust	5.923%	06.03.56	1'804'004	0.95					
2'691'901	AUD	Triton Bond	5.395%	11.02.56	1'615'642	0.85					
Total - Australien					6'072'091	3.19					
Total - Mortgage backed securities					6'072'091	3.19					
Total - Nicht notierte Wertpapiere					21'320'445	11.18					
Total - Anlagen					183'077'777	95.99					

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	153'581'785	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		160'608'852
	Bankguthaben		6'170'781
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		49'103
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		1'122'360
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		41'220'344
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		343'637
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		202'351
	10.d Optionen zu Anschaffungskosten		373'793
	2.j Sonstige Aktiva		26'698
	Total Aktiva		210'117'919
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		1'041'237
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		391'969
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		40'815'215
	Verbindlichkeiten aus Devisen		406'505
	10.d Nicht realisierter Verlust aus Optionen		16'101
	5 Service Fee		13'015
	4 „Taxe d'abonnement“		8'651
	3.a Management Fee		143'052
	Total Passiva		42'835'745
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		167'282'174
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		157'594'435
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		644'134
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		3'843'473
	Termingeschäften		50'537
	Devisentermingeschäften		45'376
	Optionen		16'552
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		3'660'363
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'611
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-1'620'786
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-772'370
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		-1'117'601
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		4'748'067
	Anteilszeichnungen		20'610'219
	Anteilsrücknahmen		-15'670'547
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		167'282'174

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben	81'392
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	1'510'759
	2.d Nettodividenden	139'950
	Sonstige Erträge	176
	Total Erträge	1'732'277
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	917'541
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten	2'078
	4 „Taxe d'abonnement“	25'853
	Bankzinsen	3'151
	5 Service Fee	80'418
	9 Sonstige Aufwendungen	59'102
	Total Aufwendungen	1'088'143
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	644'134

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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											
Deutschland											
1'342	EUR	Allianz		443'263	0.26						
7'173	EUR	Deutsche Telekom		249'262	0.15						
1'370	EUR	Siemens		303'044	0.18						
Total - Deutschland				995'569	0.59						
Frankreich											
2'264	EUR	Air Liquide		399'868	0.24						
842	EUR	EssilorLuxotticca		241'570	0.14						
224	EUR	Hermes International		613'088	0.37						
265	EUR	LVMH		184'149	0.11						
1'129	EUR	Schneider Electric		264'130	0.16						
6'431	EUR	TotalEnergies		371'583	0.22						
Total - Frankreich				2'074'388	1.24						
Irland											
733	USD	Accenture 'A'		245'625	0.15						
3'629	USD	Medtronic Holdings		321'097	0.19						
513	USD	Trane Technologies		174'469	0.10						
Total - Irland				741'191	0.44						
Italien											
1'308	EUR	Ferrari		588'600	0.35						
Total - Italien				588'600	0.35						
Japan											
10'200	JPY	Hitachi		244'061	0.15						
18'900	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group		229'492	0.14						
9'800	JPY	Nintendo		697'843	0.42						
18'800	JPY	Obic		516'895	0.31						
10'500	JPY	Sony		250'503	0.15						
10'200	JPY	Sumitomo Mitsui Financial Group		246'795	0.15						
1'200	JPY	Tokyo Electron		169'407	0.10						
15'700	JPY	Toyota Motor		269'375	0.16						
Total - Japan				2'624'371	1.58						
Kanada											
6'009	CAD	Brookfield		335'791	0.20						
5'706	CAD	Enbridge		235'412	0.14						
2'831	CAD	Royal Bank of Canada		323'090	0.19						
1'448	CAD	Shopify		156'613	0.09						
5'514	CAD	Toronto Dominion Bank		318'877	0.19						
Total - Kanada				1'369'783	0.81						
Niederlande											
328	EUR	ASML Holding		222'581	0.13						
Total - Niederlande				222'581	0.13						
Schweiz											
4'381	CHF	ABB		225'554	0.13						
1'390	CHF	Cie Financiere Richemont		271'826	0.16						
1'018	CHF	Geberit		573'258	0.34						
3'618	CHF	Nestlé		335'912	0.20						
5'659	CHF	Novartis		588'974	0.35						
7'326	CHF	UBS Group AG		241'249	0.14						
889	USD	Chubb		244'030	0.15						
2'701	USD	Garmin		594'557	0.36						
Total - Schweiz				3'075'360	1.83						
Spanien											
21'975	EUR	Iberdrola		306'551	0.18						
3'728	EUR	Inditex		193'856	0.12						
Total - Spanien				500'407	0.30						
Vereinigte Staaten											
470	USD	Adobe		198'195	0.12						
1'229	USD	Advanced Micro Devices		118'008	0.07						
5'859	USD	Alphabet 'A'		959'298	0.57						
5'073	USD	Amazon.com		1'035'477	0.62						
793	USD	American Express		229'482	0.14						
3'021	USD	Amphenol Corporation		193'460	0.12						
923	USD	Analog Devices		204'178	0.12						
972	USD	Apollo Global Management		139'510	0.08						
7'353	USD	Apple		1'709'854	1.02						
7'775	USD	AT&T		204'916	0.12						
747	USD	Automatic Data Process		226'384	0.14						
4'157	USD	Bank of America		184'267	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 2025

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)
1'079	USD	Blackstone Group		167'203	0.10	297	USD	Netflix		280'025	0.17
37	USD	Booking Holdings		178'454	0.11	3'990	USD	NextEra Energy		269'210	0.16
2'436	USD	Boston Scientific		243'108	0.15	12'353	USD	Nvidia		1'483'785	0.89
2'300	USD	Broadcom		441'047	0.26	71	USD	NVR		494'650	0.30
580	USD	Caterpillar		191'818	0.11	1'331	USD	Oracle		212'525	0.13
2'128	USD	Charles Schwab		162'731	0.10	846	USD	Palo Alto Networks		154'907	0.09
1'919	USD	Chevron		292'684	0.17	397	USD	Parker-Hannifin		255'191	0.15
5'370	USD	Church & Dwight		574'177	0.34	1'708	USD	PepsiCo		252'045	0.15
2'984	USD	Cintas		595'365	0.36	9'529	USD	Pfizer		242'165	0.14
3'190	USD	Cisco Systems		196'645	0.12	5'174	USD	Procter & Gamble		864'854	0.52
2'259	USD	Citigroup		173'661	0.10	3'294	USD	Prologis International Funding II		392'493	0.23
12'853	USD	Coca-Cola		880'059	0.53	1'043	USD	Qualcomm		157'623	0.09
6'445	USD	Colgate-Palmolive		564'991	0.34	12'311	USD	Rollins		620'166	0.37
8'439	USD	Comcast		291'145	0.17	827	USD	Salesforce.com		236'848	0.14
9'902	USD	Copart		521'759	0.31	217	USD	ServiceNow		193'998	0.12
887	USD	Costco Wholesale		894'343	0.53	813	USD	Sherwin-Williams		283'197	0.17
1'140	USD	Danaher		227'737	0.14	2'126	USD	Starbucks		236'742	0.14
415	USD	Deere & Co		191'854	0.11	1'379	USD	Tesla		388'480	0.23
654	USD	Eaton Corporation Public		184'453	0.11	1'175	USD	Texas Instruments		221'431	0.13
495	USD	Elevance Health		188'900	0.11	552	USD	Thermo Fisher Scientific		280'756	0.17
512	USD	Eli Lilly & Co.		453'233	0.27	2'049	USD	TJX Companies		245'801	0.15
237	USD	Equinix		206'149	0.12	1'009	USD	Union Pacific		239'337	0.14
3'297	USD	Exxon Mobil		352'937	0.21	1'477	USD	United Parcel Service		169'045	0.10
7'789	USD	Fastenal		567'174	0.34	1'554	USD	United Therapeutics		478'228	0.29
1'206	USD	Fiserv		273'310	0.16	605	USD	UnitedHealth Group		276'299	0.17
2'314	USD	Gilead Sciences		254'340	0.15	5'541	USD	Veralto		531'510	0.32
481	USD	Goldman Sachs Group		287'809	0.17	2'036	USD	Verisk Analytics		581'258	0.35
907	USD	Home Depot		345'881	0.21	4'823	USD	Verizon Communications		199'876	0.12
1'009	USD	IBM		244'915	0.15	1'312	USD	Vertex Pharmaceuticals		605'273	0.36
2'183	USD	Illinois Tool Works		554'104	0.33	1'937	USD	Visa		675'547	0.40
7'241	USD	Intel		165'220	0.10	8'612	USD	Walmart		816'566	0.49
367	USD	Intuit		216'615	0.13	2'193	USD	Walt Disney		239'965	0.14
1'134	USD	Intuitive Surgical		624'954	0.37	1'304	USD	Waste Management		291'870	0.17
1'378	USD	JPMorgan Chase & Co		350'661	0.21	3'287	USD	Wells Fargo & Co		247'536	0.15
1'440	USD	KKR & Co		187'740	0.11	506	USD	WW Grainger		496'858	0.30
732	USD	Linde		328'731	0.20	Total - Vereinigte Staaten				36'100'959	21.56
998	USD	Lowe's Companies		238'599	0.14						
1'222	USD	Marsh & McLennan		279'462	0.17						
1'722	USD	Mastercard		954'236	0.57						
1'981	USD	McDonald's		587'309	0.35						
3'000	USD	Merck & Co		266'106	0.16						
5'148	USD	Microsoft		1'965'099	1.17						
1'681	USD	Morgan Stanley		215'152	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 2025

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)						
Vereinigtes Königreich						Finnland											
2'228	GBP	Astrazeneca		322'835	0.19	200'000	EUR	Elisa	0.250%	15.09.27	187'908	0.11					
21'680	GBP	HSBC Holdings		245'055	0.15	200'000	EUR	Stora Enso	2.500%	07.06.27	198'496	0.12					
7'170	GBP	RELX		331'435	0.20	500'000	EUR	Stora Enso	0.625%	02.12.30	431'145	0.26					
10'040	GBP	Shell		320'422	0.19	369'000	USD	Stora Enso	7.250%	15.04.36	382'309	0.23					
14'749	GBP	Unilever		801'239	0.48	Total - Finnland					1'199'858	0.72					
Total - Vereinigtes Königreich				2'020'986	1.21												
Total - Aktien						50'314'195						30.04					
Obligationen						Frankreich											
Belgien						6'300'000						EUR	Frankreich	3.000%	25.05.33	6'326'648	3.77
100'000	EUR	Ageas	3.250%	02.07.49	99'578	0.06	200'000	EUR	Air France	4.625%	23.05.29	206'868	0.12				
200'000	EUR	Ageas	3.875%	31.12.99	190'044	0.11	200'000	EUR	Autopistas	1.250%	18.01.27	195'542	0.12				
300'000	EUR	Elia Transmission Belgium	0.875%	28.04.30	271'359	0.16	100'000	EUR	Axa	3.250%	28.05.49	99'831	0.06				
300'000	EUR	KBC Group	0.375%	16.06.27	291'660	0.17	530'000	EUR	Axa	6.375%	31.12.99	574'451	0.34				
315'000	EUR	Lonza Finance International	3.875%	25.05.33	328'293	0.20	300'000	EUR	Axa	4.250%	10.03.43	309'783	0.19				
250'000	EUR	Lonza Finance International	3.875%	24.04.36	257'963	0.15	200'000	EUR	Axa	1.875%	10.07.42	177'870	0.11				
Total - Belgien				1'438'897	0.85	291'000	EUR	Axa	3.875%	20.05.49	291'975	0.17					
Dänemark						600'000						EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	1.750%	15.03.29	571'536	0.34
200'000	EUR	ISS Global	1.500%	31.08.27	194'712	0.12	400'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	3.125%	14.09.27	404'588	0.24				
110'000	EUR	Orsted	3.250%	13.09.31	109'869	0.07	200'000	EUR	BNP Paribas	6.875%	31.12.99	215'980	0.13				
137'000	EUR	Orsted	1.750%	31.12.99	129'172	0.08	400'000	EUR	Bouygues	1.125%	24.07.28	380'684	0.23				
Total - Dänemark				433'753	0.27	500'000	EUR	CNP Assurances	4.750%	31.12.99	503'465	0.30					
Deutschland						200'000						EUR	Cofiroute	1.000%	19.05.31	177'256	0.11
134'100	EUR	Accentro Real Estate	5.625%	13.02.26	61'544	0.04	200'000	EUR	Credit Agricole	4.375%	27.11.33	213'510	0.13				
200'000	EUR	Allianz	2.625%	31.12.99	175'822	0.11	200'000	EUR	Electricite de France	7.500%	31.12.99	222'370	0.13				
300'000	EUR	Allianz	3.099%	06.07.47	300'387	0.18	300'000	EUR	Electricite de France	2.000%	09.12.49	200'607	0.12				
300'000	EUR	Allianz	2.121%	08.07.50	281'634	0.17	200'000	EUR	Electricite de France	2.625%	31.12.99	192'908	0.12				
200'000	EUR	Deutsche Bank	6.750%	31.12.99	205'540	0.12	200'000	EUR	Elis	3.750%	21.03.30	205'174	0.12				
200'000	USD	Allianz	3.200%	31.12.99	171'110	0.10	200'000	EUR	Engie	4.000%	11.01.35	209'592	0.13				
Total - Deutschland				1'196'037	0.72	100'000	EUR	Gecina	1.625%	29.05.34	87'795	0.05					
						100'000						EUR	Gecina	1.000%	30.01.29	93'355	0.06
						100'000						EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250%	24.03.25	99'958	0.06
						100'000						EUR	Klepierre	1.625%	13.12.32	89'959	0.05
						300'000						EUR	Klepierre	1.875%	19.02.26	297'639	0.18
						300'000						EUR	Klepierre	3.875%	23.09.33	311'151	0.19
						200'000						EUR	Macif	0.625%	21.06.27	189'782	0.11
						100'000						EUR	Macif	2.125%	21.06.52	87'010	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 2025

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	Orange	5.375%	31.12.99	213'982	0.13	250'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.350%	24.02.31	225'528	0.13
300'000	EUR	Scor	3.000%	08.06.46	299'421	0.18	250'000	EUR	Mediobanca	2.300%	23.11.30	248'213	0.15
200'000	EUR	Terega	0.625%	27.02.28	186'922	0.11	362'000	EUR	Mediobanca	4.625%	07.02.29	378'768	0.23
100'000	EUR	TotalEnergies	1.375%	04.10.29	94'511	0.06	302'000	EUR	Mediobanca	0.875%	15.01.26	297'301	0.18
150'000	EUR	TotalEnergies	2.125%	31.12.99	130'410	0.08	256'000	EUR	Mediobanca	0.750%	15.07.27	245'158	0.15
200'000	USD	BNP Paribas	7.750%	16.08.29	199'988	0.12	200'000	EUR	Mediobanca	1.000%	08.09.27	192'178	0.11
200'000	USD	Credit Agricole	4.750%	31.12.99	176'892	0.11	249'000	EUR	Optics Bidco	7.750%	24.01.33	298'021	0.18
370'000	USD	Credit Agricole	8.125%	29.12.49	363'283	0.22	591'000	EUR	Snam	0.875%	25.10.26	574'925	0.34
400'000	USD	Electricite de France	4.500%	04.12.69	277'638	0.17	315'000	EUR	Snam	0.750%	17.06.30	280'624	0.17
224'000	USD	Orange	5.375%	13.01.42	211'910	0.13	500'000	EUR	Unicredit	5.375%	16.04.34	531'205	0.32
200'000	USD	Scor	5.250%	31.12.49	176'271	0.11	300'000	EUR	Unicredit	4.600%	14.02.30	318'120	0.19
Total - Frankreich					15'268'515	9.15	305'000	EUR	Unicredit	5.850%	15.11.27	320'927	0.19
Griechenland							200'000	EUR	Unicredit	2.731%	15.01.32	197'732	0.12
300'000	EUR	National Bank of Greece	3.500%	19.11.30	302'604	0.18	166'000	EUR	Unipol Gruppo	3.250%	23.09.30	169'405	0.10
Total - Griechenland					302'604	0.18	320'000	USD	Unicredit	7.296%	02.04.34	325'701	0.19
Irland							Total - Italien					13'716'492	8.19
270'000	EUR	Bank of Ireland	0.375%	10.05.27	262'813	0.16	Luxemburg						
138'000	EUR	Zurich Finance Ireland	1.875%	17.09.50	127'915	0.08	390'000	EUR	Arena Luxembourg	1.875%	01.02.28	373'628	0.22
200'000	USD	Zurich Finance Ireland	3.000%	19.04.51	166'852	0.10	161'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.553%	13.09.29	165'088	0.10
Total - Irland					557'580	0.34	100'000	EUR	Becton Dickinson & Co	1.213%	12.02.36	79'701	0.05
Italien							950'000	EUR	DH Europe Finance	1.350%	18.09.39	724'166	0.43
2'300'000	EUR	Italien	0.500%	15.07.28	2'157'284	1.29	100'000	EUR	Holcim Finance	0.500%	23.04.31	85'491	0.05
2'000'000	EUR	Italien	1.350%	01.04.30	1'867'039	1.12	285'000	EUR	Holcim Finance	2.250%	26.05.28	280'714	0.17
2'000'000	EUR	Italien	0.950%	01.08.30	1'811'659	1.08	657'000	EUR	Prologis International Funding II	0.875%	09.07.29	603'205	0.36
200'000	EUR	Assicurazioni Generali	4.125%	04.05.26	202'990	0.12	220'000	EUR	Prologis International Funding II	3.125%	01.06.31	219'078	0.13
470'000	EUR	Assicurazioni Generali	5.272%	12.09.33	519'510	0.31	170'000	EUR	SES	3.500%	14.01.29	166'665	0.10
306'000	EUR	Autostrade	4.625%	28.02.36	318'791	0.19	200'000	EUR	SES	2.000%	02.07.28	188'600	0.11
579'000	EUR	Autostrade	1.500%	25.01.30	539'958	0.32	Total - Luxemburg					2'886'336	1.72
276'000	EUR	Autostrade	2.000%	04.12.28	266'392	0.16	Niederlande						
300'000	EUR	Enel	4.750%	31.12.99	308'601	0.18	315'000	EUR	CRH Funding	1.625%	05.05.30	295'987	0.18
360'000	EUR	Intesa Sanpaolo	4.875%	19.05.30	390'902	0.23	430'000	EUR	Enel Finance International	0.750%	17.06.30	383'358	0.23
275'000	EUR	Intesa Sanpaolo	1.750%	04.07.29	262'108	0.16	315'000	EUR	Enel Finance International	1.125%	17.10.34	256'649	0.15
400'000	EUR	Intesa Sanpaolo	9.125%	31.12.99	467'452	0.28	145'000	EUR	Enel Finance International EMTN	1.125%	16.09.26	141'962	0.08

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 2025

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)		
280'000	EUR	Energias de Portugal Finance	1.625%	26.01.26	278'169	0.17	600'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.375%	31.12.99	667'884	0.40
180'000	EUR	Energias de Portugal Finance EMTN	1.500%	22.11.27	174'773	0.10	100'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875%	22.07.25	99'272	0.06
210'000	EUR	Fiat Chrysler Automobiles	4.500%	07.07.28	219'671	0.13	400'000	EUR	Banco de Sabadell	5.125%	27.06.34	421'568	0.25
200'000	EUR	ING Groep	4.125%	24.08.33	205'744	0.12	100'000	EUR	Bankia Madrid	4.125%	24.03.36	110'279	0.07
200'000	EUR	Koninklijke KPN	3.875%	16.02.36	205'112	0.12	200'000	EUR	Caixabank	5.000%	19.07.29	213'542	0.13
500'000	EUR	Siemens Finance	3.375%	24.08.31	517'005	0.31	300'000	EUR	Caixabank	0.750%	26.05.28	287'319	0.17
200'000	EUR	Stellantis	3.750%	19.03.36	193'758	0.12	100'000	EUR	Caixabank	0.750%	09.07.26	97'680	0.06
255'000	USD	Enel Finance International	2.500%	12.07.31	210'529	0.13	200'000	EUR	Caixabank	1.250%	18.06.31	196'340	0.12
200'000	USD	Enel Finance International 144A	3.500%	06.04.28	185'406	0.11	300'000	EUR	Cellnex Finance	2.000%	15.02.33	269'022	0.16
200'000	USD	Enel Finance International 144A	4.750%	25.05.47	167'225	0.10	200'000	EUR	EI Corte Inglés	4.250%	26.06.31	209'212	0.13
Total - Niederlande					3'435'348	2.05	100'000	EUR	Santander Issuances	3.250%	04.04.26	100'726	0.06
Portugal							100'000	EUR	Telefonica Emisiones	0.664%	03.02.30	90'302	0.05
200'000	EUR	Brisa Concessao Rodoviaria	2.375%	10.05.27	198'966	0.12	200'000	EUR	Telefonica Emisiones	4.183%	21.11.33	209'692	0.13
300'000	EUR	Energias de Portugal	1.625%	15.04.27	294'600	0.18	200'000	EUR	Telefonica Emisiones	1.447%	22.01.27	196'228	0.12
Total - Portugal					493'566	0.30	Total - Spanien					9'107'430	5.46
Schweiz							Vereinigte Staaten						
145'000	CHF	Swiss Life	2.125%	30.09.41	158'700	0.09	444'000	EUR	American International Group	1.875%	21.06.27	435'284	0.26
180'000	EUR	UBS Group AG	0.625%	18.01.33	146'781	0.09	729'000	EUR	AT&T	1.800%	05.09.26	720'347	0.43
380'000	EUR	UBS Group AG	0.650%	14.01.28	365'412	0.22	200'000	EUR	AT&T	3.950%	30.04.31	209'456	0.13
302'000	EUR	UBS Group AG	FRN	24.06.27	295'398	0.18	551'000	EUR	Bank of America	1.381%	09.05.30	517'466	0.31
200'000	GBP	UBS Group AG	7.000%	30.09.27	249'399	0.15	400'000	EUR	Becton Dickinson & Co	3.828%	07.06.32	412'396	0.25
200'000	USD	UBS Group AG	5.959%	12.01.34	201'261	0.12	280'000	EUR	Chubb INA Holdings	0.875%	15.06.27	268'565	0.16
Total - Schweiz					1'416'951	0.85	340'000	EUR	Chubb INA Holdings	1.400%	15.06.31	308'659	0.18
Spanien							245'000	EUR	Equinix	0.250%	15.03.27	232'929	0.14
4'600'000	EUR	Spanien	3.450%	31.10.34	4'754'237	2.84	330'000	EUR	Equinix	1.000%	15.03.33	275'448	0.16
300'000	EUR	Abertis	1.625%	15.07.29	284'724	0.17	185'000	EUR	Fedex	0.950%	04.05.33	154'497	0.09
200'000	EUR	Abertis	4.125%	07.08.29	209'232	0.13	646'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.500%	21.05.27	628'397	0.38
400'000	EUR	Abertis	1.000%	27.02.27	388'008	0.23	200'000	EUR	Fidelity National Information Services	1.000%	03.12.28	186'916	0.11
200'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3.375%	20.09.27	203'902	0.12	652'000	EUR	Fiserv	1.125%	01.07.27	630'784	0.38
100'000	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.000%	21.06.26	98'261	0.06	190'000	EUR	Ford Motor Credit	4.867%	03.08.27	197'024	0.12

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 2025

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)		
193'000	EUR	General Electric	2.125%	17.05.37	165'936	0.10	202'000	USD	Verizon Communications	4.016%	03.12.29	189'122	0.11
83'000	EUR	Goldman Sachs Group	1.625%	27.07.26	82'059	0.05	224'000	USD	Vmware	1.400%	15.08.26	205'548	0.12
302'000	EUR	Morgan Stanley	0.495%	26.10.29	277'148	0.17	141'000	USD	Western Union Company	1.350%	15.03.26	130'845	0.08
260'000	EUR	Morgan Stanley	1.342%	23.10.26	257'878	0.15	Total - Vereinigte Staaten					29'457'282	17.61
200'000	EUR	Prologis Euro Finance	4.250%	31.01.43	207'812	0.12	Vereinigtes Königreich						
107'000	EUR	Prologis Euro Finance	1.000%	06.02.35	84'798	0.05	360'000	EUR	Anglo American Capital	4.750%	21.09.32	389'027	0.23
369'000	EUR	Prologis Euro Finance	3.875%	31.01.30	383'908	0.23	250'000	EUR	Banco Santander	3.530%	25.08.28	254'123	0.15
1'700'000	USD	Vereinigte Staaten	3.500%	30.04.30	1'594'132	0.95	210'000	EUR	Barclays	0.877%	28.01.28	202'889	0.12
1'109'700	USD	Vereinigte Staaten	5.250%	15.11.28	1'112'617	0.67	440'000	EUR	Barclays	4.506%	31.01.33	466'409	0.28
2'500'000	USD	Vereinigte Staaten	1.875%	28.02.29	2'216'795	1.33	495'000	EUR	Barclays	1.106%	12.05.32	432'645	0.26
1'700'000	USD	Vereinigte Staaten	0.625%	15.08.30	1'362'988	0.81	500'000	EUR	Credit Agricole, London Branch	1.875%	20.12.26	493'610	0.30
1'700'000	USD	Vereinigte Staaten	0.625%	15.05.30	1'374'928	0.82	334'000	EUR	Easy Jet	3.750%	20.03.31	340'172	0.20
1'240'800	USD	Vereinigte Staaten	4.875%	31.10.30	1'242'104	0.74	500'000	EUR	Heathrow Funding	4.500%	11.07.35	536'165	0.32
7'600'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	15.02.34	7'209'491	4.30	550'000	EUR	Heathrow Funding	1.875%	14.03.36	482'037	0.29
400'000	USD	Vereinigte Staaten	4.000%	28.02.30	384'525	0.23	513'000	EUR	Lloyds Banking Group	3.500%	01.04.26	513'241	0.31
800'000	USD	Vereinigte Staaten	3.125%	15.05.48	606'370	0.36	300'000	EUR	Lloyds Banking Group	4.750%	21.09.31	322'419	0.19
2'500'000	USD	Vereinigte Staaten	2.375%	31.03.29	2'257'454	1.35	460'000	EUR	NatWest Group	3.575%	12.09.32	467'461	0.28
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.000%	15.08.48	739'558	0.44	810'000	EUR	NatWest Group	0.780%	26.02.30	742'365	0.44
153'000	USD	Adobe	2.300%	01.02.30	133'222	0.08	137'000	EUR	Phoenix Group Holdings	4.375%	24.01.29	141'370	0.08
103'000	USD	Air Products & Chemicals	1.850%	15.05.27	94'041	0.06	674'000	EUR	Standard Chartered	1.625%	03.10.27	663'715	0.40
103'000	USD	Cisco Systems	2.500%	20.09.26	96'602	0.06	318'000	EUR	Tesco Corporate Treasury Services	0.375%	27.07.29	285'310	0.17
82'000	USD	Citigroup	3.400%	01.05.26	77'857	0.05	200'000	EUR	Vodafone Group	3.000%	27.08.80	190'256	0.11
107'000	USD	Equinix	1.550%	15.03.28	94'049	0.06	687'000	EUR	York Build	0.500%	01.07.28	634'163	0.38
202'000	USD	Home Depot	2.950%	15.06.29	182'763	0.11	900'000	GBP	Vereinigtes Königreich	0.875%	31.01.46	516'330	0.31
100'000	USD	IBM	1.700%	15.05.27	90'636	0.05	2'000'000	GBP	Vereinigtes Königreich	0.875%	22.10.29	2'105'078	1.26
102'000	USD	Illinois Tool Works	2.650%	15.11.26	95'794	0.06	800'000	GBP	Vereinigtes Königreich	0.125%	30.01.26	938'976	0.56
155'000	USD	Intel	2.450%	15.11.29	133'893	0.08	100'000	GBP	Banco Santander	5.250%	16.02.29	124'293	0.07
103'000	USD	John Deere	1.750%	09.03.27	94'223	0.06	129'000	GBP	British Telecommunications	5.750%	07.12.28	162'518	0.10
134'000	USD	Kimberly Clark	2.875%	07.02.50	86'911	0.05	400'000	GBP	Heathrow Funding	6.000%	05.03.32	488'448	0.29
213'000	USD	Omnicom Group	2.450%	30.04.30	183'454	0.11	100'000	GBP	HSBC Holdings	2.625%	16.08.28	112'802	0.07
178'000	USD	PayPal Holdings	2.850%	01.10.29	159'260	0.10							
208'000	USD	Praixair	1.100%	10.08.30	168'940	0.10							
200'000	USD	Sealed Air Corporation 144A	6.875%	15.07.33	203'802	0.12							
169'000	USD	T - Mobile USA	3.500%	15.04.31	150'366	0.09							
165'000	USD	Toyota Motor Credit	1.150%	13.08.27	147'285	0.09							

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 2025

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)	
88'000	GBP	Legal & General Finance EMTN	5.875%	05.04.33	111'438	0.07	Nicht notierte Wertpapiere					
200'000	GBP	Legal & General Group	5.625%	31.12.99	228'366	0.14	Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte					
100'000	GBP	Legal & General Group	5.375%	27.10.45	121'170	0.07	Kanada					
123'000	GBP	Legal & General Group	3.750%	26.11.49	139'136	0.08	127	CAD	Constellation Software		0	0.00
200'000	GBP	Lloyds Banking Group	8.500%	31.12.99	252'835	0.15	Total - Kanada					
240'000	GBP	NatWest Group	7.416%	06.06.33	306'331	0.18	Total - Optionen, Optionsscheine, Bezugsrechte					
100'000	GBP	Phoenix Group Holdings	5.625%	28.04.31	118'819	0.07	Total - Nicht notierte Wertpapiere					
244'000	GBP	York Build	3.375%	13.09.28	281'694	0.17	Total - Anlagen					
89'000	USD	Vodafone Group	4.875%	19.06.49	74'980	0.04	160'608'852					
Total - Vereinigtes Königreich					13'640'591	8.14	96.01					
Total - Obligationen					94'551'240	56.55						
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					144'865'435	86.59						
Investmentfonds												
Irland												
11'200	EUR	Invesco Physical Gold			2'953'887	1.77						
Total - Irland					2'953'887	1.77						
Luxemburg												
35'700	EUR	Vontobel Fund – Global High Yield Bond S EUR (2)			4'632'788	2.77						
45'600	EUR	Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt HI (hedged) EUR (2)			4'642'850	2.78						
30'000	USD	Vontobel Fund – Commodity I USD (2)			3'513'892	2.10						
Total - Luxemburg					12'789'530	7.65						
Total - Investmentfonds					15'743'417	9.42						

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

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

(2) Siehe Erläuterung 6.

Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	24'650'675	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		24'827'950
	Bankguthaben		1'983'937
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		97
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		158'595
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		27'039'643
	2.j Sonstige Aktiva		27'039
	Total Aktiva		54'037'261
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		2'756
	Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen		15'127
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		27'039'643
	10.c Verbindlichkeiten aus Swaps		1'269
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		50'371
	10.b Nicht realisierter Verlust aus Termingeschäften		6'364
	10.c Nicht realisierter Verlust aus Swaps		17'014
	5 Service Fee		4'209
	4 „Taxe d'abonnement“		1'616
	3.a Management Fee		16'571
	Total Passiva		27'154'940
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		26'882'321
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		76'188'880
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		214'495
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-250'442
	Termingeschäften		-827'031
	Devisentermingeschäften		-1'048'025
	Swaps		-90'876
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		659'765
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-298'929
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		1'366'620
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		824'053
	2.h Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Swaps		-1'423'589
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-873'959
	Anteilszeichnungen		169'392
	Anteilsrücknahmen		-48'596'963
	12 Ausbezahlte Dividende		-5'029
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		26'882'321

Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	EUR
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge	
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben	78'059
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto	374'953
	Total Erträge	453'012
	Aufwendungen	
	3.a Management Fee	149'519
	4 „Taxe d'abonnement“	5'394
	Bankzinsen	21'925
	2.h Zinsen aus Swaps, netto	9'474
	2.i Zinsen aus Contracts for Difference, netto	581
	5 Service Fee	30'074
	9 Sonstige Aufwendungen	21'550
	Total Aufwendungen	238'517
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen	214'495

Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				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						
2'000'000	EUR	European Union	0.000%	04.11.25	1'970'400	7.33
Total - Belgien					1'970'400	7.33
Deutschland						
2'000'000	EUR	Berlin Hyp AG	1.250%	25.08.25	1'989'100	7.40
1'866'000	EUR	Hansestadt Bremen Landschatz	2.881%	07.06.28	1'854'505	6.90
1'000'000	EUR	Kreditanstalt für Wiederaufbau	0.250%	30.06.25	992'890	3.69
2'000'000	EUR	Land Baden- Württemberg	3.268%	19.03.29	1'983'520	7.38
1'000'000	EUR	Land Berlin	2.556%	15.05.30	988'260	3.68
1'700'000	EUR	Land Berlin	2.766%	14.07.28	1'689'239	6.28
1'800'000	EUR	Land Hamburg	0.500%	09.06.25	1'790'154	6.66
1'000'000	EUR	Land Hamburg	0.375%	01.04.25	998'180	3.71
4'700'000	EUR	Land Niedersachsen	2.761%	16.01.29	4'663'387	17.35
2'200'000	EUR	NRW Bank	0.875%	10.11.25	2'176'592	8.10
1'200'000	EUR	Unicredit	2.750%	27.02.26	1'203'768	4.48
Total - Deutschland					20'329'595	75.63
Total - Obligationen					22'299'995	82.96
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					22'299'995	82.96
Investmentfonds						
Luxemburg						
24'900	EUR	Vontobel Fund – Non-Food Commodity HI EUR (2)			2'092'748	7.78
5'000	USD	Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD (3)			435'207	1.62
Total - Luxemburg					2'527'955	9.40
Total - Investmentfonds					2'527'955	9.40
Total - Anlagen					24'827'950	92.36

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 – Multi Asset Defensive

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Halbjahresberichtes.

	Erläuterungen	Einstandswert	EUR
Nettovermögensaufstellung	Aktiva	108'773'725	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		109'194'383
	Bankguthaben		5'115'689
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		887'364
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		13'324'980
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		45'698
	2.j Sonstige Aktiva		13'772
	Total Aktiva		128'581'886
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		44'985
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		13'324'980
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		82'833
	5 Service Fee		6'864
	4 „Taxe d'abonnement“		2'046
	3.a Management Fee		17'118
	Total Passiva		13'478'826
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		115'103'060
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		111'229'134
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		748'980
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		1'561'374
	Termingeschäften		20'632
	Devisentermingeschäften		-69'145
	Optionen		-11'874
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		2'325'621
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		16'197
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		-791'231
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-56'381
	2.g Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Optionen		46'240
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		3'790'413
	Anteilszeichnungen		600'365
	Anteilsrücknahmen		-516'852
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		115'103'060
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		68'654
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		828'641
	2.d Nettodividenden		28'555
	Total Erträge		925'850
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		109'931
	Revisionskosten-, Druck- und Veröffentlichungskosten		1'459
	4 „Taxe d'abonnement“		5'693
	Bankzinsen		834
	5 Service Fee		42'652
	9 Sonstige Aufwendungen		16'301
	Total Aufwendungen		176'870
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		748'980

Vontobel Fund – Multi Asset Defensive

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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				
Dänemark				
850	DKK	Novo Nordisk		73'457 0.06
Total - Dänemark				73'457 0.06
Deutschland				
780	EUR	Beiersdorf		103'155 0.09
6'000	EUR	Commerzbank		123'660 0.11
6'900	EUR	Deutsche Bank		143'003 0.12
Total - Deutschland				369'818 0.32
Frankreich				
7'500	EUR	Credit Agricole		120'075 0.10
52	EUR	Hermes International		142'324 0.12
Total - Frankreich				262'399 0.22
Japan				
6'800	JPY	Kansai Electric Power		75'171 0.07
2'000	JPY	Nintendo		142'417 0.12
3'000	JPY	Obic		82'483 0.07
4'500	JPY	Oriental Land		88'609 0.08
7'200	JPY	Renesas Electronics		113'222 0.10
5'500	JPY	Sony		131'216 0.11
Total - Japan				633'118 0.55
Schweden				
4'000	SEK	Investor AB		114'559 0.10
Total - Schweden				114'559 0.10
Schweiz				
1'100	CHF	Alcon		97'768 0.08
135	CHF	EMS-Chemie Holding		90'639 0.08
8'000	CHF	Nestlé		742'758 0.65
600	USD	Garmin		132'075 0.11
Total - Schweiz				1'063'240 0.92

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des Markt- Nettover- wert in mögens EUR (1)
Spanien				
19'000	EUR	Caixabank		127'072 0.11
Total - Spanien				127'072 0.11
Vereinigte Staaten				
750	USD	Alphabet 'C'		124'197 0.11
27	USD	Booking Holdings		130'223 0.11
620	USD	Cheniere Energy		136'257 0.12
1'000	USD	Church & Dwight		106'923 0.09
540	USD	Cintas		107'740 0.09
1'500	USD	Coca-Cola		102'707 0.09
1'000	USD	Colgate-Palmolive		87'663 0.08
2'200	USD	Copart		115'923 0.10
120	USD	Costco Wholesale		120'993 0.11
750	USD	Electronic Arts		93'115 0.08
280	USD	EMCOR Group		110'091 0.10
1'600	USD	Fastenal		116'508 0.10
55	USD	First Citizens BancShares 'A'		108'311 0.09
1'250	USD	GE Healthcare Technologies		104'988 0.09
1'000	USD	Global Payments		101'231 0.09
550	USD	Heico 'A'		112'729 0.10
445	USD	Illinois Tool Works		112'953 0.10
1'200	USD	Ingersoll-Rand		97'823 0.08
230	USD	Intuitive Surgical		126'754 0.11
650	USD	Johnson & Johnson		103'137 0.09
600	USD	Lennar		69'017 0.06
225	USD	Mastercard		124'682 0.11
210	USD	McKesson		129'283 0.11
300	USD	Millrose Properties		6'594 0.01
2'150	USD	Monster Beverage		112'978 0.10
1'350	USD	NRG Energy		137'220 0.12
570	USD	Old Dominion Freight Lines		96'736 0.08
625	USD	Procter & Gamble		104'471 0.09
400	USD	Quanta Services		99'858 0.09
95	USD	Regeneron Pharmaceuticals		63'827 0.06
2'200	USD	Rollins		110'825 0.10
380	USD	Salesforce.com		108'830 0.09
2'000	USD	Synchrony Financial		116'692 0.10
540	USD	T - Mobile USA		140'031 0.12
175	USD	Thermo Fisher Scientific		89'008 0.08
850	USD	Tradeweb Markets		110'639 0.10
150	USD	United Rentals		92'642 0.08

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 2025

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)		
400	USD	Verisk Analytics		114'196	0.10	800'000	EUR	MTU Aero Engines	3.000%	01.07.25	800'200	0.70	
230	USD	Vertex Pharmaceuticals		106'107	0.09	1'000'000	EUR	Münchener Hypothekenbank	0.875%	12.09.25	990'420	0.86	
1'250	USD	Vertiv Holdings		114'387	0.10	500'000	EUR	Telfonica Deutschland	1.750%	05.07.25	497'375	0.43	
380	USD	Visa		132'529	0.12	Total - Deutschland					11'058'843	9.61	
580	USD	Westinghouse Air Brake Technologies		103'374	0.09	Finnland							
110	USD	WW Grainger		108'013	0.09	400'000	EUR	Elisa	1.125%	26.02.26	394'652	0.34	
Total - Vereinigte Staaten				4'612'205	4.02	500'000	EUR	Stora Enso	4.000%	01.06.26	506'940	0.44	
Total - Aktien				7'255'868	6.30	Total - Finnland					901'592	0.78	
Obligationen						Frankreich							
Australien						3'000'000	EUR	Frankreich	0.000%	25.11.29	2'666'010	2.32	
200'000	USD	Commonwealth Bank of Australia	4.500%	09.12.25	191'844	0.17	600'000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel	0.750%	08.06.26	585'996	0.51
Total - Australien					191'844	0.17	200'000	EUR	BNP Paribas	1.125%	15.01.32	192'572	0.17
Belgien						1'000'000	EUR	BPCE	0.250%	15.01.26	981'500	0.85	
500'000	EUR	Belfius Bank	3.125%	11.05.26	501'045	0.44	500'000	EUR	BPCE	0.625%	28.04.25	498'425	0.43
400'000	EUR	KBC Group	4.375%	23.11.27	411'548	0.36	1'000'000	EUR	BPCE	1.000%	01.04.25	998'640	0.87
Total - Belgien					912'593	0.80	600'000	EUR	GDF Suez	1.000%	13.03.26	591'504	0.51
Bolivarische Republik Venezuela						500'000	EUR	Holding d'Infrastructures de Transport	2.250%	24.03.25	499'790	0.43	
1'000'000	EUR	Corporacion Andina de Fomento	1.625%	03.06.25	997'440	0.87	1'000'000	EUR	L'Oreal	3.125%	19.05.25	1'000'350	0.87
Total - Bolivarische Republik Venezuela					997'440	0.87	500'000	EUR	RCI Banque	4.625%	13.07.26	509'945	0.44
Dänemark						500'000	EUR	Transport et Infrastructures Gaz France	2.200%	05.08.25	499'340	0.43	
500'000	EUR	ISS Global	0.875%	18.06.26	488'680	0.42	250'000	USD	Credit Agricole 144A	1.247%	26.01.27	233'264	0.20
600'000	EUR	Orsted	3.625%	01.03.26	604'470	0.53	Total - Frankreich				9'257'336	8.03	
500'000	EUR	Vestas Wind Systems	4.125%	15.06.26	507'660	0.44	Irland						
Total - Dänemark					1'600'810	1.39	1'000'000	EUR	Lunar Funding V	1.125%	12.10.26	978'870	0.85
Deutschland						Total - Irland					978'870	0.85	
6'000'000	EUR	Deutschland	4.750%	04.07.34	7'195'860	6.26	Italien						
600'000	EUR	E.ON	0.250%	24.10.26	579'738	0.50	3'000'000	EUR	Italien	0.000%	14.05.25	2'985'570	2.59
1'000'000	EUR	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	0.375%	12.05.25	995'250	0.86	1'000'000	EUR	Italien	5.000%	01.03.25	1'000'000	0.87
						1'000'000	EUR	Italien	3.100%	28.08.26	1'012'070	0.88	
						500'000	EUR	Italien	0.010%	01.04.26	488'475	0.42	

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)					Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
1'000'000	EUR	Italien	0.600%	01.08.31	861'820	0.75					
2'000'000	EUR	Italien	1.200%	15.08.25	1'989'540	1.73					
200'000	EUR	Italien	3.200%	28.01.26	201'604	0.18					
800'000	EUR	Autostrade	1.875%	04.11.25	795'896	0.69					
1'000'000	EUR	Intesa Sanpaolo	2.125%	26.05.25	998'690	0.87					
1'000'000	EUR	Mediobanca	1.125%	23.04.25	997'730	0.87					
800'000	EUR	Snam	1.250%	28.08.25	795'456	0.69					
500'000	EUR	Terna - Rete Elettrica Nazionale	1.000%	10.04.26	491'695	0.43					
1'000'000	EUR	Unicredit	1.250%	16.06.26	995'760	0.87					
500'000	EUR	Unipol Gruppo	3.000%	18.03.25	499'965	0.43					
200'000	USD	Intesa Sanpaolo	7.000%	21.11.25	195'113	0.17					
Total - Italien					14'309'384	12.44					
Japan											
1'000'000	EUR	East Japan Railway	2.614%	08.09.25	999'810	0.87					
1'000'000	EUR	Takeda Pharmaceutical	0.750%	09.07.27	957'000	0.83					
1'000'000	USD	Nomura Holdings	1.851%	16.07.25	951'509	0.83					
200'000	USD	Toyota Motor	5.275%	13.07.26	194'871	0.17					
Total - Japan					3'103'190	2.70					
Kanada											
2'000'000	EUR	Province of Quebec	1.125%	28.10.25	1'983'620	1.72					
500'000	USD	Canadian Pacific Railway	2.050%	05.03.30	426'086	0.37					
500'000	USD	TransCanada PipeLines	4.875%	15.01.26	481'024	0.42					
Total - Kanada					2'890'730	2.51					
Luxemburg											
1'000'000	EUR	Holcim Finance	2.375%	09.04.25	999'540	0.87					
800'000	EUR	SES	1.625%	22.03.26	787'120	0.68					
500'000	EUR	TRATON Finance Luxembourg	4.500%	23.11.26	513'505	0.45					
200'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.300%	20.01.27	193'088	0.17					
Total - Luxemburg					2'493'253	2.17					
Mexiko											
400'000	EUR	Cemex	3.125%	19.03.26	398'996	0.35					
Total - Mexiko					398'996	0.35					
Niederlande											
500'000	EUR	ABN Amro	0.600%	15.01.27	482'270	0.42					
1'000'000	EUR	Energias de Portugal Finance	0.375%	16.09.26	967'380	0.84					
400'000	EUR	Essity	3.000%	21.09.26	402'400	0.35					
1'000'000	EUR	JDE Peets	0.000%	16.01.26	977'960	0.85					
1'000'000	EUR	Mercedes-Benz International Finance	3.500%	30.05.26	1'011'770	0.88					
400'000	EUR	Toyota Motor Finance	3.125%	11.01.27	403'444	0.35					
Total - Niederlande					4'245'224	3.69					
Nigeria											
1'000'000	USD	Africa Finance	3.125%	16.06.25	956'394	0.83					
Total - Nigeria					956'394	0.83					
Norwegen											
1'000'000	EUR	Telenor	2.500%	22.05.25	999'800	0.87					
Total - Norwegen					999'800	0.87					
Österreich											
3'000'000	EUR	Österreich	0.500%	20.02.29	2'800'200	2.43					
Total - Österreich					2'800'200	2.43					
Portugal											
400'000	EUR	Energias de Portugal	1.625%	15.04.27	392'800	0.34					
Total - Portugal					392'800	0.34					
Schweden											
1'000'000	EUR	Essity	1.625%	30.03.27	980'860	0.85					
500'000	EUR	Vattenfall	0.500%	24.06.26	487'875	0.42					
1'000'000	EUR	Volvo Treasury	3.875%	29.08.26	1'017'160	0.88					
Total - Schweden					2'485'895	2.15					

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 2025

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)		
Schweiz						Vereinigtes Königreich							
500'000	GBP	UBS Group AG	7.000%	30.09.27	623'497	0.54	2'000'000	EUR	Credit Agricole, London Branch	1.375%	13.03.25	1'999'260	1.74
Total - Schweiz					623'497	0.54	Total - Vereinigtes Königreich					5'461'076	4.75
Spanien						Total - Obligationen							
3'000'000	EUR	Spanien	0.000%	07.03.25	2'999'430	2.62	Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					98'979'253	85.99
3'000'000	EUR	Spanien	0.000%	06.06.25	2'981'880	2.59	Investmentfonds						
500'000	EUR	Banco de Sabadell	0.875%	22.07.25	496'360	0.43	Irland						
500'000	EUR	Gas Natural Fenosa	0.875%	15.05.25	498'220	0.43	15'000	EUR	Twelveval UCITS ICAV Twelve Cat Bond Fund SI3 EUR			1'909'200	1.66
500'000	EUR	Gas Natural Fenosa	1.375%	19.01.27	490'910	0.43	50'000	USD	iShares Physical Gold ETC			2'661'537	2.31
600'000	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.125%	18.09.25	566'267	0.49	Total - Irland						
Total - Spanien					8'033'067	6.99	Total - Jersey					524'846	0.46
Vereinigte Staaten						Total - Vereinigte Staaten							
1'000'000	EUR	AT&T	3.550%	18.11.25	1'005'900	0.87	16'630'551					14.43	
500'000	EUR	Athene Global Funding	1.125%	02.09.25	496'075	0.43							
800'000	EUR	Colgate-Palmolive	0.500%	06.03.26	784'728	0.68							
500'000	EUR	International Bank for Reconstruction and Development	0.500%	21.06.35	397'010	0.34							
1'000'000	EUR	Moody's	1.750%	09.03.27	983'960	0.85							
1'000'000	EUR	Verizon Communications	1.375%	27.10.26	981'440	0.85							
500'000	EUR	Verizon Communications	1.300%	18.05.33	430'210	0.37							
2'500'000	USD	Vereinigte Staaten	1.750%	15.11.29	2'175'480	1.89							
4'000'000	USD	Vereinigte Staaten	3.125%	15.08.25	3'826'170	3.33							
1'000'000	USD	Vereinigte Staaten	2.375%	15.05.27	929'124	0.81							
500'000	USD	Alcon Finance 144A	2.750%	23.09.26	467'519	0.41							
500'000	USD	CVS Health	3.250%	15.08.29	448'827	0.39							
500'000	USD	Home Depot	2.950%	15.06.29	452'384	0.39							
500'000	USD	Humana	3.950%	15.03.27	474'029	0.41							
500'000	USD	MetLife	4.550%	23.03.30	480'543	0.42							
500'000	USD	Mondelez International	2.750%	13.04.30	437'764	0.38							
500'000	USD	Oracle	2.800%	01.04.27	464'221	0.40							
500'000	USD	S&P Global	2.500%	01.12.29	438'658	0.38							
1'000'000	USD	Toyota Motor Credit	4.050%	24.10.25	956'509	0.83							
Total - Vereinigte Staaten					16'630'551	14.43							

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des	
				Markt- wert in EUR	Nettover- mögens (1)
Luxemburg					
1'500	EUR	Schroder GAIA Cat Bond Y2 EUR (hedged)		1'969'665	1.71
1'000	EUR	Xtrackers Bloomberg Commodity ex Agriculture & Livestock Swap UCITS ETF 1C EUR Acc. Hedged		26'065	0.02
10'000	USD	Vontobel Fund – Commodity I USD (2)		1'171'298	1.02
10'000	USD	Vontobel Fund – Emerging Markets Debt I USD (2)		1'517'312	1.32
5'000	USD	Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD (3)		435'207	0.38
Total - Luxemburg				5'119'547	4.45
Total - Investmentfonds				10'215'130	8.88
Total - Anlagen				109'194'383	94.87

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	10'716'494	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		11'289'335
	Bankguthaben		944'368
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		164'103
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		417'973
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		677'755
	10.a Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften		1'529
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		9'968
	2.j Sonstige Aktiva		7'070
	Total Aktiva		13'512'101
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		43'542
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		627'141
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		677'755
	5 Service Fee		1'141
	4 „Taxe d'abonnement“		200
	3.a Management Fee		5'056
	Total Passiva		1'354'835
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		12'157'266
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		11'829'433
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		272'250
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-229'716
	Termingeschäften		25'125
	Devisentermingeschäften		9'982
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		260'781
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'868
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		34'687
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-44'537
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		326'704
	Anteilszeichnungen		1'129
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		12'157'266
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		20'224
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		298'389
	Total Erträge		318'613
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		32'688
	4 „Taxe d'abonnement“		590
	5 Service Fee		7'140
	9 Sonstige Aufwendungen		5'945
	Total Aufwendungen		46'363
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		272'250

Vontobel Fund – Asian Bond

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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	200'520	1.65	200'000	USD	Hong Kong Airport	3.250%	12.01.52	151'874	1.25				
200'000	USD	Mineral Resources	9.250%	01.10.28	207'360	1.71	200'000	USD	Huarong Finance	4.250%	07.11.27	195'838	1.61				
195'396	USD	Newcastle Coal Infrastructure Group	4.700%	12.05.31	188'297	1.55	300'000	USD	Kasikornbank (Hong Kong Branch)	4.000%	10.08.41	287'952	2.38				
200'000	USD	Pembroke Olive Downs	11.500%	18.02.30	203'318	1.67	200'000	USD	Melco Resorts	5.750%	21.07.28	193'978	1.60				
Total - Australien					799'495	6.58	200'000	USD	NWD Finance	5.250%	31.12.99	84'450	0.69				
Britische Jungferninseln																	
200'000	USD	Fortune Star	5.000%	18.05.26	195'066	1.60	300'000	USD	Sino-Ocean Group Holding	4.750%	05.08.29	25'998	0.21				
200'000	USD	Fortune Star	8.500%	19.05.28	205'028	1.69	200'000	USD	Studio City Finance	5.000%	15.01.29	183'382	1.51				
584'345	USD	RongChangDa Development	3.000%	29.03.28	11'786	0.10	Total - Hongkong					2'474'472	20.36				
Total - Britische Jungferninseln					411'880	3.39	Indien										
China																	
200'000	USD	AAC Technologie	3.750%	02.06.31	182'636	1.50	200'000	USD	Adani Electricity Mumbai	3.949%	12.02.30	172'728	1.42				
200'000	USD	Alibaba Group Holding	2.125%	09.02.31	174'274	1.43	199'312	USD	Adani Green Energy	6.700%	12.03.42	182'420	1.50				
200'000	USD	Central China Real Estate	7.500%	14.07.25	9'444	0.08	200'000	USD	Adani Ports	4.375%	03.07.29	181'404	1.49				
300'000	USD	China SCE Group Holdings - Defaulted	7.375%	09.04.24	17'031	0.14	300'000	USD	Network i2i	3.975%	31.12.99	294'456	2.43				
500'000	USD	Powerlong Real Estate Holdings	5.950%	30.04.25	49'125	0.40	199'740	USD	Sael	7.800%	31.07.31	200'960	1.65				
200'000	USD	West China Cement	4.950%	08.07.26	156'204	1.28	200'000	USD	Sammaan Capital	9.700%	03.07.27	204'158	1.68				
Total - China					588'714	4.83	200'000	USD	Varanasi-Aurangabad	5.900%	28.02.34	203'070	1.67				
Hongkong						Total - Indien						1'439'196	11.84				
200'000	USD	Aia Group	2.700%	31.12.99	194'906	1.60	Indonesien										
300'000	USD	Bangkok Bank	3.733%	25.09.34	280'134	2.30	200'000	EUR	Indonesien	1.300%	23.03.34	169'553	1.39				
250'000	USD	Bank of East Asia	6.750%	27.06.34	254'990	2.10	250'000	USD	Indika Energy	8.750%	07.05.29	256'438	2.11				
200'000	USD	CLP Power	5.450%	31.12.99	204'110	1.68	200'000	USD	Indofood CBP Sukses Makmur	3.541%	27.04.32	180'936	1.49				
200'000	USD	Far East Horizon	6.625%	16.04.27	203'760	1.68	200'000	USD	Krakatau Posco	6.375%	11.06.27	202'472	1.67				
200'000	USD	FWD Group Holdings	8.400%	05.04.29	213'100	1.75	200'000	USD	PT Freeport Indonesia	6.200%	14.04.52	202'782	1.67				
						200'000						USD	PT Pertamina Persero	6.000%	03.05.42	202'334	1.66
						300'000						USD	Star Energy	4.850%	14.10.38	282'717	2.33
Total - Hongkong					1'964'664	1.62	Total - Indonesien					1'497'232	12.32				
Isle of Man																	
200'000	USD	Gohl Capital Ltd	4.250%	24.01.27	196'464	1.62	Total - Isle of Man						196'464	1.62			

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 2025

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)		
Japan						Republik Korea							
200'000	EUR	Rakuten	4.250%	31.12.99	200'377	1.65	200'000	USD	Korea Electric Power Corp	5.500%	06.04.28	205'852	1.69
Total - Japan					200'377	1.65	Total - Republik Korea					804'924	6.62
Kasachstan						Singapur							
250'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.750%	19.04.47	220'950	1.82	200'000	USD	Global Logistic Properties	4.500%	31.12.99	121'310	1.00
Total - Kasachstan					220'950	1.82	200'000	USD	OCBC	5.520%	21.05.34	205'728	1.69
Malaysia						Total - Singapur							
200'000	USD	GENM Capital	3.882%	19.04.31	178'740	1.47	Total - Singapur					327'038	2.69
Total - Malaysia					178'740	1.47	Thailand						
Mauritius						Usbekistan							
197'500	USD	India Cleantech Energy	4.700%	10.08.26	193'803	1.59	200'000	USD	National Bank for Foreign Economic Activity of Uzbekistan	8.500%	05.07.29	207'512	1.71
Total - Mauritius					193'803	1.59	200'000	USD	Uzauto Motors	4.850%	04.05.26	194'706	1.60
Niederlande						Total - Usbekistan							
200'000	USD	Minejesa	5.625%	10.08.37	191'412	1.57	Total - Usbekistan					402'218	3.31
200'000	USD	Veon	4.000%	09.04.25	199'412	1.64	Vereinigte Arabische Emirate						
Total - Niederlande					390'824	3.21	154'858	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.160%	31.03.34	135'967	1.12
Pakistan						Total - Vereinigte Arabische Emirate							
200'000	USD	Pakistan	6.875%	05.12.27	186'454	1.53	Total - Vereinigte Arabische Emirate					135'967	1.12
Total - Pakistan					186'454	1.53	Philippinen						
Philippinen						Philippinen							
300'000	EUR	Philippinen	1.200%	28.04.33	260'567	2.14	Total - Philippinen					260'567	2.14
Total - Philippinen					260'567	2.14							

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 2025

Anzahl	Währung	Wertpapiere	Fälligkeit	in % des		
				Markt- wert in USD	Nettover- mögens (1)	
Vereinigtes Königreich						
200'000	USD	Standard Chartered	4.300%	31.12.99	181'530	1.49
200'000	USD	Vedanta Resources Finance	9.475%	24.07.30	202'908	1.67
Total - Vereinigtes Königreich					384'438	3.16
Total - Obligationen					11'289'335	92.86
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					11'289'335	92.86
Total - Anlagen					11'289'335	92.86

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	55'282'903	
per 28. Februar 2025	2.b Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		56'611'357
	Bankguthaben		1'907'175
	Forderungen aus Anteilszeichnungen		5'028'186
	2.d Forderungen aus Zinsen und Dividenden		773'807
	Forderungen aus Wertpapierverkäufen		418'172
	Forderungen aus Devisentermingeschäften		5'612'235
	10.b Nicht realisierter Gewinn aus Termingeschäften		21'940
	2.j Sonstige Aktiva		2'043
	Total Aktiva		70'374'915
	Passiva		
	Kontokorrentkredit		200'590
	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		5'150'826
	Verbindlichkeiten aus Devisentermingeschäften		5'612'235
	10.a Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften		138'408
	5 Service Fee		6'991
	4 „Taxe d'abonnement“		920
	3.a Management Fee		22'753
	Total Passiva		11'132'723
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		59'242'192
Veränderung des Nettovermögens	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		55'230'931
vom 1. September 2024	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'150'193
bis zum 28. Februar 2025	Veränderung des nicht realisierten Gewinnes/Verlustes aus:		
	Wertpapieren		-1'290'486
	Termingeschäften		53'518
	Devisentermingeschäften		122'065
	2.c Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen		694'920
	2.f Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisentermingeschäften		-1'918'060
	2.l Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften		315'156
	2.e Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Termingeschäften		-163'555
	Nettoerhöhung/Nettoverminderung des Nettovermögens		-1'036'249
	Anteilszeichnungen		5'073'050
	Anteilsrücknahmen		-25'540
	Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		59'242'192
Gewinn- und Verlustrechnung	Erträge		
vom 1. September 2024	Zinsen aus Bankguthaben		18'115
bis zum 28. Februar 2025	2.d Zinsen aus Obligationen, netto		1'341'242
	Total Erträge		1'359'357
	Aufwendungen		
	3.a Management Fee		149'307
	4 „Taxe d'abonnement“		2'728
	Bankzinsen		378
	5 Service Fee		35'756
	9 Sonstige Aufwendungen		20'995
	Total Aufwendungen		209'164
	Nettoerträge/ -verluste aus Anlagen		1'150'193

Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade

Wertpapierbestand per 28. Februar 2025

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																			
200'000	USD	Afreximbank	2.634%	17.05.26	193'542	0.33	200'000	USD	Empresa Nacional del Petroleo	3.450%	16.09.31	174'638	0.29						
Total - Ägypten												161'350	0.27						
Australien																			
250'000	USD	Santos Finance	3.649%	29.04.31	227'768	0.38	700'000	USD	Inversiones La Construccion S.A.	4.750%	07.02.32	642'355	1.08						
Total - Australien												3'905'858	6.58						
Brasilien																			
239'595	USD	Guara Norte	5.198%	15.06.34	226'813	0.38	China												
300'000	USD	Nexa Resources	6.750%	09.04.34	313'626	0.53	200'000	USD	AAC Technologie	2.625%	02.06.26	193'922	0.33						
250'000	USD	Suzano Austria	3.125%	15.01.32	213'970	0.36	250'000	USD	Alibaba Group	2.700%	09.02.41	178'273	0.30						
Total - Brasilien												200'000	USD	Meituan	2.125%	28.10.25	196'760	0.33	
Total - Brasilien												200'000	USD	Meituan	3.050%	28.10.30	182'580	0.31	
Total - Brasilien												Total - China					751'535	1.27	
Bulgarien																			
138'000	USD	Bulgarien	5.000%	05.03.37	134'042	0.23	Estland												
Total - Bulgarien												200'000	EUR	LHV Group	5.375%	24.05.28	214'263	0.36	
Total - Bulgarien												200'000	EUR	Luminor	5.399%	14.10.35	216'416	0.37	
Total - Bulgarien												Total - Estland					430'679	0.73	
Chile																			
200'000	CHF	Empresa Metro	1.692%	30.10.31	225'880	0.38	Griechenland												
250'000	USD	Chile	3.100%	07.05.41	185'830	0.31	200'000	CHF	Black Sea trade	0.350%	15.03.27	211'139	0.36						
300'000	USD	AES Andes	6.300%	15.03.29	305'883	0.52	Total - Griechenland												
792'832	USD	Alfa Desarrollo	4.550%	27.09.51	609'632	1.03												211'139	0.36
600'000	USD	Caja de Compensación de Asignación Familiar de Los Andes	7.000%	30.07.29	621'516	1.05	Hongkong												
200'000	USD	Cencosud	5.950%	28.05.31	204'112	0.34	200'000	USD	Aia Group	2.700%	31.12.99	194'906	0.33						
200'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	4.250%	17.07.42	159'050	0.27	200'000	USD	Bangkok Bank	3.733%	25.09.34	186'756	0.32						
300'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	3.700%	30.01.50	208'650	0.35	200'000	USD	Bangkok Bank	3.466%	23.09.36	177'614	0.30						
200'000	USD	Corporacion Nacional del Cobre de Chile	6.440%	26.01.36	207'852	0.35	200'000	USD	Far East Horizon	5.875%	05.03.28	199'616	0.34						
300'000	USD	Empresa De Los Ferrocarriles Del Estado	3.830%	14.09.61	199'110	0.34	200'000	USD	Far East Horizon	4.250%	26.10.26	195'720	0.33						
Total - Chile												200'000	USD	FWD Group Holdings	8.400%	05.04.29	213'100	0.36	
Total - Chile												Total - Hongkong					1'167'712	1.98	
Total - Chile												Indien							
Total - Chile												200'000	USD	Adani Ports	3.828%	02.02.32	166'398	0.28	
Total - Chile												200'000	USD	Power Finance Corporation	4.500%	18.06.29	196'534	0.33	
Total - Chile												Total - Indien					362'932	0.61	

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 2025

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)
Indonesien											
200'000	EUR	Indonesien	1.300%	23.03.34	169'553	0.29					
200'000	USD	Indonesien	2.150%	28.07.31	169'962	0.29					
200'000	USD	Bank Bukopin	5.658%	30.10.27	199'138	0.34					
300'000	USD	Indofood CBP Sukses Makmur	3.541%	27.04.32	271'404	0.46					
400'000	USD	Krakatau Posco	6.375%	11.06.27	404'944	0.68					
200'000	USD	Pertamina	3.100%	21.01.30	183'976	0.31					
400'000	USD	Perusahaan Listrik Negara	4.000%	30.06.50	295'348	0.50					
400'000	USD	PT Freeport Indonesia	6.200%	14.04.52	405'564	0.68					
200'000	USD	PT Freeport Indonesia	5.315%	14.04.32	199'942	0.34					
600'000	USD	PT Pertamina Persero	6.000%	03.05.42	607'002	1.02					
Total - Indonesien					2'906'833	4.91					
Irland											
540'000	USD	Amazon.com	6.034%	16.01.42	539'509	0.91					
710'882	USD	CIMA Finance	2.950%	05.09.29	653'528	1.10					
Total - Irland					1'193'037	2.01					
Isle of Man											
200'000	USD	Gohl Capital Ltd	4.250%	24.01.27	196'464	0.33					
Total - Isle of Man					196'464	0.33					
Jersey											
359'896	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.940%	30.09.40	292'815	0.49					
Total - Jersey					292'815	0.49					
Kaiman-Inseln											
600'000	USD	Al Rajhi Bank	6.250%	31.12.99	604'746	1.02					
200'000	USD	ANB Sukuk	3.326%	28.10.30	197'456	0.33					
400'000	USD	Bank of Sharjah	7.000%	14.03.28	414'320	0.70					
200'000	USD	Doha Finance	5.250%	05.03.30	200'726	0.34					
200'000	USD	Dubai Islamic Bank	5.243%	04.03.29	201'932	0.34					
650'000	USD	GACI First Investment	5.375%	13.10.22(5)	560'554	0.95					
250'000	USD	GACI First Investment	4.875%	14.02.35	240'678	0.41					
304'281	USD	Lima Metro Line 2 Finance	5.875%	05.07.34	305'995	0.52					
66'606	USD	Peru Payroll Deduction	0.000%	01.11.29	57'385	0.10					
700'000	USD	Qatar Insurance Company	6.750%	31.12.99	707'763	1.19					
200'000	USD	QNB Finance	1.375%	26.01.26	194'240	0.33					
200'000	USD	Saudi Electricity Company	5.194%	13.02.34	200'898	0.34					
200'000	USD	SRC Suku	5.375%	27.02.35	200'926	0.34					
Total - Kaiman-Inseln					4'087'619	6.91					
Kanada											
300'000	USD	St Marys	5.750%	02.04.34	298'686	0.50					
Total - Kanada					298'686	0.50					
Kasachstan											
200'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	3.500%	14.04.33	169'910	0.29					
200'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	6.375%	24.10.48	189'838	0.32					
400'000	USD	JSC National Company KazMunayGas	5.750%	19.04.47	353'520	0.60					
400'000	USD	KazTransGas	4.375%	26.09.27	386'704	0.65					
200'000	USD	Tengizchevroil Finance	4.000%	15.08.26	195'698	0.33					
Total - Kasachstan					1'295'670	2.19					
Katar											
600'000	USD	QatarEnergy	3.125%	12.07.41	453'192	0.76					
137'150	USD	Ras Laffan Liquefied Natural Gas	5.838%	30.09.27	139'281	0.24					
Total - Katar					592'473	1.00					

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 2025

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)
Kolumbien						Malaysia					
200'000	USD	Kolumbien	5.200%	15.05.49	0.24	600'000	USD	GENM Capital	3.882%	19.04.31	0.91
230'000	USD	Kolumbien	7.750%	07.11.36	0.39	250'000	USD	Petronas Capital	3.404%	28.04.61	0.29
200'000	USD	Kolumbien	3.125%	15.04.31	0.28	300'000	USD	Petronas Capital	2.480%	28.01.32	0.43
Total - Kolumbien					0.91	Total - Malaysia					1.63
Kuwait						Marokko					
400'000	USD	Burgan Bank	2.750%	15.12.31	0.64	400'000	USD	OCP S.A.	7.500%	02.05.54	0.70
200'000	USD	Equate Petrochemical	4.250%	03.11.26	0.33	200'000	USD	OCP S.A.	6.750%	02.05.34	0.35
Total - Kuwait					0.97	Total - Marokko					1.05
Lettland						Mexiko					
300'000	USD	Lettland	5.125%	30.07.34	0.50	200'000	USD	Mexiko	6.875%	13.05.37	0.35
Total - Lettland					0.50	200'000	USD	Mexiko	5.500%	31.07.47	0.28
Litauen						200'000	USD	Mexiko	4.875%	19.05.33	0.31
400'000	EUR	Bank of Siauliai	4.853%	05.12.28	0.71	200'000	USD	Mexiko	6.350%	09.02.35	0.34
Total - Litauen					0.71	200'000	USD	Mexiko	4.280%	14.08.41	0.26
Luxemburg						200'000	USD	America Movil	5.375%	04.04.32	0.33
397'057	USD	EIG Pearl Holdings	3.545%	31.08.36	0.59	153'600	USD	Cometa Energia	6.375%	24.04.35	0.26
200'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.129%	23.02.38	0.35	200'000	USD	Comision Federal de Electricidad	6.450%	24.01.35	0.33
600'000	USD	GreenSaif Pipelines Bidco	6.103%	23.08.42	1.01	200'000	USD	El Puerto	6.658%	22.01.37	0.34
200'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.700%	25.02.37	0.34	198'850	USD	Fideicomiso de Inversion en Energia Mexico	7.250%	31.01.41	0.34
240'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.950%	05.03.54	0.40	400'000	USD	lenova	4.875%	14.01.48	0.51
200'000	USD	Raizen Fuels Finance	5.700%	17.01.35	0.32	200'000	USD	Minera Mexico	4.500%	26.01.50	0.26
200'000	USD	Raizen Fuels Finance	6.450%	05.03.34	0.34	500'000	USD	Nemak	3.625%	28.06.31	0.68
Total - Luxemburg					3.35	200'000	USD	Orbia Advance Corporation	5.875%	17.09.44	0.29
Macau						200'000	USD	Orbia Advance Corporation	1.875%	11.05.26	0.32
500'000	USD	Sands China	2.850%	08.03.29	0.77	100'000	USD	Pemex	6.875%	04.08.26	0.17
Total - Macau					0.77	100'000	USD	Pemex	6.490%	23.01.27	0.17
Neuseeland						Total - Mexiko					
300'000	USD	Westpac Banking Corp	5.000%	21.03.67	0.50	Total - Mexiko					5.54
Total - Neuseeland					0.50						

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 2025

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)				
Niederlande															
200'000	USD	Arcos Dorados	6.375%	29.01.32	204'726	0.35	300'000	USD	Banco Internacional del Peru	6.397%	30.04.35	302'979	0.51		
600'000	USD	Minejesa	5.625%	10.08.37	574'236	0.97	282'400	USD	Hunt Oil Company Of Peru	6.375%	01.06.28	286'212	0.48		
157'880	USD	Minejesa	4.625%	10.08.30	154'920	0.26	200'000	USD	Hunt Oil Company Of Peru	8.550%	18.09.33	222'864	0.38		
250'000	USD	Prosus	3.061%	13.07.31	215'230	0.36	400'000	USD	Intercorp	4.125%	19.10.27	383'376	0.65		
200'000	USD	Prosus	3.832%	08.02.51	132'562	0.22	200'000	USD	Intercorp	3.875%	15.08.29	186'160	0.31		
400'000	USD	Vivo Energy	5.125%	24.09.27	387'588	0.65	300'000	USD	Minsur	4.500%	28.10.31	274'683	0.46		
Total - Niederlande					1'669'262	2.81	200'000	USD	Niagara Energy	5.746%	03.10.34	197'414	0.33		
						Total - Peru									
						2'968'598									
						5.00									
Nigeria						Philippinen									
600'000	USD	Africa Finance	7.500%	31.12.99	593'574	1.00	200'000	USD	Philippinen	3.700%	01.03.41	162'890	0.27		
200'000	USD	Africa Finance	2.875%	28.04.28	185'112	0.31	200'000	USD	Philippinen	1.950%	06.01.32	165'416	0.28		
200'000	USD	Africa Finance	3.750%	30.10.29	184'604	0.31	200'000	USD	Philippinen	3.200%	06.07.46	142'554	0.24		
230'000	USD	Africa Finance	5.550%	08.10.29	229'278	0.39	Total - Philippinen					470'860	0.79		
Total - Nigeria					1'192'568	2.01									
Oman						Polen									
250'000	USD	Oman	6.500%	08.03.47	256'633	0.43	150'000	USD	Polen	4.875%	04.10.33	147'684	0.25		
200'000	USD	Oman	5.375%	08.03.27	200'906	0.34	520'000	USD	Bank Gospodarstwa Krajowego	6.250%	09.07.54	533'125	0.90		
Total - Oman					457'539	0.77	400'000	USD	Orlen S.A.	6.000%	30.01.35	408'244	0.69		
						Total - Polen									
						1'089'053									
						1.84									
Panama						Republik Korea									
600'000	USD	Panama	4.500%	16.04.50	394'734	0.67	200'000	USD	Hyundai Card	5.750%	24.04.29	206'990	0.35		
400'000	USD	Panama	2.252%	29.09.32	292'820	0.49	200'000	USD	Korea Housing Finance	5.125%	21.01.30	205'256	0.35		
200'000	USD	Aeropuerto Internacional de Tocumen	4.000%	11.08.41	153'058	0.26	200'000	USD	Mirae Asset Securities	5.875%	26.01.27	203'606	0.34		
237'042	USD	AES Panama	4.375%	31.05.30	210'569	0.36	200'000	USD	Mirae Asset Securities	5.500%	31.07.27	202'790	0.34		
400'000	USD	Gilbal Bank	5.250%	16.04.29	379'444	0.64	200'000	USD	SK Hynix	1.500%	19.01.26	194'768	0.33		
Total - Panama					1'430'625	2.42	Total - Republik Korea					1'013'410	1.71		
Paraguay						Rumänien									
200'000	USD	Paraguay	6.650%	04.03.55	203'666	0.34	500'000	EUR	Rumänien	2.000%	14.04.33	399'511	0.67		
Total - Paraguay					203'666	0.34	200'000	EUR	Rumänien	2.625%	02.12.40	133'546	0.23		
						100'000 EUR Banca Comerciala Romana						7.625%	19.05.27	108'998	0.18
Peru															
600'000	USD	Peru	2.783%	23.01.31	526'146	0.89									
200'000	USD	Banco de Credito e Inversiones	3.250%	30.09.31	192'228	0.32									
400'000	USD	Banco de Credito e Inversiones	3.125%	01.07.30	396'536	0.67									

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 2025

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)
200'000	USD	Rumänien	6.125%	22.01.44	177'644	0.30					
200'000	USD	Rumänien	6.375%	30.01.34	194'756	0.33					
200'000	USD	Rumänien	5.750%	24.03.35	183'120	0.31					
150'000	USD	Rumänien	7.625%	17.01.53	154'290	0.26					
Total - Rumänien					1'351'865	2.28					
Saudi-Arabien											
200'000	USD	Saudi-Arabien	5.625%	13.01.35	205'600	0.35					
200'000	USD	Saudi-Arabien	2.250%	02.02.33	164'008	0.28					
400'000	USD	Saudi-Arabien	3.750%	21.01.55	281'460	0.48					
376'916	USD	ACWA Power Management and Investments	5.950%	15.12.39	372'197	0.63					
200'000	USD	KSA Sukuk	2.250%	17.05.31	171'648	0.29					
800'000	USD	Saudi Arabian Oil	5.875%	17.07.64	773'239	1.30					
Total - Saudi-Arabien					1'968'152	3.33					
Singapur											
200'000	USD	DBS Group	1.822%	10.03.31	194'352	0.33					
218'160	USD	LLPL Capital	6.875%	04.02.39	222'970	0.38					
200'000	USD	OCBC	5.520%	21.05.34	205'728	0.35					
400'000	USD	United Overseas Bank	2.000%	14.10.31	383'372	0.65					
Total - Singapur					1'006'422	1.71					
Slowakei											
300'000	EUR	Tatra Banka	4.971%	29.04.30	327'257	0.55					
Total - Slowakei					327'257	0.55					
Spanien											
400'000	USD	EnfraGen Energia	5.375%	30.12.30	350'680	0.59					
Total - Spanien					350'680	0.59					
Taiwan											
200'000	USD	TSMC Global	2.250%	23.04.31	175'366	0.30					
Total - Taiwan					175'366	0.30					
Thailand											
200'000	USD	Export-Import Bank of Thailand	5.354%	16.05.29	205'496	0.35					
Total - Thailand					205'496	0.35					
Togo											
400'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	5.000%	27.07.27	392'748	0.66					
200'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	4.700%	22.10.31	182'010	0.31					
475'000	USD	Banque Ouest- Africaine de Developpement	8.200%	13.02.55	482'035	0.81					
Total - Togo					1'056'793	1.78					
Trinidad und Tobago											
400'000	USD	Trinidad und Tobago	5.950%	14.01.31	392'964	0.66					
500'000	USD	National Gas Trinidad Tobago	6.050%	15.01.36	453'915	0.77					
Total - Trinidad und Tobago					846'879	1.43					
Tschechische Republik											
400'000	EUR	Moneta Money Bank	4.414%	11.09.30	428'197	0.72					
400'000	EUR	Raiffeisen Bank	FRN	09.06.28	392'126	0.66					
200'000	EUR	Raiffeisen Bank	4.959%	05.06.30	217'551	0.37					
Total - Tschechische Republik					1'037'874	1.75					
Ungarn											
300'000	EUR	Ungarn	4.875%	22.03.40	317'295	0.54					
300'000	EUR	Ungarn	1.750%	05.06.35	249'865	0.42					
200'000	EUR	OTP Bank	6.125%	05.10.27	216'722	0.37					
300'000	EUR	OTP Bank	5.000%	31.01.29	324'736	0.55					
200'000	EUR	Raiffeisen Bank	5.150%	23.05.30	219'151	0.37					

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 2025

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)
400'000	USD	Ungarn	5.500%	26.03.36	391'884	0.66					
200'000	USD	MFB Magyar Fejlesztési Bank	6.500%	29.06.28	206'564	0.35					
400'000	USD	MVM Energetika	6.500%	13.03.31	411'572	0.69					
Total - Ungarn					2'337'789	3.95					
Vereinigte Arabische Emirate											
200'000	EUR	Finance Department Government of Sharjah	4.625%	17.01.31	209'880	0.35					
230'000	USD	Abu Dhabi National Energy	4.750%	09.03.37	220'117	0.37					
200'000	USD	ADNOC Murban	5.125%	11.09.54	186'608	0.31					
400'000	USD	Aldar Properties	6.623%	15.04.55	404'404	0.68					
200'000	USD	DP World	6.850%	02.07.37	220'338	0.37					
200'000	USD	Dubai Aerospace Enterprise	3.375%	20.03.28	189'750	0.32					
400'000	USD	Emirate of Abu Dhabi	4.600%	02.11.47	360'584	0.61					
200'000	USD	Emirates NBD Bank	6.250%	31.12.99	203'298	0.34					
400'000	USD	First Abu Dhabi Bank	4.500%	31.12.99	394'188	0.67					
250'000	USD	First Abu Dhabi Bank	6.320%	04.04.34	257'358	0.43					
154'858	USD	Galaxy Pipeline Assets	2.160%	31.03.34	135'967	0.23					
200'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	3.625%	10.03.33	169'866	0.29					
500'000	USD	Government of the Emirate of Sharjah	4.000%	28.07.50	329'080	0.56					
200'000	USD	Magellan Capital Holdings	8.375%	08.07.29	207'020	0.35					
300'000	USD	Mashreqbank	7.125%	31.12.99	308'715	0.52					
200'000	USD	National Bank of Kuwait	1.625%	15.09.27	189'900	0.32					
200'000	USD	National Bank of Kuwait	3.625%	31.12.99	192'394	0.32					
200'000	USD	National Central Cooling Company	2.500%	21.10.27	186'788	0.32					
200'000	USD	Ruwais Power	6.000%	31.08.36	201'420	0.34					
368'896	USD	Sweihaan	3.625%	31.01.49	301'204	0.51					
Total - Vereinigte Arabische Emirate					4'868'879	8.21					
Vereinigte Staaten											
810'000	USD	Gabun	6.097%	01.08.38	816'900	1.37					
200'000	USD	BBVA Bancomer	8.450%	29.06.38	210'856	0.36					
Total - Vereinigte Staaten					1'027'756	1.73					
Vereinigtes Königreich											
400'000	USD	AngloGold	6.500%	15.04.40	405'256	0.68					
700'000	USD	Standard Chartered	7.875%	31.12.99	726'277	1.22					
Total - Vereinigtes Königreich					1'131'533	1.90					
Total - Obligationen					56'611'357	95.56					
Total - Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					56'611'357	95.56					
Total - Anlagen					56'611'357	95.56					

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	129'558.635	6'288.559	35'411.891	100'435.303		
		B	LU0120694996	CHF	482'209.032	43'790.378	48'961.858	477'037.552		
		I	LU0278086623	CHF	78'854.917	26'853.693	7'176.548	98'532.062		
		N	LU1683480617	CHF	26'030.808	6'351.000	3'822.000	28'559.808		
		R	LU0420001835	CHF	390.000	40.000	80.000	350.000		
Euro Short Term Bond	EUR	A	LU0120688915	EUR	94'184.148	5'593.436	32'263.141	67'514.443		
		AN	LU1683489758	EUR	32'105.000	-	21'885.000	10'220.000		
		B	LU0120689640	EUR	626'101.668	70'611.225	123'724.310	572'988.583		
		C	LU0137009238	EUR	41'608.598	8'138.976	5'445.984	44'301.590		
		HN (hedged)	LU2459048190	CHF	16'240.000	-	-	16'240.000		
		HNG (hedged)	LU2061945882	CHF	100'454.000	-	13'400.000	87'054.000		
		I	LU0278091037	EUR	603'370.274	194'497.715	285'330.768	512'537.221		
		N	LU1683481854	EUR	32'387.226	3'196.062	1'610.000	33'973.288		
		NG	LU1650589689	EUR	77'827.000	4'042.000	24'600.000	57'269.000		
		R	LU0420002130	EUR	2'125.031	500.000	1'100.000	1'525.031		
		US Dollar Money	USD	A	LU0120690143	USD	61'213.807	18'676.608	5'421.036	74'469.379
				B	LU0120690226	USD	239'427.747	28'649.672	36'410.251	231'667.168
				I	LU1051749858	USD	11'725.724	655.539	767.111	11'614.152
N	LU1683482316			USD	15'602.207	281.000	642.077	15'241.130		
R	LU0420002486			USD	60.000	-	-	60.000		
Sustainable Swiss Franc Bond	CHF	A	LU0035736726	CHF	64'918.717	1'631.958	14'606.741	51'943.934		
		AI	LU1331778172	CHF	49'384.000	4'324.000	8'967.000	44'741.000		
		AN	LU1683487463	CHF	2'414.733	-	1'000.000	1'414.733		
		B	LU0035738771	CHF	161'551.024	9'777.715	7'898.641	163'430.098		
		C	LU0137003116	CHF	16'825.754	2'161.811	1'416.294	17'571.271		
		G	LU1206762293	CHF	45'667.788	517.000	30'794.170	15'390.618		
		I	LU0278084768	CHF	634'422.084	154'556.265	265'554.171	523'424.178		
		N	LU1683481425	CHF	24'651.435	2'280.000	1'171.000	25'760.435		
		R	LU0996452701	CHF	860.000	500.000	150.000	1'210.000		
		Green Bond	EUR	A	LU0035744233	EUR	25'316.831	792.484	1'030.739	25'078.576
AM	LU0571063014			USD	237.712	12'568.695	12'520.823	285.584		
B	LU0035744829			EUR	54'561.191	1'452.356	6'419.845	49'593.702		
C	LU1651443258			EUR	7'890.358	605.471	2'088.150	6'407.679		
I	LU0278087357			EUR	97'799.372	5'970.859	28'797.000	74'973.231		
N	LU1683481698			EUR	12'506.773	-	50.000	12'456.773		
R	LU0996452024			EUR	1'596.951	35.992	157.270	1'475.673		
S	LU1502168930			EUR	27'010.000	-	27'000.000	10.000		
Euro Corporate Bond	EUR			A	LU0153585566	EUR	407'016.673	14'306.155	33'024.921	388'297.907
				AI	LU1258889689	EUR	275'597.225	16'016.970	17'190.351	274'423.844
				AN	LU1683480963	EUR	16'979.843	521.153	880.000	16'620.996
		B	LU0153585723	EUR	1'976'611.604	505'162.223	231'798.411	2'249'975.416		
		C	LU0153585996	EUR	147'363.760	12'651.172	13'230.758	146'784.174		
		G	LU1525532344	EUR	2'523'095.538	399'268.842	260'574.414	2'661'789.966		
		H (hedged)	LU0863290267	CHF	406'152.426	4'048.173	20'872.322	389'328.277		
		HI (hedged)	LU1047498362	CHF	95'368.956	3'627.396	6'823.984	92'172.368		
		HI (hedged)	LU1054314221	USD	28'051.308	1'771.498	6'153.797	23'669.009		
		HN (hedged)	LU1767066514	CHF	104'703.026	5'610.000	3'826.754	106'486.272		
		HN (hedged)	LU1092317624	GBP	16'014.535	-	11'301.130	4'713.405		
		HR (hedged)	LU2054206656	CHF	4'397.357	-	-	4'397.357		
		I	LU0278087860	EUR	3'630'124.531	177'462.507	364'837.484	3'442'749.554		
		N	LU1612361102	EUR	235'456.342	48'641.066	143'932.902	140'164.506		
		R	LU0420003617	EUR	8'541.724	536.797	4'372.000	4'706.521		
		S	LU1502169235	EUR	10.000	-	-	10.000		
		Y	LU2132481388	EUR	2'138'927.990	256'806.571	144'873.580	2'250'860.981		

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn der			Am Ende der
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode	
Global High Yield Bond	EUR	AMH (hedged)	LU1374300298 AUD	156.223	-	-	156.223
		AMH (hedged)	LU1061952005 USD	11'995.672	119.063	1'096.141	11'018.594
		AMH (hedged)	LU1374300371 ZAR	2'531.895	67.691	833.765	1'765.821
		AS	LU0756125596 EUR	14'668.593	50'963.863	537.661	65'094.795
		B	LU0571066462 EUR	150'297.363	7'353.310	16'110.313	141'540.360
		C	LU1482063689 EUR	4'291.915	1'250.461	247.492	5'294.884
		H (hedged)	LU0571067437 CHF	224'543.849	975.707	19'593.246	205'926.310
		H (hedged)	LU0571067601 USD	25'103.265	261.000	4'480.550	20'883.715
		HC (hedged)	LU1061952187 USD	7'636.109	2'453.774	1'340.971	8'748.912
		HI (hedged)	LU0571067866 CHF	7'620.000	272.000	122.000	7'770.000
		HI (hedged)	LU0571068088 USD	49'292.000	-	1'700.000	47'592.000
		HN (hedged)	LU1683481185 CHF	31'905.026	3'050.884	1'449.187	33'506.723
		HN (hedged)	LU1683481268 USD	10'838.702	-	136.485	10'702.217
		HR (hedged)	LU2054207118 CHF	987.000	2.000	270.000	719.000
		I	LU0571066975 EUR	290'219.950	10'451.810	15'473.120	285'198.640
		N	LU1683481342 EUR	5'508.166	925.000	-	6'433.166
		R	LU0571088516 EUR	1'936.023	-	90.000	1'846.023
		S	LU1502169318 EUR	533'058.000	41'700.000	24'600.000	550'158.000
Global Active Bond	EUR	A	LU1112750762 EUR	139'838.721	3'053.970	12'235.692	130'656.999
		AH (hedged)	LU0035744662 USD	83'585.443	132.761	3'308.969	80'409.235
		AH (hedged)	LU2702256913 CHF	155'777.190	483.416	15'509.046	140'751.560
		AHN (hedged)	LU1683486143 USD	8'105.000	-	8'095.000	10.000
		AHN (hedged)	LU2702256830 CHF	533.869	10.000	514.890	28.979
		AI	LU1428950999 EUR	8'399.472	59.401	-	8'458.873
		AM	LU2702256756 USD	22.748	-	-	22.748
		AN	LU1683486226 EUR	4'217.448	-	-	4'217.448
		AS	LU1116636702 EUR	7'946.494	313.444	424.795	7'835.143
		B	LU1112750929 EUR	549'510.932	53'475.970	53'452.815	549'534.087
		C	LU1482063846 EUR	73'930.714	1'709.686	4'020.942	71'619.458
		H (hedged)	LU1181655199 CHF	565'480.805	4'621.095	64'811.248	505'290.652
		H (hedged)	LU0035745552 USD	46'042.793	3'838.188	3'213.421	46'667.560
		HI (hedged)	LU2269201021 CHF	3'264.101	-	-	3'264.101
		HN (hedged)	LU1683482159 CHF	15'168.729	1'000.000	361.413	15'807.316
		HN (hedged)	LU1683482076 USD	7'666.240	-	-	7'666.240
		HR (hedged)	LU2054205922 CHF	1'363.331	-	-	1'363.331
		I	LU1112751067 EUR	251'553.621	15'863.673	40'017.339	227'399.955
		N	LU1612360716 EUR	4'965.850	190.000	504.280	4'651.570
		R	LU0420003963 EUR	3'488.961	223.000	20.090	3'691.871
		S	LU1502169409 EUR	10.000	-	-	10.000
		HI (hedged)	LU0278091383 USD	99'192.905	70'393.010	56'620.150	112'965.765
Eastern European Bond (in liquidation)	EUR	A	LU0080215030 EUR	17'460.035	-	-	17'460.035
		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 Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A	LU0563307551 USD	31'646.044	80.550	2'214.708	29'511.886
		AHI (hedged)	LU2373054183 EUR	10.000	-	-	10.000
		AM	LU0563307635 USD	78'027.985	662.323	10'255.303	68'435.005
		AMH (hedged)	LU1374299854 AUD	1'288.775	16.630	2.349	1'303.056
		AMH (hedged)	LU1374299938 ZAR	5'009.319	78.828	1'746.074	3'342.073
		AN	LU1683487208 USD	71'732.792	16'454.000	29'845.000	58'341.792
		B	LU0752070267 CHF	39'649.797	366.883	5'727.893	34'288.787
		B	LU0752071745 EUR	82'693.429	7'657.142	9'921.158	80'429.413

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode				Berichtsperiode	
Sustainable	B	LU0563307718 USD	83'674.892	1'496.995	9'014.733	76'157.154		
Emerging Markets	C	LU0563307809 USD	10'858.972	494.020	1'562.505	9'790.487		
Local	G	LU2550874106 USD	205'275.147	4'802.100	34'057.889	176'019.358		
Currency Bond	H (hedged)	LU0563308369 CHF	125'334.780	476.486	7'914.387	117'896.879		
(Fortsetzung)	H (hedged)	LU0563308443 EUR	38'942.420	4'973.602	7'475.583	36'440.439		
	HI (hedged)	LU0563308799 CHF	18'990.248	4'672.000	2'814.248	20'848.000		
	HI (hedged)	LU0563308872 EUR	65'604.466	3'736.674	22'447.201	46'893.939		
	HN (hedged)	LU1683483470 CHF	10'110.000	-	1'150.000	8'960.000		
	HN (hedged)	LU1683487380 EUR	3'873.137	130.000	818.333	3'184.804		
	HR (hedged)	LU2054207977 CHF	534.000	-	-	534.000		
	I	LU0563307981 USD	1'192'092.740	223'641.869	48'288.140	1'367'446.469		
	N	LU1683483124 USD	6'039.220	-	1'110.000	4'929.220		
	R	LU0563308013 USD	5'513.258	-	255.000	5'258.258		
Swiss Mid And	CHF AN	LU1683480708 CHF	67'818.100	2'201.116	16'755.000	53'264.216		
Small Cap Equity	B	LU0129602636 CHF	475'707.039	13'855.799	30'622.819	458'940.019		
	C	LU1651443506 CHF	7'566.193	1'297.968	685.789	8'178.372		
	I	LU0278085229 CHF	185'900.164	5'389.800	10'597.965	180'691.999		
	N	LU1684195974 CHF	106'629.271	3'357.700	9'554.049	100'432.922		
	R	LU0420005661 CHF	4'013.468	190.150	773.630	3'429.988		
	S	LU1700372607 CHF	66'796.645	-	-	66'796.645		
	A	LU0129602552 CHF	123'937.450	9'600.596	9'813.818	123'724.228		
European Equity	EUR A	LU0153585053 EUR	9'058.782	210.983	351.788	8'917.977		
	AN	LU1683482662 EUR	3'850.000	200.000	-	4'050.000		
	B	LU0153585137 EUR	171'818.905	13'729.704	14'031.515	171'517.094		
	C	LU0153585210 EUR	28'759.542	392.107	3'459.512	25'692.137		
	G	LU1506585600 EUR	149'448.786	-	149'438.784	10.002		
	HI (hedged)	LU1626216706 USD	10.000	-	-	10.000		
	HR (hedged)	LU2054206730 CHF	1'041.142	526.000	420.000	1'147.142		
	I	LU0278085062 EUR	100'161.401	59'533.899	22'943.185	136'752.115		
	N	LU1683480294 EUR	33'463.948	3'700.000	2'829.039	34'334.909		
	R	LU0420007444 EUR	1'333.895	66.000	333.000	1'066.895		
	S	LU1502169151 EUR	10.000	50'900.000	-	50'910.000		
US Equity	USD A	LU0035763456 USD	30'344.647	655.592	1'880.900	29'119.339		
	AHI (hedged)	LU1725742628 EUR	35.000	-	-	35.000		
	AI	LU1506584975 USD	1'649.000	-	7.000	1'642.000		
	AN	LU1683485764 USD	20'351.118	2'116.576	516.000	21'951.694		
	ANG	LU1550199050 USD	70'975.545	-	237.982	70'737.563		
	B	LU1717118274 EUR	252'063.955	40'684.938	43'790.298	248'958.595		
	B	LU0035765741 USD	224'373.122	14'372.919	16'618.400	222'127.641		
	B1	LU1683479957 USD	29'510.587	5'659.004	2'448.207	32'721.384		
	C	LU0137005913 USD	105'230.981	11'316.651	8'962.857	107'584.775		
	C1	LU1683480021 USD	10'601.389	4'092.028	5'501.638	9'191.779		
	G	LU1787046561 EUR	970'787.328	50'493.939	361'197.624	660'083.643		
	G	LU1717118357 GBP	179'070.499	5'410.183	179'298.336	5'182.346		
	G	LU1428951294 USD	998'546.957	210'194.635	657'278.956	551'462.636		
	H (hedged)	LU0218912151 EUR	499'943.102	26'022.408	204'826.576	321'138.934		
	HG (hedged)	LU1945292289 EUR	27'519.055	5'335.209	8'587.319	24'266.945		
	HI (hedged)	LU0469626211 CHF	1'616.289	12.553	7.551	1'621.291		
	HI (hedged)	LU0368557038 EUR	275'565.157	71'426.156	99'451.074	247'540.239		
	HN (hedged)	LU1683485848 EUR	118'565.703	6'830.745	18'464.496	106'931.952		
	HNG (hedged)	LU2442792441 EUR	24'391.624	1'301.286	3'598.190	22'094.720		
	HR (hedged)	LU2054208355 CHF	2'579.426	240.521	37.000	2'782.947		
	I	LU1664635726 EUR	600'886.665	21'061.979	66'112.223	555'836.421		
	I	LU0278092605 USD	721'339.878	36'215.620	370'399.465	387'156.033		
	N	LU0897674072 USD	216'566.197	22'644.908	20'854.714	218'356.391		
	NG	LU2442792524 EUR	24'660.579	6'389.899	2'967.313	28'083.165		
	NG	LU2442792367 USD	1'111.230	191.439	-	1'302.669		

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode				Berichtsperiode	
US Equity (Fortsetzung)	NG2	LU2716888909	GBP	121'600.253	282'852.294	288'517.450	115'935.097	
	R	LU0420007790	USD	3'828.874	674.560	285.230	4'218.204	
	S	LU0571090686	USD	156'010.000	-	156'000.000	10.000	
	U1	LU1809221994	USD	68'846.474	2'249.135	3'415.394	67'680.215	
Global Equity	USD A	LU0218910023	USD	312'180.025	11'312.110	23'481.001	300'011.134	
	AHG (hedged)	LU2662990873	CHF	157'510.000	-	4'000.000	153'510.000	
	AI	LU1121575069	EUR	1'386'334.393	-	283'134.464	1'103'199.929	
	AMI	LU2643771376	EUR	1'876'562.863	3'395.684	-	1'879'958.547	
	AN	LU1683485921	USD	9'406.000	280.000	3'430.000	6'256.000	
	B	LU0979498168	SEK	4'043.241	-	-	4'043.241	
	B	LU0218910536	USD	2'978'063.497	163'631.759	169'002.571	2'972'692.685	
	B1	LU1683479361	USD	35'161.358	2'464.694	3'862.394	33'763.658	
	C	LU0218910965	USD	197'344.189	9'904.311	14'964.699	192'283.801	
	C1	LU1683479445	USD	36'982.425	418.512	6'682.270	30'718.667	
	G	LU1489322047	USD	102'006.014	4'229.632	7'366.048	98'869.598	
	H (hedged)	LU0218911690	EUR	1'447'650.546	79'796.872	130'582.616	1'396'864.802	
	H (hedged)	LU0971939599	SEK	47'586.034	53.688	5'051.731	42'587.991	
	HC (hedged)	LU0333249364	EUR	102'117.431	3'302.932	12'584.120	92'836.243	
	HI (hedged)	LU2243976318	CHF	59'105.488	189.000	9'000.000	50'294.488	
	HI (hedged)	LU0368555768	EUR	361'005.805	151'407.850	171'102.475	341'311.180	
	HN (hedged)	LU2277595851	CHF	13'512.478	-	1'569.667	11'942.811	
	HN (hedged)	LU1550202458	EUR	134'969.332	8'541.481	14'930.919	128'579.894	
	HR (hedged)	LU2054207035	CHF	5'328.078	31.000	1'076.603	4'282.475	
	HS (hedged)	LU2090086880	CHF	10.000	-	-	10.000	
	I	LU1171709931	EUR	1'088'928.112	191'126.988	121'616.037	1'158'439.063	
	I	LU0824095136	GBP	14'569.276	7'434.067	7'742.967	14'260.376	
	I	LU0278093595	USD	696'871.545	45'037.563	130'073.293	611'835.815	
	N	LU0858753451	USD	35'353.520	1'066.894	5'553.820	30'866.594	
	R	LU0420007956	USD	16'330.726	328.329	1'889.731	14'769.324	
	S	LU2294183947	EUR	726'810.000	25'000.000	29'300.000	722'510.000	
	S	LU0571091494	USD	455'424.340	44'525.000	62'100.000	437'849.340	
U1	LU1809221721	USD	6'912.670	581.699	3'508.748	3'985.621		
Global Equity Income	USD A Gross	LU0129603287	USD	4'987.258	131.723	454.540	4'664.441	
	AQ Gross	LU1651442953	USD	913.703	0.527	228.988	685.242	
	B	LU0129603360	USD	35'761.406	1'158.671	1'985.233	34'934.844	
	H (hedged)	LU0219097184	EUR	23'908.271	1'630.837	3'075.938	22'463.170	
	HI (hedged)	LU0368556063	EUR	8'120.498	-	1'599.716	6'520.782	
	I	LU0278093322	USD	10.001	-	-	10.001	
	N	LU1683481771	USD	3'146.633	-	570.000	2'576.633	
	R	LU0420008335	USD	35.000	220.000	-	255.000	
Emerging Markets Equity	USD A	LU0040506734	USD	68'854.145	1'806.408	6'176.170	64'484.383	
	AHI (hedged)	LU0858753618	EUR	1'598'881.804	-	651.890	1'598'229.914	
	AI	LU1471805603	USD	11'440.000	-	-	11'440.000	
	AN	LU1233654372	USD	1'825.201	-	-	1'825.201	
	B	LU0040507039	USD	175'747.353	3'553.861	25'087.133	154'214.081	
	B1	LU1683479528	USD	129.266	-	-	129.266	
	C	LU0137006218	USD	69'854.705	775.559	12'693.827	57'936.437	
	G	LU2240594775	USD	10.000	-	-	10.000	
	H (hedged)	LU0469618119	CHF	86'189.300	6'499.504	8'309.055	84'379.749	
	H (hedged)	LU0218912235	EUR	113'966.993	4'716.578	16'573.520	102'110.051	
	HC (hedged)	LU0333249109	EUR	19'652.457	199.354	3'308.787	16'543.024	
	HI (hedged)	LU0469618382	CHF	18'064.744	-	555.845	17'508.899	
	HI (hedged)	LU0368556220	EUR	301'313.480	4'551.989	7'357.531	298'507.938	
	HN (hedged)	LU1683486069	CHF	4'691.780	500.000	841.001	4'350.779	
	HN (hedged)	LU1179463556	EUR	3'138.841	-	139.437	2'999.404	
	I	LU1179465254	EUR	39'708.274	306.925	22'939.826	17'075.373	
	I	LU0787641983	GBP	1'017.966	29.098	94.875	952.189	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der			Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode		
Emerging Markets Equity (Fortsetzung)	I	LU0278093082 USD	353'265.278	7'406.531	48'780.096	311'891.713		
	N	LU0858753535 USD	69'999.385	10.594	1'215.880	68'794.099		
	R	LU0420008509 USD	3'559.074	-	683.350	2'875.724		
	S	LU0209301448 USD	294'554.598	-	238'642.297	55'912.301		
	U1	LU1809222026 USD	2'273.128	-	2'263.128	10.000		
	HR (hedged)	LU2054206573 CHF	619.000	-	-	619.000		
Asia ex Japan	USD A	LU0084450369 USD	23'369.580	68.178	1'634.831	21'802.927		
	AN	LU1683484288 USD	3'258.915	-	-	3'258.915		
	B	LU0084408755 USD	128'075.898	1'011.030	11'462.702	117'624.226		
	C	LU0137007026 USD	11'504.880	118.722	1'420.337	10'203.265		
	H (hedged)	LU0218912409 EUR	24'614.879	694.300	3'137.411	22'171.768		
	HI (hedged)	LU0368556733 EUR	1'351.964	10.000	-	1'361.964		
	HN (hedged)	LU1683484106 EUR	855.000	753.215	103.433	1'504.782		
	HR (hedged)	LU2054205849 CHF	230.843	-	-	230.843		
	I	LU0278091540 USD	21'802.655	34.164	1'370.960	20'465.859		
	R	LU0420008848 USD	851.703	-	7.000	844.703		
	N	LU0923573769 USD	49'947.975	785.414	20'372.221	30'361.168		
	Global Environmental Change	EUR A	LU1407930350 CHF	126'553.986	2'842.563	9'045.557	120'350.992	
		A	LU0384405519 EUR	475'182.845	26'335.581	31'916.834	469'601.592	
		AN	LU1683485178 EUR	50'982.733	3'780.960	5'956.965	48'806.728	
AQNG		LU2585198927 USD	560.000	-	550.000	10.000		
B		LU1407930780 CHF	283'363.146	11'515.854	20'660.794	274'218.206		
B		LU0384405600 EUR	932'236.396	48'813.788	101'419.565	879'630.619		
C		LU1651443175 EUR	249'913.185	12'912.608	33'665.604	229'160.189		
C		LU1956006941 USD	7'747.362	204.109	1'189.324	6'762.147		
C1		LU2319663584 USD	7'444.562	-	3'085.762	4'358.800		
G		LU2391439036 EUR	1'365'485.065	113'501.008	42'350.220	1'436'635.853		
G		LU2604377981 USD	747'665.354	550'623.210	427'358.745	870'929.819		
H (hedged)		LU1407930947 CHF	300'432.402	14'482.494	31'416.042	283'498.854		
H (hedged)		LU2308696694 SGD	1'307.202	-	-	1'307.202		
H (hedged)		LU1618348079 USD	130'899.194	1'939.168	30'195.427	102'642.935		
HN (hedged)		LU1683485095 CHF	224'300.028	67'186.198	21'676.722	269'809.504		
HN (hedged)		LU2308661045 SGD	269.584	-	-	269.584		
HN (hedged)		LU1683485251 USD	120'327.967	3'201.672	32'264.080	91'265.559		
HNG (hedged)		LU2708310870 CHF	10.000	-	-	10.000		
HNG (hedged)		LU2708310953 SGD	10.000	-	-	10.000		
HR (hedged)		LU2054206060 CHF	6'300.591	119.484	478.159	5'941.916		
HS (hedged)		LU2801348728 CHF	99'710.000	-	-	99'710.000		
I		LU0384405949 EUR	706'017.121	84'463.564	119'274.203	671'206.482		
I		LU2250008831 USD	392'591.100	30'241.826	25'825.384	397'007.542		
N		LU1683484957 CHF	117'764.694	6'679.038	17'644.791	106'798.941		
N		LU1598842364 EUR	370'665.543	8'196.608	74'807.143	304'055.008		
NG		LU2585198760 GBP	7'891.462	-	7'881.462	10.000		
NG		LU2585198844 USD	8'936.464	125'940.340	7'331.302	127'545.502		
NG		LU2640912098 EUR	88'954.256	3'698.086	71'327.446	21'324.896		
R		LU0385068894 EUR	4'737.055	145.948	1'349.230	3'533.773		
S		LU1956006784 EUR	276'302.666	19'921.645	119'761.439	176'462.872		
SA	LU2801348645 EUR	644'844.095	1'228.702	646'062.797	10.000			
U1	LU2840100437 USD	10.000	-	-	10.000			
AN	LU1683484874 CHF	76'839.071	6'713.221	44'905.033	38'647.259			
B1	LU2319663238 USD	431'363.876	127'687.837	208'653.421	350'398.292			
HNG (hedged)	LU2708310797 USD	10.000	-	-	10.000			
N	LU1618348236 GBP	150'344.346	19'076.175	25'088.764	144'331.757			
Energy Revolution	EUR A	LU1407930194 CHF	31'803.250	-	4'519.094	27'284.156		
	A	LU0384406087 EUR	7'560.818	66.957	595.204	7'032.571		
	AN	LU1683485418 EUR	4'712.000	-	535.000	4'177.000		
	B	LU1407930277 CHF	75'165.707	1'802.772	7'266.746	69'701.733		

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

				Anteile			
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode				Berichtsperiode
Energy Revolution (Fortsetzung)	B	LU0384406160	EUR	110'232.090	2'817.706	21'802.289	91'247.507
	C	LU0384406244	EUR	27'484.265	909.544	3'685.593	24'708.216
	C	LU0571082402	USD	27'131.976	2'589.011	5'723.960	23'997.027
	H (hedged)	LU0469623382	CHF	19'856.203	633.228	1'572.078	18'917.353
	HN (hedged)	LU1683485509	CHF	123'862.340	658.145	17'763.808	106'756.677
	I	LU0384406327	EUR	18'544.959	1'178.816	3'141.825	16'581.950
	N	LU0952815594	EUR	128'272.999	3'226.451	26'521.614	104'977.836
	N	LU2269201534	USD	36'008.614	472.982	4'430.000	32'051.596
	R	LU0385069272	EUR	3'014.570	122.000	84.278	3'052.292
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD A	LU0384409180	USD	48'731.494	10'810.717	20'308.284	39'233.927
	AHI (hedged)	LU1711394905	EUR	4'225.000	-	-	4'225.000
	AI	LU1984203791	USD	2'680.179	-	40.000	2'640.179
	AN	LU1683484361	USD	195'661.647	47'554.145	91'449.004	151'766.788
	B	LU0384409263	USD	145'922.420	10'803.467	23'770.204	132'955.683
	B1	LU2177019705	USD	12'686.631	-	1'758.137	10'928.494
	C1	LU2177019887	USD	2'769.036	-	-	2'769.036
	G	LU2079841750	EUR	2'082.000	690.000	-	2'772.000
	G	LU1859548031	GBP	215'653.251	3'041.155	102'059.747	116'634.659
	G	LU1859547652	USD	1'025'681.443	6'968.851	91'880.757	940'769.537
	H (hedged)	LU0384409693	EUR	105'264.129	2'770.777	9'895.964	98'138.942
	HI (hedged)	LU0384409933	EUR	78'985.207	1'882.071	29'561.510	51'305.768
	HN (hedged)	LU1683482589	EUR	9'226.099	25.581	3'388.554	5'863.126
	HN (hedged)	LU2621354468	CHF	38.031	-	-	38.031
	HR (hedged)	LU2054207381	CHF	3'344.373	-	2'375.000	969.373
	I	LU2250524761	EUR	45'783.377	38'835.000	6'882.239	77'736.138
	I	LU0384410279	USD	698'576.413	72'232.386	312'242.344	458'566.455
	N	LU2019989305	GBP	16'706.242	623.263	7'903.311	9'426.194
	N	LU1683484445	USD	155'641.322	7'094.671	56'111.724	106'624.269
	R	LU0385070528	USD	3'693.234	14.020	1'870.000	1'837.254
S	LU2146184358	USD	100'592.065	-	-	100'592.065	
U1	LU2177019960	USD	5'149.990	-	-	5'149.990	
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD A	LU0571085330	USD	299'590.768	10'760.618	43'775.227	266'576.159
	AG	LU1892255636	EUR	138'411.969	615.000	15'200.883	123'826.086
	AG	LU1993004743	USD	14'694.000	3'110.505	1'242.158	16'562.347
	AH (hedged)	LU1725744087	EUR	2'756.291	662.255	1'171.875	2'246.671
	AHI (hedged)	LU1711395035	EUR	3'653.000	-	3'477.000	176.000
	AI	LU1717117979	EUR	106'516.825	11'151.291	33'914.362	83'753.754
	AI	LU1609308298	USD	51'589.100	899.967	4'768.605	47'720.462
	AN	LU1717118191	GBP	30'231.259	422.265	27'650.379	3'003.145
	AN	LU1683485681	USD	42'294.379	42'698.375	7'414.162	77'578.592
	AQG	LU2066060703	EUR	3'152.465	-	275.000	2'877.465
	AQG	LU2066060539	GBP	491'591.040	36'835.602	70'275.773	458'150.869
	AQG	LU2066060968	USD	1'781.411	-	600.000	1'181.411
	AQNG	LU2066060612	EUR	10.000	-	-	10.000
	AQNG	LU2066060455	GBP	19'498.043	60.000	7'667.000	11'891.043
	AQNG	LU2066060885	USD	10.000	-	-	10.000
	B	LU2028144173	EUR	39'735.520	3'001.727	8'892.345	33'844.902
	B	LU1602272657	SEK	3'029'458.471	74'137.920	191'443.565	2'912'152.826
	B	LU0571085413	USD	2'311'803.660	93'717.721	420'251.790	1'985'269.591
	B1	LU1882611756	USD	63'177.144	-	8'301.001	54'876.143
	C	LU1651443332	USD	38'299.764	842.903	6'015.296	33'127.371
	C1	LU1882611830	USD	19'205.621	-	4'508.151	14'697.470
	G	LU2362693702	EUR	922'826.671	228'243.959	341'407.228	809'663.402
	G	LU1767066605	USD	9'058'491.526	441'127.572	2'154'424.644	7'345'194.454
	H (hedged)	LU1646585114	EUR	354'192.878	12'374.505	44'641.474	321'925.909
	HC (hedged)	LU1651443415	EUR	42'416.823	1'232.354	3'760.206	39'888.971
	HI (hedged)	LU1550202615	CHF	61'612.634	1'901.000	30'860.000	32'653.634

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der			Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode		
mtx Sustainable	HI (hedged)	LU1650589762	EUR	155'402.040	32'748.580	37'502.011	150'648.609	
Emerging Markets	HN (hedged)	LU1725744830	CHF	57'627.090	5'309.000	8'541.784	54'394.306	
Leaders	HN (hedged)	LU1936213682	EUR	48'710.738	607.993	10'629.475	38'689.256	
(Fortsetzung)	HNG (hedged)	LU2442792102	EUR	10.000	-	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2054207464	CHF	3'279.138	35.000	214.529	3'099.609	
	I	LU1626216888	EUR	2'963'636.273	328'779.380	863'020.911	2'429'394.742	
	I	LU0571085686	USD	3'338'773.549	366'771.127	897'821.775	2'807'722.901	
	N	LU1918004273	EUR	90'097.791	29'377.791	17'378.787	102'096.795	
	N	LU1618348582	GBP	417'549.490	68'280.947	172'998.846	312'831.591	
	N	LU1626216961	USD	481'844.522	54'650.508	74'498.251	461'996.779	
	NG	LU2442792284	EUR	10.000	-	-	10.000	
	NG	LU2442792011	USD	10.000	-	-	10.000	
	R	LU0571092898	USD	5'956.566	150.000	755.000	5'351.566	
	S	LU1572142096	USD	2'541'188.512	-	91'245.264	2'449'943.248	
	U1	LU1882611913	USD	8'937.261	-	654.557	8'282.704	
mtx Emerging	USD E	LU2601939882	USD	102'881.824	-	-	102'881.824	
Markets Leaders ex	E	LU2644752441	GBP	10.000	-	10.000	-	
China	HN (hedged)	LU2777474995	CHF	10.000	2'250.000	-	2'260.000	
	I	LU2601939379	USD	10.000	846.000	-	856.000	
	N	LU2601939536	EUR	26'760.000	-	19'930.000	6'830.000	
	N	LU2644752524	GBP	10.000	-	-	10.000	
	N	LU2711870928	USD	4'662.926	1'414.721	140.000	5'937.647	
	N	LU2711871066	CHF	51'870.000	1'505.000	51'140.000	2'235.000	
	R	LU2601939619	USD	10.000	1'700.000	-	1'710.000	
	S	LU2601939452	USD	1'322'645.211	-	-	1'322'645.211	
	HR (hedged)	LU2601939700	CHF	40.000	-	30.000	10.000	
Smart Data Equity	USD A	LU0848325295	USD	24'707.897	1'948.902	1'735.144	24'921.655	
	AN	LU1683487547	USD	1'235.000	-	-	1'235.000	
	B	LU0848325378	USD	122'477.283	201.644	4'528.726	118'150.201	
	H (hedged)	LU0848326186	CHF	12'698.850	258.206	688.000	12'269.056	
	H (hedged)	LU0848326269	EUR	19'231.549	81.236	2'597.259	16'715.526	
	HI (hedged)	LU0848326772	CHF	772.716	-	-	772.716	
	HI (hedged)	LU0848326855	EUR	657.310	12.916	144.438	525.788	
	HN (hedged)	LU1683482233	CHF	8'246.134	-	-	8'246.134	
	HN (hedged)	LU1179465684	EUR	9'252.916	156.790	182.854	9'226.852	
	HN (hedged)	LU1179465338	GBP	10.000	-	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2054207548	CHF	86.482	101.000	-	187.482	
	I	LU0848325618	USD	4'916.999	151.000	12.000	5'055.999	
	N	LU0848325709	USD	12'351.593	-	3'989.089	8'362.504	
	R	LU0848325881	USD	1'392.079	455.000	47.000	1'800.079	
Commodity	USD B	LU0415414829	USD	990'444.587	90'476.954	75'572.495	1'005'349.046	
	C	LU0415415123	USD	34'556.947	4'057.527	3'277.059	35'337.415	
	G	LU1495972553	GBP	10.000	-	-	10.000	
	G	LU1912801211	USD	73'250.000	248.000	240.000	73'258.000	
	H (hedged)	LU0415415479	CHF	131'642.107	41.986	6'020.867	125'663.226	
	H (hedged)	LU0415415636	EUR	464'842.282	76'119.758	110'770.881	430'191.159	
	H (hedged)	LU0505242726	SEK	195'393.032	53'157.486	73'714.508	174'836.010	
	HI (hedged)	LU0415416287	CHF	215'987.001	3'800.000	18'887.000	200'900.001	
	HI (hedged)	LU0415416444	EUR	1'027'140.825	291'788.901	417'156.796	901'772.930	
	HI (hedged)	LU0505242999	SEK	43.428	0.556	14.623	29.361	
	HN (hedged)	LU1683488941	CHF	12'410.000	469.391	3'410.000	9'469.391	
	HN (hedged)	LU1683489089	EUR	25'675.185	33'944.605	4'711.333	54'908.457	
	I	LU0415415800	USD	578'936.257	66'777.384	94'411.015	551'302.626	
	N	LU2466569675	GBP	63'564.975	7'419.228	5'332.521	65'651.682	
	N	LU1683488867	USD	138'205.047	23'325.729	12'482.308	149'048.468	
	R	LU0415416790	USD	9'198.587	696.000	406.756	9'487.831	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der			Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode			
Non-Food	USD B	LU1106544643 USD	16'432.825	933.339	2'452.441	14'913.723		
Commodity	H (hedged)	LU1106545293 CHF	6'669.149	14.000	6.000	6'677.149		
	H (hedged)	LU1106545376 EUR	9'860.818	342.596	760.765	9'442.649		
	HI (hedged)	LU1106545533 CHF	16'512.000	-	635.000	15'877.000		
	HI (hedged)	LU1106545616 EUR	616'309.393	117'700.000	25'954.070	708'055.323		
	I	LU1106544999 USD	7'985.000	368.000	190.000	8'163.000		
	N	LU1683489915 USD	2'338.000	-	1'358.000	980.000		
	R	LU1106545962 USD	377.151	-	10.000	367.151		
	S	LU2194484734 EUR	10.000	-	-	10.000		
Emerging Markets Debt	USD AH (hedged)	LU1482064224 EUR	58'062.987	3'638.400	22'516.373	39'185.014		
	AHG (hedged)	LU2550873801 CHF	4'797.924	2'315.700	1'730.324	5'383.300		
	AHI (hedged)	LU1572142336 CHF	880.033	-	180.033	700.000		
	AHI (hedged)	LU1572142252 EUR	2'882'935.080	227'139.910	99'975.868	3'010'099.122		
	AHN (hedged)	LU2269201294 CHF	22'446.524	15'193.131	298.000	37'341.655		
	AHN (hedged)	LU1684196279 EUR	67'164.000	70.000	150.000	67'084.000		
	AI	LU1086766554 EUR	1'624'059.908	190'821.740	317'656.880	1'497'224.768		
	AI	LU1572142179 USD	46'943.222	2'217.000	16'284.000	32'876.222		
	AM	LU1675867243 USD	60'135.373	200.000	6'330.000	54'005.373		
	AQ1	LU1683477746 USD	26'056.507	-	790.665	25'265.842		
	AQ1 Gross	LU2066061347 USD	360.117	419.254	-	779.371		
	AQC1	LU1683478397 USD	5'690.847	423.528	119.632	5'994.743		
	AQC1 Gross	LU2066061420 USD	3'307.124	-	-	3'307.124		
	AQG	LU1422763562 USD	932'478.557	108'767.945	6'431.423	1'034'815.079		
	AQHN (hedged)	LU2128042822 GBP	12'293.813	5'204.191	7'898.858	9'599.146		
	AQHNG (hedged)	LU1991126514 EUR	1'010.000	20'068.683	-	21'078.683		
	AQHNG (hedged)	LU1991126357 GBP	29'527.220	105'759.568	4'377.310	130'909.478		
	AS	LU1482064067 USD	38'743.521	960.690	2'450.301	37'253.910		
	B	LU0926439562 USD	1'554'977.733	150'655.454	181'978.052	1'523'655.135		
	B1	LU1683477829 USD	55'108.493	29'822.986	18'308.661	66'622.818		
	C	LU1482063762 USD	61'251.558	4'296.120	12'621.870	52'925.808		
	HI (hedged)	LU1700373241 GBP	6'550.977	1'291.000	-	7'841.977		
	HN (hedged)	LU1683481938 CHF	135'706.288	12'785.597	12'575.903	135'915.982		
	HN (hedged)	LU1683488438 EUR	150'521.922	24'457.660	13'309.892	161'669.690		
	HNG (hedged)	LU2447966644 CHF	155.000	-	-	155.000		
	HR (hedged)	LU2054206490 CHF	4'476.000	548.235	1'769.000	3'255.235		
	HS (hedged)	LU1627767111 CHF	1'969'878.415	-	240'243.761	1'729'634.654		
	HS (hedged)	LU1502168690 EUR	270.000	-	124.000	146.000		
	I	LU0926439729 USD	4'377'700.389	1'067'226.828	650'054.526	4'794'872.691		
	N	LU0926439646 USD	182'050.400	26'372.377	36'310.382	172'112.395		
	S	LU1171709691 USD	1'829'300.647	-	-	1'829'300.647		
	U1	LU1809222455 USD	254.122	-	-	254.122		
	AQNG	LU1991126605 USD	273'243.000	31'507.000	565.000	304'185.000		
	C1	LU1683478124 USD	13'544.788	858.886	2'760.615	11'643.059		
	G	LU1828123312 EUR	158'634.503	17'403.794	14'485.896	161'552.401		
	G	LU2122467942 USD	3'117'392.281	3'121'629.663	219'059.548	6'019'962.396		
	H (hedged)	LU0926440065 CHF	365'124.816	6'987.121	4'796.896	324'151.041		
	H (hedged)	LU0926439992 EUR	1'078'254.317	50'710.739	188'074.224	940'890.832		
	HC (hedged)	LU1482063929 EUR	192'640.016	11'888.285	42'970.815	161'557.486		
	HG (hedged)	LU2514512818 CHF	881'041.264	97'429.846	109'977.226	868'493.884		
	HG (hedged)	LU2086836165 EUR	997'989.072	219'449.884	219'427.673	998'011.283		
	HG (hedged)	LU2550873983 GBP	8'108.288	309.200	2'314.759	6'102.729		
	HI (hedged)	LU0926440495 CHF	476'232.048	167'298.293	49'905.857	593'624.484		
	HI (hedged)	LU0926440222 EUR	1'018'459.713	513'892.424	405'046.914	1'127'305.223		
	R	LU0992847904 USD	2'065.799	111.000	77.000	2'099.799		

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der	
	Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode				Berichtsperiode	
Sustainable	USD A	LU2145397134	USD	5'530.000	425.000	425.000	5'530.000	
Emerging	AH (hedged)	LU2145397480	EUR	10.000	-	-	10.000	
Markets Debt	AHE (hedged)	LU2243827156	EUR	699'024.104	128'519.000	22'342.104	805'201.000	
	AHI (hedged)	LU2436814722	EUR	261'755.222	42'039.000	7'293.000	296'501.222	
	AHN (hedged)	LU2186295551	GBP	10.000	-	-	10.000	
	AI	LU2145396169	USD	3'310.000	5'500.000	-	8'810.000	
	AI	LU2677656261	EUR	546'160.000	422'370.000	196'470.000	772'060.000	
	AMHI (hedged)	LU2779014633	EUR	282'340.795	49'920.128	-	332'260.923	
	B	LU2145397050	USD	22'318.435	4'820.559	294.142	26'844.852	
	E	LU2145396912	USD	191'690.000	-	-	191'690.000	
	G	LU2145396599	USD	6'963.269	567.300	-	7'530.569	
	H (hedged)	LU2145397217	CHF	25'166.264	11'989.755	785.000	36'371.019	
	H (hedged)	LU2145397308	EUR	5'550.437	50'911.659	1'174.996	55'287.100	
	HE (hedged)	LU2145396755	CHF	2'952.000	-	-	2'952.000	
	HE (hedged)	LU2145396839	EUR	16'632.000	-	529.000	16'103.000	
	HG (hedged)	LU2145396672	CHF	160'736.551	4'867.600	36'634.340	128'969.811	
	HG (hedged)	LU2550873710	EUR	188'138.917	187'888.950	71'855.814	304'172.053	
	HI (hedged)	LU2145396243	CHF	328'539.000	38'933.000	105'125.000	262'347.000	
	HI (hedged)	LU2145396326	EUR	570'599.327	17'746.601	105'421.371	482'924.557	
	HN (hedged)	LU2406599998	CHF	37'717.815	47'185.037	693.499	84'209.353	
	HN (hedged)	LU2145397647	EUR	67'238.085	5'542.347	1'701.129	71'079.303	
	HR (hedged)	LU2145397993	CHF	1'120.000	-	-	1'120.000	
	HX (hedged)	LU2549539034	CHF	2'107'526.800	348'635.500	74'294.800	2'381'867.500	
	HX (hedged)	LU2549539117	EUR	109'255.500	22'092.300	8'613.800	122'734.000	
	I	LU2145396086	USD	57'883.054	1'021.774	5'812.181	53'092.647	
	N	LU2145397563	USD	3'040.000	429.140	300.000	3'169.140	
	R	LU2145397720	USD	180.363	2.600	-	182.963	
Sustainable	EUR B	LU2146131318	EUR	26'755.511	3'322.055	3'918.237	26'159.329	
Global Bond	HI (hedged)	LU1246874892	CHF	1'373'589.463	18'203.000	674'196.091	717'596.372	
	HS (hedged)	LU1246875196	CHF	535'139.877	630'102.576	6'134.000	1'159'108.453	
	I	LU1246874629	EUR	198'899.110	8'357.852	80'846.163	126'410.799	
Credit	USD A	LU2917874443	USD	-	2'621.655	-	2'621.655	
Opportunities	AH (hedged)	LU2917874526	EUR	-	5'583.336	-	5'583.336	
	AM1	LU2917875176	USD	-	740.211	-	740.211	
	AMC1	LU2917875259	USD	-	363.322	-	363.322	
	B	LU2917874013	USD	-	14'385.834	-	14'385.834	
	B	LU2917874799	EUR	-	10.000	-	10.000	
	B1	LU2917874955	USD	-	23'683.614	-	23'683.614	
	C	LU2917874286	USD	-	5'001.633	-	5'001.633	
	C1	LU2917875093	USD	-	10'583.776	-	10'583.776	
	E	LU1242417589	USD	394'530.887	155'278.375	56'846.799	492'962.463	
	H (hedged)	LU2917874104	EUR	-	12'999.790	-	12'999.790	
	H (hedged)	LU2917875689	CHF	-	3'120.000	250.000	2'870.000	
	HC (hedged)	LU2917874369	EUR	-	29'738.699	-	29'738.699	
	HE (hedged)	LU2416423130	CHF	76'263.800	124'307.835	5'834.576	194'737.059	
	HE (hedged)	LU2416423056	EUR	197'646.945	348'141.029	82'318.674	463'469.300	
	HI (hedged)	LU2416422835	CHF	50.000	5'795.000	40.000	5'805.000	
	HI (hedged)	LU2416422751	EUR	153'844.123	73'283.816	28'122.223	199'005.716	
	HN (hedged)	LU2917875416	CHF	-	62'824.132	-	62'824.132	
	HN (hedged)	LU2917875507	EUR	-	29'447.729	-	29'447.729	
	I	LU2416422678	USD	31'953.693	29'533.210	1'059.965	60'426.938	
	N	LU2917875333	USD	-	230'894.812	-	230'894.812	
	R	LU2416423213	USD	3'129.200	1'881.200	496.000	4'514.400	
	U1	LU2917874872	USD	-	2'947.202	-	2'947.202	
	H (hedged)	LU2917875762	GBP	-	10.000	-	10.000	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der	
Global	Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode				Berichtsperiode	
	USD A	LU1395536086	USD	60'039.762	4'057.962	3'270.567	60'827.157	
Corporate Bond	AH (hedged)	LU1395536169	CHF	784'188.792	31'556.968	94'253.136	721'492.624	
	AH (hedged)	LU1395536243	EUR	66'340.554	1'394.366	6'383.794	61'351.126	
	AHG (hedged)	LU2550874015	CHF	7'450.000	2'821.900	1'193.600	9'078.300	
	AHN (hedged)	LU1683488198	CHF	67'465.062	63'309.357	4'298.407	126'476.012	
	AHN (hedged)	LU1683488271	EUR	30'387.048	3'575.015	3'917.166	30'044.897	
	AN	LU1683487976	USD	45'590.100	8'259.700	15'489.100	38'360.700	
	AQHI (hedged)	LU2605936843	EUR	1'580'221.877	1'397.940	-	1'581'619.817	
	AQHN (hedged)	LU2207973418	GBP	213'275.673	23'216.125	5'995.422	230'496.376	
	B	LU1395536599	USD	35'896.874	2'891.194	1'783.571	37'004.497	
	C	LU1395536672	USD	45'221.659	1'061.754	5'463.622	40'819.791	
	G	LU1309987045	USD	515'386.747	38'208.785	75'750.258	477'845.274	
	H (hedged)	LU2546262952	AUD	10.000	-	-	10.000	
	H (hedged)	LU2269201377	CHF	23'183.015	4'198.398	2'020.197	25'361.216	
	H (hedged)	LU1395536755	EUR	79'323.997	2'015.573	2'607.110	78'732.460	
	HC (hedged)	LU1395536839	EUR	34'183.309	1'472.303	1'292.439	34'363.173	
	HG (hedged)	LU1831168353	CHF	1'908'560.678	170'900.139	192'187.487	1'887'273.330	
	HG (hedged)	LU1291112750	EUR	1'524'566.431	100'654.260	273'996.659	1'351'224.032	
	HI (hedged)	LU1395537050	EUR	113'103.816	22'834.880	9'376.206	126'562.490	
	HN (hedged)	LU2546263091	AUD	10.000	-	-	10.000	
	HN (hedged)	LU1734078667	EUR	22'600.001	-	500.000	22'100.001	
	HR (hedged)	LU2054206813	CHF	3'806.549	-	1'331.549	2'475.000	
	HS (hedged)	LU2398925581	CHF	836'614.332	193'379.593	5'000.000	1'024'993.925	
	I	LU1395537134	USD	90'128.937	2'385.000	-	92'513.937	
	N	LU1683487893	USD	15'616.050	5'640.000	1'145.000	20'111.050	
	R	LU1435047193	USD	3'112.000	5.000	583.000	2'534.000	
	HI (hedged)	LU1395536912	CHF	148'158.676	3'329.867	81'130.000	70'358.543	
	HN (hedged)	LU2269201450	CHF	15'376.206	-	6'172.000	9'204.206	
Emerging Markets Blend	USD AQHN (hedged)	LU2445929370	GBP	140'821.735	51'365.855	71'831.027	120'356.563	
	B	LU1963342115	USD	38'886.370	34'511.416	4'503.250	68'894.536	
	H (hedged)	LU2812398050	EUR	9'168.000	6'987.000	1'940.000	14'215.000	
	H (hedged)	LU2812398134	CHF	2'013.000	2'344.000	1'646.000	2'711.000	
	HI (hedged)	LU1896847891	CHF	3'320.000	2'294.000	-	5'614.000	
	HI (hedged)	LU1896847628	EUR	116'876.342	73'357.679	22'619.630	167'614.391	
	HR (hedged)	LU2054206144	CHF	598.900	175.000	-	773.900	
	HS (hedged)	LU1896848279	CHF	10.000	-	-	10.000	
	I	LU1256229680	USD	366'770.555	56'632.834	56'331.945	367'071.444	
	R	LU1896847974	USD	11'053.719	1'358.000	2'805.035	9'606.684	
Emerging Markets Corporate Bond	USD A	LU2033400107	USD	9'789.087	43.156	950.000	8'882.243	
	AHI (hedged)	LU2307042361	EUR	11'140.610	-	5'270.193	5'870.417	
	AHN (hedged)	LU2269200726	CHF	10'111.369	-	936.349	9'175.020	
	AI	LU1984203957	USD	318'515.558	-	110.000	318'405.558	
	AQ Gross	LU2040068657	USD	3'539.101	-	3'529.100	10.001	
	AQ1	LU1882612051	USD	81'218.647	3'228.153	9'643.151	74'803.649	
	AQ1 Gross	LU2066061776	USD	133'474.294	16'379.279	25'050.339	124'803.234	
	AQC1	LU1882612309	USD	51'386.022	3'517.884	5'301.549	49'602.357	
	AQC1 Gross	LU2066061859	USD	6'471.900	53.161	525.643	5'999.418	
	AQH (hedged)	LU2040068731	EUR	4'718.813	-	148.082	4'570.731	
	Gross							
	AQHN (hedged)	LU2128042749	GBP	1'096.122	22.503	359.311	759.314	
	AQN	LU1914926925	USD	191'150.210	1'891.000	39'070.513	153'970.697	
	B	LU1750111707	USD	396'350.640	12'174.396	69'745.281	338'779.755	
	B1	LU1882612135	USD	517'299.955	35'022.308	84'948.309	467'373.954	
	C1	LU1882612218	USD	250'768.447	5'862.032	27'296.811	229'333.668	
	H (hedged)	LU1944396107	CHF	19'206.360	4'602.000	4'503.000	19'305.360	
	H (hedged)	LU1944396289	EUR	516'063.007	23'248.535	336'202.021	203'109.521	
	HG (hedged)	LU2408023096	EUR	10.000	235'696.162	4'531.827	231'174.335	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
				Zu Beginn der	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode				Berichtsperiode
Emerging Markets	HI (hedged)	LU1923148958	CHF	61'7440.942	27'680.394	19'484.872	625'636.464
Corporate Bond	HI (hedged)	LU1750111533	EUR	2'137'191.861	55'216.420	657'354.985	1'535'053.296
(Fortsetzung)	HN (hedged)	LU2269200999	CHF	25'004.000	155.000	4'725.000	20'434.000
	HN (hedged)	LU2171257319	EUR	247'882.170	3'191.929	233'740.211	17'333.888
	HR (hedged)	LU2054206227	CHF	11'998.322	65.730	3'190.798	8'873.254
	I	LU1305089796	USD	3'064'517.713	1'007'681.262	490'369.134	3'581'829.841
	N	LU1750111616	USD	163'954.307	8'245.803	15'777.551	156'422.559
	R	LU1646585627	USD	21'171.700	95.300	5'552.000	15'715.000
	S	LU2046631813	USD	10.000	-	-	10.000
	U1	LU1882612481	USD	122'995.828	10'158.420	66'523.064	66'631.184
	UAQ1 Gross	LU2040068814	USD	41'703.851	2'258.557	6'039.479	37'922.929
TwentyFour	GBP AH (hedged)	LU1380459195	CHF	44'397.993	7'667.000	5'877.087	46'187.906
Absolute Return	AH (hedged)	LU1380459278	EUR	105'751.517	1'884.553	8'574.309	99'061.761
Credit Fund	AH (hedged)	LU1380459351	USD	31'083.940	12'264.863	4'519.788	38'829.015
	AH1 (hedged)	LU2301284217	USD	28'820.390	4'501.887	218.806	33'103.471
	Gross						
	AHI (hedged)	LU1599320105	EUR	33'840.386	2'263.023	29'838.012	6'265.397
	AHN (hedged)	LU1734078154	CHF	40'750.015	3'283.000	5'559.015	38'474.000
	AHN (hedged)	LU1683487620	EUR	50'490.353	960.000	14'014.820	37'435.533
	AI	LU1267852249	GBP	9'650.107	-	225.000	9'425.107
	AQG	LU1530788402	GBP	10'109'131.687	7'481'709.032	1'141'946.470	16'448'894.249
	AQHG (hedged)	LU1530788238	EUR	280'436.811	147'983.442	32'131.366	396'288.887
	AQHG (hedged)	LU1767065979	USD	23'390.861	157'933.686	3'285.393	178'039.154
	AQHN (hedged)	LU1331789450	EUR	5'161.438	157.283	151.726	5'166.995
	AQHNG (hedged)	LU1410502493	USD	292'550.834	29'397.777	129'481.783	192'466.828
	AQN	LU1331789377	GBP	608'369.722	129'637.990	90'544.783	647'462.929
	AQNG	LU1368730674	GBP	9'277'427.969	1'621'188.914	7'102'863.340	3'795'753.543
	G	LU1273680238	GBP	2'878'085.382	981'842.878	804'596.724	3'055'331.536
	H (hedged)	LU2270707222	CHF	1'315.000	1'010.000	-	2'325.000
	H (hedged)	LU1551754432	EUR	130'999.428	50'752.288	21'925.072	159'826.644
	H (hedged)	LU2379878536	USD	1'471'341.755	74'076.045	218'186.583	1'327'231.217
	H1 (hedged)	LU2133069521	USD	202'132.961	7'342.872	8'193.772	201'282.061
	HC (hedged)	LU1706316335	EUR	1'377.558	3'101.693	211.166	4'268.085
	HC1 (hedged)	LU2582021049	USD	136'146.764	19'122.657	4'769.909	150'499.512
	HG (hedged)	LU2419361550	CHF	317'095.701	305'622.832	56'920.191	565'798.342
	HG (hedged)	LU1925065655	EUR	1'469'983.412	461'159.468	146'296.632	1'784'846.248
	HG (hedged)	LU2419361634	USD	228'241.249	246'215.964	52'898.653	421'558.560
	HI (hedged)	LU2191833487	AUD	120'010.000	720.000	-	120'730.000
	HI (hedged)	LU1599320444	CHF	268'268.655	4'562.019	49'526.414	223'304.260
	HI (hedged)	LU1331789617	EUR	929'989.488	31'900.669	144'763.765	817'126.392
	HI (hedged)	LU2445929297	JPY	263'811.754	-	206.590	263'605.164
	HI (hedged)	LU2379878619	USD	50'865.336	41'810.907	4'676.897	87'999.346
	HN (hedged)	LU2270707495	CHF	3'100.000	670.646	875.000	2'895.646
	HN (hedged)	LU1734078238	EUR	210'887.094	18'538.117	36'731.560	192'693.651
	HN (hedged)	LU1767066357	USD	61'158.095	3'151.488	10'199.958	54'109.625
	HR (hedged)	LU2054208199	CHF	16'565.000	-	355.000	16'210.000
	I	LU1267852082	GBP	492'306.022	64'603.580	105'226.792	451'682.810
	N	LU1267852595	GBP	387'159.237	55'343.381	106'130.753	336'371.865
	R	LU1273680154	GBP	7'250.506	-	-	7'250.506
	UH1 (hedged)	LU2133069794	USD	389'635.018	18'678.182	4'376.467	403'936.733
TwentyFour	GBP AH (hedged)	LU2081487378	EUR	782.189	-	-	782.189
Sustainable Short	AHI (hedged)	LU2210410036	CHF	3'217.614	357.210	-	3'574.824
Term Bond Income	AHI (hedged)	LU2081486727	EUR	17'584.233	36'688.896	1'375.598	52'897.531
	AHI (hedged)	LU2210409616	USD	6'437.093	221.801	4'639.945	2'018.949
	AHN (hedged)	LU2210410382	CHF	73'945.000	-	6'250.000	67'695.000
	AHN (hedged)	LU2210410465	EUR	18'751.128	791.849	3'426.442	16'116.535
	AHN (hedged)	LU2210409889	USD	20'495.796	61.128	825.000	19'731.924

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

	Anteilsklasse	ISIN-Code	Zu Beginn der				Anteile	
			Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Am Ende der Berichtsperiode		
TwentyFour	AN	LU2386632371	GBP	34'317.592	3'716.040	6'514.847	31'518.785	
Sustainable Short	AQG	LU2081485596	GBP	5'027'103.707	432'045.528	726'563.371	4'732'585.864	
Term Bond Income	AQH (hedged)	LU2386632025	USD	10.000	-	-	10.000	
(Fortsetzung)	AQHNG (hedged)	LU2081486487	EUR	46'107.200	15'323.260	5'000.000	56'430.460	
	AQHNG (hedged)	LU2403268092	USD	12'186.173	7'950.862	440.425	19'696.610	
	AQI	LU2081485919	GBP	6'627.710	2'708.488	2'492.556	6'843.642	
	AQN	LU2081486057	GBP	874.385	18'883.482	2'165.096	17'592.771	
	AQNG	LU2081485679	GBP	276'113.280	122'834.867	55'119.767	343'828.380	
	G	LU2081485240	GBP	4'016'229.061	848'212.153	933'421.946	3'931'019.268	
	H (hedged)	LU2210410119	CHF	6'631.241	1'788.892	94.740	8'325.393	
	H (hedged)	LU2081487295	EUR	72'108.745	11'133.158	12'659.550	70'582.353	
	H (hedged)	LU2210410549	SEK	100.000	-	-	100.000	
	H (hedged)	LU2388383049	USD	1'020.219	2'331.478	556.523	2'795.174	
	H (hedged)	LU2597969380	NOK	100.000	142'500.000	-	142'600.000	
	HG (hedged)	LU2081486131	EUR	674'038.476	83'650.000	491'136.135	266'552.341	
	HI (hedged)	LU2210409962	CHF	23'147.691	1'715.745	3'747.245	21'116.191	
	HI (hedged)	LU2081486560	EUR	2'472'615.764	402'874.339	530'610.367	2'344'879.736	
	HI (hedged)	LU2081487709	USD	147'605.745	23'535.085	3'054.476	168'086.354	
	HI (hedged)	LU2587300034	NOK	18'054'549.601	3'795'136.230	1'473'458.221	20'376'227.610	
	HN (hedged)	LU2210410200	CHF	36'178.168	1'790.000	20.000	37'948.168	
	HN (hedged)	LU2081486644	EUR	47'687.309	1'965.577	37'623.736	12'029.150	
	HN (hedged)	LU2210409707	USD	5'758.000	421.000	-	6'179.000	
	HNG (hedged)	LU2386631720	CHF	73'103.256	97'290.700	19'190.281	151'203.675	
	HNG (hedged)	LU2081486214	EUR	240'216.730	81'292.472	188'434.514	133'074.688	
	HNG (hedged)	LU2386631993	USD	258'826.733	14'606.353	226'888.723	46'544.363	
	HR (hedged)	LU2270707578	CHF	10.000	-	-	10.000	
	N	LU2081485836	GBP	48'466.396	27'836.709	11'805.859	64'497.246	
	NG	LU2081485323	GBP	323'652.616	50'029.994	64'195.635	309'486.975	
	R	LU2113308055	GBP	110.000	-	100.000	10.000	
TwentyFour	GBP AH (hedged)	LU1380459435	CHF	286'292.131	56'054.343	25'456.000	316'890.474	
Strategic	AH (hedged)	LU1380459518	EUR	496'536.677	452'971.526	66'450.173	883'058.030	
Income Fund	AH (hedged)	LU1380459609	USD	76'006.421	7'917.522	3'378.779	80'545.164	
	AHI (hedged)	LU1325139290	EUR	577'399.817	84'602.063	19'472.282	642'529.598	
	AHN (hedged)	LU1683482407	CHF	381'158.406	1'795.494	36'564.893	362'545.007	
	AHN (hedged)	LU1734078311	EUR	332'895.298	53'860.376	24'362.757	362'392.917	
	AMH (hedged)	LU1325137245	EUR	42'609.075	70'435.892	17'678.582	95'366.385	
	AMH (hedged)	LU2219414112	USD	537'441.209	602'414.002	15'588.185	1'124'267.026	
	AQ	LU1695534591	GBP	83'100.385	34'606.039	7'686.770	110'019.654	
	AQG	LU1322872018	GBP	5'757'855.774	1'796'938.255	375'611.111	7'179'182.918	
	AQH (hedged)	LU1695534757	EUR	555'120.504	426'802.735	67'831.592	914'091.647	
	Gross							
	AQH (hedged)	LU1695534831	HKD	516'812.485	1'286'525.692	-	1'803'338.177	
	Gross							
	AQH (hedged)	LU1695534914	SGD	164'795.028	246'692.116	14'675.825	396'811.319	
	Gross							
	AQH (hedged)	LU1695534674	USD	1'635'264.613	801'037.390	76'708.158	2'359'593.845	
	Gross							
	AQH1 (hedged)	LU1683478801	USD	404'345.763	109'332.684	41'193.887	472'484.560	
	AQH1 (hedged)	LU2066061008	USD	793'718.993	156'947.970	95'067.778	855'599.185	
	Gross							
	AQHC1 (hedged)	LU1683479288	USD	63'652.653	4'156.321	14'208.771	53'600.203	
	AQHC1 (hedged)	LU2066061180	USD	57'005.845	15'403.219	7'231.533	65'177.531	
	Gross							
	AQHG (hedged)	LU1816229899	EUR	279'792.105	343'378.178	57'115.519	566'054.764	
	AQHG (hedged)	LU1816230046	USD	1'211'120.679	110'715.090	62'988.947	1'258'846.822	
	AQHI (hedged)	LU1331792082	USD	272'642.972	14'764.933	2'558.519	284'849.386	
	AQHN (hedged)	LU1325135033	EUR	40'304.520	11'735.830	9'753.044	42'287.306	
	AQHNG (hedged)	LU2412104643	AUD	10.000	-	-	10.000	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile
		Zu Beginn der					Am Ende der
Anteilsklasse	ISIN-Code	Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode		
TwentyFour	AQHNG (hedged)	LU2412104569 CNH	85.000	-	-	85.000	
Strategic	AQHNG (hedged)	LU1325134226 EUR	262'482.098	8'085.737	27'579.375	242'988.460	
Income Fund	AQHNG (hedged)	LU2412104726 SGD	13'682.464	-	-	13'682.464	
(Fortsetzung)	AQHNG (hedged)	LU1451580523 USD	1'152'862.807	203'520.567	111'299.412	1'245'083.962	
	AQN	LU1322871630 GBP	167'658.241	28'008.467	23'575.672	172'091.036	
	AQNG	LU1695534328 GBP	659'166.332	148'528.676	56'917.922	750'777.086	
	G	LU1322871713 GBP	2'265'452.382	174'061.479	171'028.240	2'268'485.621	
	H (hedged)	LU2270707065 CHF	36'649.593	2'821.098	164.000	39'306.691	
	H (hedged)	LU1551754515 EUR	2'098'893.066	1'067'158.692	326'732.056	2'839'319.702	
	H (hedged)	LU1767066191 HKD	66'882.857	-	-	66'882.857	
	H (hedged)	LU1767066274 SGD	11'926.197	-	-	11'926.197	
	H (hedged)	LU1695535135 USD	1'962'373.824	303'717.418	146'194.488	2'119'896.754	
	H1 (hedged)	LU1683479015 USD	2'493'189.150	693'656.876	251'852.377	2'934'993.649	
	HC (hedged)	LU1706319271 EUR	75'369.051	13'778.520	12'172.546	76'975.025	
	HC1 (hedged)	LU1683479106 USD	730'980.948	209'779.441	33'558.858	907'201.531	
	HG (hedged)	LU1717117623 EUR	1'223'229.302	481'442.441	273'024.692	1'431'647.051	
	HG (hedged)	LU1717117896 USD	996'746.544	278'337.501	66'761.073	1'208'322.972	
	HI (hedged)	LU1325143136 CHF	306'037.423	43'748.127	36'319.568	313'465.982	
	HI (hedged)	LU1325141510 EUR	1'957'052.080	777'537.113	192'456.445	2'542'132.748	
	HI (hedged)	LU1820067186 NOK	16'399'259.202	2'453'177.219	1'041'886.086	17'810'550.335	
	HI (hedged)	LU1325144027 USD	972'696.741	158'121.389	84'614.054	1'046'204.076	
	HN (hedged)	LU2270707149 CHF	105'892.419	18'040.748	10'535.360	113'397.807	
	HN (hedged)	LU1734078584 EUR	414'338.451	221'801.960	129'357.443	506'782.968	
	HN (hedged)	LU1767066431 USD	169'529.310	67'769.161	18'630.989	218'667.482	
	HNG (hedged)	LU1325133921 EUR	758'321.699	1'107'289.538	105'933.566	1'759'677.671	
	HNG (hedged)	LU1695535051 USD	1'021'687.840	74'421.546	114'940.319	981'169.067	
	HNY (hedged)	LU2084840284 EUR	189'212.721	3'312.068	45'821.731	146'703.058	
	HNY (hedged)	LU2084839948 USD	9'378.559	-	-	9'378.559	
	HR (hedged)	LU1650589929 CHF	59'684.371	38'279.124	1'795.000	96'168.495	
	HS (hedged)	LU2373412878 CHF	267'960.000	-	-	267'960.000	
	I	LU1322871390 GBP	580'745.086	99'084.746	134'205.470	545'624.362	
	N	LU1322871556 GBP	39'538.357	16'475.738	4'572.625	51'441.470	
	NG	LU1322871986 GBP	121'547.377	59.934	1'588.968	120'018.343	
	R	LU1322872109 GBP	29'534.835	265.000	14'794.535	15'005.300	
	UAQ1	LU2113057629 GBP	15'285.401	-	8'935.309	6'350.092	
	UAQH1 (hedged)	LU2113057546 AUD	7'631.061	1'656.543	-	9'287.604	
	UAQH1 (hedged)	LU2362997244 CNH	80.000	32'660.333	-	32'740.333	
	UAQH1 (hedged)	LU2113058353 EUR	79'878.243	-	600.000	79'278.243	
	UAQH1 (hedged)	LU2113057462 SGD	55'071.005	19'209.282	-	74'280.287	
	UAQH1 (hedged)	LU1933832625 USD	1'070'768.732	85'683.662	143'652.344	1'012'800.050	
	UAQH1 (hedged)	LU2066061263 USD	101'159.789	61'680.841	11'662.369	151'178.261	
	Gross						
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695319 AUD	15.000	-	-	15.000	
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695582 CNH	80.000	-	-	80.000	
	UAQHN1 (hedged)	LU2362695400 SGD	15.000	-	-	15.000	
	UH1 (hedged)	LU1809222539 USD	3'534'993.198	372'776.833	262'439.505	3'645'330.526	
TwentyFour	GBP AH (hedged)	LU2549760754 EUR	10.000	-	-	10.000	
Sustainable	AHI (hedged)	LU2549761216 EUR	10.000	-	-	10.000	
Strategic	AHI (hedged)	LU2549758857 USD	10.000	-	-	10.000	
Income Fund	AQG	LU2549760085 GBP	54'056.236	38'249.881	3'935.814	88'370.303	
	AQHG (hedged)	LU2549760838 EUR	10.000	-	-	10.000	
	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	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der			Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen		Berichtsperiode	
TwentyFour	AQHNG (hedged)	LU2549759582	USD	10.000	-	-	10.000	
Sustainable	AQI	LU2549759665	GBP	10.000	-	-	10.000	
Strategic	AQN	LU2549760242	GBP	1'163.712	153.892	232.448	1'085.156	
Income Fund	AQNG	LU2549759749	GBP	6'584.068	-	587.815	5'996.253	
(Fortsetzung)	G	LU2549760168	GBP	95'825.170	120'076.524	12'844.740	203'056.954	
	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	24'120.110	5'738.662	1'066.370	28'792.402	
	HI (hedged)	LU2549759319	USD	10.000	-	-	10.000	
	HN (hedged)	LU2549758691	CHF	772.000	-	-	772.000	
	HN (hedged)	LU2549760911	EUR	3'621.456	-	-	3'621.456	
	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	275.000	89.700	5.000	359.700	
	I	LU2549760598	GBP	10.000	-	-	10.000	
	N	LU2549760325	GBP	1'500.900	570.025	0.073	2'070.852	
	NG	LU2549761562	GBP	8'733.362	63.417	5'459.545	3'337.234	
	R	LU2549761646	GBP	41'681.376	-	419.000	41'262.376	
TwentyFour	EUR A	LU1882612564	EUR	647.323	612.822	121.865	1'138.280	
Monument	AHI (hedged)	LU2388185246	GBP	10.000	25'358.942	896.703	24'472.239	
European Asset	AMH1 (hedged)	LU2967943924	USD	-	10.000	-	10.000	
Backed Securities	AMHC1 (hedged)	LU2967944062	USD	-	10.000	-	10.000	
	AQHNG (hedged)	LU2388185089	GBP	57'740.850	66'678.158	2'634.919	121'784.089	
	AQHNG (hedged)	LU2388184868	GBP	10.500	-	-	10.500	
	H1 (hedged)	LU2967943767	USD	-	10.000	-	10.000	
	HC1 (hedged)	LU2967943841	USD	-	10.000	-	10.000	
	HG (hedged)	LU2388185162	GBP	169'726.346	53'867.938	42'351.220	181'243.064	
	HI (hedged)	LU1602256296	CHF	173'264.828	15'915.981	21'645.000	167'535.809	
	HI (hedged)	LU2388185329	GBP	1'330.273	-	49.319	1'280.954	
	HI (hedged)	LU1999876151	JPY	317'988.396	-	6'046.954	311'941.442	
	HI (hedged)	LU1602256700	USD	93'243.543	36'196.147	7'657.722	121'781.968	
	HN (hedged)	LU1882613299	CHF	260.000	236.000	-	496.000	
	HN (hedged)	LU1882613372	GBP	1'528.453	4'225.097	61.490	5'692.060	
	HNG (hedged)	LU2388184942	GBP	10.500	-	-	10.500	
	HR (hedged)	LU1650590000	CHF	41'011.876	50.000	742.000	40'319.876	
	I	LU1602255561	EUR	594'128.192	156'766.295	64'641.774	686'252.713	
	N	LU1882613026	EUR	23'781.562	17'350.831	1'197.252	39'935.141	
	R	LU1627767970	EUR	1'210.000	690.000	-	1'900.000	
	UH1 (hedged)	LU2967943684	USD	-	10.000	-	10.000	
Multi Asset	EUR B	LU1481720644	EUR	686'539.630	36'011.101	62'365.683	660'185.048	
Solution	C	LU1481721022	EUR	223'417.443	11'912.134	29'542.110	205'787.467	
	I	LU1564308895	EUR	458'088.327	123'341.896	41'859.194	539'571.029	
	R	LU2331733803	EUR	416.000	132.000	-	548.000	
Active Beta	EUR A	LU1879231311	EUR	12'440.684	4.060	4'084.761	8'359.983	
Opportunities Plus	B	LU1879231402	EUR	84'041.079	240.068	5'413.672	78'867.475	
	C	LU1879231584	EUR	19'390.359	64.358	1'634.232	17'820.485	
	H (hedged)	LU2260684571	CHF	104'158.592	648.768	10'894.553	93'912.807	
	H (hedged)	LU2260684902	USD	12'247.040	67.382	290.000	12'024.422	
	HI (hedged)	LU1879232046	CHF	79'720.968	724.627	45'333.617	35'111.978	
	HI (hedged)	LU1879232129	GBP	785.000	-	-	785.000	
	HI (hedged)	LU2461813904	USD	13.462	-	-	13.462	
	HN (hedged)	LU2461814118	CHF	820.298	-	510.825	309.473	
	HR (hedged)	LU2054208439	CHF	3'468.165	-	290.000	3'178.165	

Übersicht Anteilsanzahl

Vontobel Fund –

							Anteile	
				Zu Beginn der			Am Ende der	
Anteilsklasse	ISIN-Code		Berichtsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Berichtsperiode		
Active Beta	HS (hedged)	LU2461814035	CHF	75'136.328	-	75'125.596	10.732	
Opportunities Plus (Fortsetzung)	I	LU1879231667	EUR	323'410.617	-	300'000.000	23'410.617	
	N	LU1879231741	EUR	1'407.309	-	1'125.631	281.678	
	R	LU1879231824	EUR	13'840.998	-	4'460.312	9'380.686	
Multi Asset	EUR B	LU1700372789	EUR	23'290.771	3'473.941	1'611.236	25'153.476	
Defensive	C	LU1737595923	EUR	4'882.524	1'128.801	317.629	5'693.696	
	E	LU1700372862	EUR	863'655.517	-	-	863'655.517	
	H (hedged)	LU1767066860	CHF	3'380.477	106.476	476.485	3'010.468	
	H (hedged)	LU1767066944	USD	1'670.855	656.659	949.307	1'378.207	
	HI (hedged)	LU1767067082	CHF	19.288	-	-	19.288	
	HI (hedged)	LU1767067165	USD	1'480.000	-	-	1'480.000	
	I	LU1700372946	EUR	158'317.845	-	1'506.801	156'811.044	
	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	10.000	-	-	10.000	
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	27.000	9.000	-	36.000	
Emerging Markets Investment Grade	USD A	LU2424536469	USD	10.000	-	-	10.000	
	AH (hedged)	LU2424538242	EUR	10.000	-	-	10.000	
	AHE (hedged)	LU2424538168	EUR	10.000	-	-	10.000	
	AHN (hedged)	LU2424538085	GBP	10.000	-	-	10.000	
	AI	LU2424537863	USD	10.000	-	-	10.000	
	B	LU2424537780	USD	710.000	-	-	710.000	
	E	LU2400444712	USD	2'212.000	-	-	2'212.000	
	H (hedged)	LU2424537608	CHF	1'480.000	180.000	220.000	1'440.000	
	H (hedged)	LU2424538325	EUR	1'510.000	190.000	-	1'700.000	
	HE (hedged)	LU2424537517	CHF	10.000	-	-	10.000	
	HE (hedged)	LU2424537350	EUR	10.000	-	-	10.000	
	HI (hedged)	LU2424537277	CHF	180'498.495	-	-	180'498.495	
	HI (hedged)	LU2424536972	EUR	10.000	-	-	10.000	
	HN (hedged)	LU2424536626	CHF	10.000	-	-	10.000	
	HN (hedged)	LU2424536899	EUR	10.000	-	-	10.000	
	HR (hedged)	LU2424536543	CHF	10.000	-	-	10.000	
	I	LU2400051400	USD	264'510.000	41'700.000	-	306'210.000	
	N	LU2424537434	USD	10.000	-	-	10.000	
	R	LU2424538598	USD	10.000	-	-	10.000	

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert				Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil								
		31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025		31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025						
Swiss Money	CHF	81'277'342	75'805'355	75'354'753	A	CHF	83.79	85.00	84.69					
					B	CHF	110.41	112.86	113.63					
					I	CHF	96.28	98.46	99.16					
					N	CHF	96.48	98.67	99.37					
					R	CHF	97.36	99.56	100.27					
Euro Short Term Bond	EUR	201'485'468	198'444'927	176'216'173	A	EUR	75.32	76.57	76.40					
					AN	EUR	89.34	90.78	90.73					
					B	EUR	131.95	137.74	140.19					
					C	EUR	153.75	159.85	162.37					
					HN (hedged)	CHF	99.61	101.42	101.86					
					HNG (hedged)	CHF	96.97	98.87	99.36					
					I	EUR	112.89	118.07	120.29					
					N	EUR	100.42	104.98	106.93					
					NG	EUR	101.16	105.89	107.94					
					R	EUR	100.36	104.82	106.71					
					US Dollar Money	USD	49'269'819	44'658'064	45'258'766	A	USD	81.32	83.31	82.16
										B	USD	143.37	151.68	154.90
I	USD	113.53	120.30	122.94										
N	USD	110.29	116.87	119.43										
R	USD	112.95	119.57	122.14										
Sustainable Swiss Franc Bond	CHF	160'994'270	142'817'708	125'941'878	A	CHF	112.48	117.18	118.34					
					AI	CHF	89.07	92.76	93.45					
					AN	CHF	91.09	94.90	95.74					
					B	CHF	219.38	229.29	233.00					
					C	CHF	169.85	176.81	179.31					
					G	CHF	94.00	98.65	100.44					
					I	CHF	125.38	131.47	133.81					
					N	CHF	92.25	96.69	98.40					
					R	CHF	98.62	103.37	105.19					
Green Bond	EUR	42'833'370	43'670'651	35'960'679	A	EUR	126.48	131.39	131.67					
					AM	USD	67.31	69.54	65.26					
					B	EUR	354.26	371.88	377.81					
					C	EUR	87.37	91.34	92.62					
					I	EUR	148.47	156.23	158.92					
					N	EUR	91.79	96.55	98.19					
					R	EUR	108.37	113.95	115.86					
					S	EUR	93.03	98.09	99.86					
					Euro Corporate Bond	EUR	1'598'674'293	1'680'194'401	1'756'910'405	A	EUR	93.65	99.64	100.36
										AI	EUR	89.43	94.96	95.30
AN	EUR	85.03	90.17	90.46										
B	EUR	162.78	176.02	180.97										
C	EUR	196.39	211.55	217.09										
G	EUR	101.37	110.44	113.97										
H (hedged)	CHF	105.62	111.18	112.69										
HI (hedged)	CHF	104.75	110.88	112.72										
HI (hedged)	USD	127.24	140.55	146.07										
HN (hedged)	CHF	92.24	97.62	99.22										
HN (hedged)	GBP	113.66	125.09	130.00										
HR (hedged)	CHF	88.83	94.31	96.02										
I	EUR	155.71	169.33	174.59										
N	EUR	97.03	105.49	108.74										
R	EUR	147.18	160.55	165.80										
S	EUR	102.37	111.92	115.69										
Y	EUR	101.47	110.66	114.25										
Global High Yield Bond	EUR	161'125'970	185'544'727	193'609'370						AMH (hedged)	AUD	74.46	76.87	77.37
					AMH (hedged)	USD	66.86	69.88	70.54					
					AMH (hedged)	ZAR	682.51	696.31	695.69					

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025		31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025		
Global High Yield Bond (Fortsetzung)				AS	EUR	73.66	77.75	78.67	
				B	EUR	132.14	145.02	149.89	
				C	EUR	101.21	110.65	114.14	
				H (hedged)	CHF	123.74	132.27	134.81	
				H (hedged)	USD	152.40	169.88	177.00	
				HC (hedged)	USD	116.97	129.88	135.07	
				HI (hedged)	CHF	112.80	121.27	123.95	
				HI (hedged)	USD	129.36	145.01	151.46	
				HN (hedged)	CHF	98.67	106.06	108.39	
				HN (hedged)	USD	114.29	128.07	133.73	
				HR (hedged)	CHF	98.50	106.27	108.81	
				I	EUR	140.61	155.19	160.85	
				N	EUR	102.47	113.05	117.15	
				R	EUR	121.60	134.63	139.76	
				S	EUR	112.55	124.89	129.78	
Global Active Bond	EUR	169'183'979	216'547'347	213'092'048	A	EUR	73.09	77.58	76.82
					AH (hedged)	USD	88.21	95.51	95.55
					AH (hedged)	CHF	-	106.18	104.81
					AHN (hedged)	USD	83.70	90.78	90.55
					AHN (hedged)	CHF	-	106.38	105.07
					AI	EUR	75.32	80.75	80.25
					AM	USD	-	106.90	102.36
					AN	EUR	75.41	80.36	79.46
					AS	EUR	71.93	76.71	77.26
					B	EUR	92.89	103.20	105.99
					C	EUR	82.74	91.59	93.89
					H (hedged)	CHF	85.84	92.87	94.04
					H (hedged)	USD	308.59	348.37	360.88
					HI (hedged)	CHF	76.70	82.87	83.99
					HN (hedged)	CHF	84.32	91.55	92.86
					HN (hedged)	USD	97.06	109.99	114.15
					HR (hedged)	CHF	79.77	86.75	88.04
					I	EUR	95.69	106.74	109.83
					N	EUR	88.38	98.55	101.00
					R	EUR	86.55	96.64	99.49
					S	EUR	93.45	104.61	107.70
					HI (hedged)	USD	143.41	159.52	164.63
Eastern European Bond (in liquidation)	EUR	104'772	104'511	97'241	A	EUR	0.62	0.62	0.58
					AM	EUR	0.65	0.65	0.60
					AM	USD	0.58	0.59	0.53
					AN	EUR	1.60	1.60	1.49
					B	EUR	2.46	2.45	2.28
					C	EUR	3.14	3.13	2.91
					I	EUR	2.46	2.45	2.28
					N	EUR	1.83	1.83	1.70
					R	EUR	2.08	2.07	1.93
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	259'575'241	215'177'575	219'374'783	A	USD	52.08	52.34	48.79
					AHI (hedged)	EUR	90.77	94.75	92.41
					AM	USD	43.13	42.98	40.91
					AMH (hedged)	AUD	61.33	60.35	57.29
					AMH (hedged)	ZAR	604.60	592.49	560.84
					AN	USD	78.18	79.17	73.75
					B	CHF	86.41	87.87	91.83
					B	EUR	108.69	112.83	118.01
					B	USD	94.59	100.14	98.41
					C	USD	134.90	142.25	139.51
					G	USD	113.28	120.91	119.28

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil		
	31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025			31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)				H (hedged)	CHF	71.61	72.47	69.64
				H (hedged)	EUR	77.17	80.04	77.87
				HI (hedged)	CHF	77.61	79.03	76.19
				HI (hedged)	EUR	79.83	83.39	81.37
				HN (hedged)	CHF	85.26	86.89	83.73
				HN (hedged)	EUR	88.05	91.91	89.68
				HR (hedged)	CHF	94.38	96.55	93.27
				I	USD	102.60	109.33	107.78
				N	USD	101.20	107.81	106.26
				R	USD	106.81	114.31	112.92
Swiss Mid And Small Cap Equity	CHF	257'382'085	224'648'708	215'846'886	AN	CHF	120.08	122.77
					B	CHF	257.91	262.72
					C	CHF	116.88	118.35
					I	CHF	185.45	190.56
					N	CHF	122.15	125.46
					R	CHF	226.55	234.48
					S	CHF	128.02	132.80
					A	CHF	252.51	256.86
European Equity	EUR	220'223'880	135'297'779	139'004'289	A	EUR	332.07	362.21
					AN	EUR	127.26	139.20
					B	EUR	368.78	402.87
					C	EUR	248.36	269.69
					G	EUR	152.19	168.49
					HI (hedged)	USD	142.18	159.42
					HR (hedged)	CHF	117.25	126.76
					I	EUR	215.29	237.56
					N	EUR	131.20	144.52
					R	EUR	371.14	411.73
					S	EUR	155.07	172.20
US Equity	USD	2'433'821'402	2'448'711'063	1'901'010'474	A	USD	1'663.88	1'972.18
					AHI (hedged)	EUR	157.66	185.33
					AI	USD	232.05	277.45
					AN	USD	188.50	225.28
					ANG	USD	218.85	262.01
					B	EUR	189.89	220.70
					B	USD	2'080.14	2'465.59
					B1	USD	180.94	214.37
					C	USD	498.92	587.84
					C1	USD	175.18	206.37
					G	EUR	191.33	225.35
					G	GBP	196.41	227.47
					G	USD	246.82	296.47
					H (hedged)	EUR	321.32	373.95
					HG (hedged)	EUR	152.29	179.46
					HI (hedged)	CHF	200.41	229.94
					HI (hedged)	EUR	414.02	486.59
					HN (hedged)	EUR	163.68	192.18
					HNG (hedged)	EUR	104.39	123.01
					HR (hedged)	CHF	132.21	152.43
					I	EUR	212.65	249.65
					I	USD	442.38	529.65
					N	USD	337.85	403.77
					NG	EUR	111.25	130.99
					NG	USD	109.20	131.10
					NG2	GBP	-	112.31
					R	USD	687.55	827.58
					S	USD	123.51	149.09

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025			31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025	
US Equity (Fortsetzung)				U1	USD	175.25	209.39	214.87	
Global Equity	USD	3'476'772'828	3'645'017'314	3'533'752'122	A	USD	372.97	431.18	439.54
				AHG (hedged)	CHF	100.00	112.25	112.17	
				AI	EUR	248.39	283.30	308.38	
				AMI	EUR	100.82	111.64	119.69	
				AN	USD	153.42	178.63	182.85	
				B	SEK	363.21	392.73	419.64	
				B	USD	389.55	450.34	459.07	
				B1	USD	148.02	171.04	174.31	
				C	USD	358.27	411.71	418.43	
				C1	USD	143.32	164.70	167.39	
				G	USD	190.93	223.46	229.20	
				H (hedged)	EUR	181.78	206.08	207.94	
				H (hedged)	SEK	179.91	203.79	204.91	
				HC (hedged)	EUR	292.85	330.19	332.18	
				HI (hedged)	CHF	102.83	114.94	115.10	
				HI (hedged)	EUR	221.80	254.08	257.67	
				HN (hedged)	CHF	94.76	105.77	105.83	
				HN (hedged)	EUR	156.23	178.64	181.05	
				HR (hedged)	CHF	115.47	129.72	130.25	
				HS (hedged)	CHF	113.32	127.61	128.36	
				I	EUR	213.30	244.23	266.31	
				I	GBP	339.77	382.53	409.06	
				I	USD	314.68	367.47	376.47	
				N	USD	256.97	299.54	306.60	
				R	USD	475.27	557.97	573.17	
				S	EUR	118.16	136.37	149.35	
				S	USD	313.73	369.31	380.02	
				U1	USD	146.85	171.41	175.59	
Global Equity Income	USD	20'075'274	20'509'624	18'846'170	A Gross	USD	236.27	264.06	251.71
					AQ Gross	USD	117.18	130.43	126.95
					B	USD	314.46	362.26	356.18
					H (hedged)	EUR	145.69	164.44	159.89
					HI (hedged)	EUR	126.17	143.61	140.28
					I	USD	156.82	182.22	179.91
					N	USD	126.80	147.25	145.35
					R	USD	267.88	312.60	309.31
Emerging Markets Equity	USD	967'025'857	571'403'927	423'296'036	A	USD	544.78	552.16	534.60
					AHI (hedged)	EUR	81.70	81.84	78.42
					AI	USD	97.19	99.21	96.09
					AN	USD	92.18	93.96	91.00
					B	USD	669.67	682.67	663.28
					B1	USD	83.68	85.27	82.82
					C	USD	171.56	173.85	168.40
					G	USD	82.63	85.42	83.56
					H (hedged)	CHF	78.93	77.13	73.21
					H (hedged)	EUR	154.69	154.80	148.80
					HC (hedged)	EUR	135.78	135.10	129.47
					HI (hedged)	CHF	100.17	98.99	94.46
					HI (hedged)	EUR	106.39	107.64	104.03
					HN (hedged)	CHF	74.28	73.37	70.01
					HN (hedged)	EUR	85.46	86.47	83.57
					I	EUR	106.16	107.26	111.52
					I	GBP	146.93	145.98	148.83
					I	USD	175.94	181.30	177.10
					N	USD	105.12	108.33	105.82
					R	USD	217.49	225.31	220.68

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil		
	31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025			31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025
Emerging Markets Equity (Fortsetzung)				S	USD	354.79	368.28	361.07
				U1	USD	88.88	91.57	89.46
				HR (hedged)	CHF	81.18	80.61	77.13
Asia ex Japan	USD	128'377'555	87'571'271	75'379'802	A	USD	399.28	396.78
				AN	USD	97.76	97.71	93.94
				B	USD	467.67	471.08	454.02
				C	USD	185.61	185.85	178.58
				H (hedged)	EUR	151.21	149.48	142.55
				HI (hedged)	EUR	128.81	128.66	123.32
				HN (hedged)	EUR	85.80	85.52	81.88
				HR (hedged)	CHF	82.80	81.19	77.04
				I	USD	184.06	187.33	181.46
				R	USD	251.69	257.51	250.12
				N	USD	134.63	136.74	132.34
Global Environmental Change	EUR	1'823'145'127	2'263'321'470	2'119'942'322	A	CHF	306.22	338.53
				A	EUR	504.09	568.81	573.13
				AN	EUR	171.13	194.63	196.79
				AQNG	USD	105.18	122.15	116.17
				B	CHF	309.42	342.07	344.37
				B	EUR	510.24	575.75	580.12
				C	EUR	168.39	188.88	189.75
				C	USD	228.72	261.64	246.95
				C1	USD	93.83	107.18	101.08
				G	EUR	102.33	116.95	118.55
				G	USD	103.22	120.31	114.59
				H (hedged)	CHF	186.39	205.15	203.97
				H (hedged)	SGD	112.20	126.24	127.03
				H (hedged)	USD	186.29	213.39	216.83
				HN (hedged)	CHF	165.47	183.63	183.32
				HN (hedged)	SGD	114.51	129.91	131.25
				HN (hedged)	USD	192.07	221.73	226.23
				HNG (hedged)	CHF	-	119.20	119.21
				HNG (hedged)	SGD	-	121.27	122.74
				HR (hedged)	CHF	150.53	168.29	168.58
				HS (hedged)	CHF	-	102.71	103.02
				I	EUR	580.15	660.32	668.21
				I	USD	111.91	129.91	123.52
				N	CHF	143.15	159.55	161.29
				N	EUR	175.63	199.82	202.17
				NG	GBP	100.84	113.29	112.67
				NG	USD	105.18	122.52	116.67
				NG	EUR	97.99	111.93	113.44
				R	EUR	632.12	724.65	735.72
				S	EUR	178.67	205.30	208.67
				SA	EUR	-	103.52	104.77
				U1	USD	-	99.96	95.02
				AN	CHF	142.60	158.88	160.39
				B1	USD	95.39	109.75	103.87
				HNG (hedged)	USD	-	122.79	125.48
				N	GBP	173.54	194.61	193.27
Energy Revolution	EUR	140'658'740	88'669'957	77'792'767	A	CHF	122.27	124.57
				A	EUR	203.13	211.16	213.93
				AN	EUR	105.11	109.95	111.55
				B	CHF	122.71	125.82	127.98
				B	EUR	204.44	213.95	217.82
				C	EUR	186.59	194.11	197.03
				C	USD	116.25	123.33	117.62

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025			31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025	
Energy Revolution (Fortsetzung)				H (hedged)	CHF	100.47	102.45	102.92	
				HN (hedged)	CHF	100.99	103.82	104.72	
				I	EUR	232.53	245.46	250.98	
				N	EUR	119.16	125.74	128.54	
				N	USD	85.15	91.63	88.00	
				R	EUR	251.50	266.91	273.64	
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	940'821'865	653'641'576	505'889'391	A	USD	329.66	355.03	362.04
					AHI (hedged)	EUR	80.61	85.92	86.91
					AI	USD	97.10	105.30	107.58
					AN	USD	94.51	102.40	104.65
					B	USD	350.84	381.44	392.26
					B1	USD	102.00	110.84	113.96
					C1	USD	100.18	108.28	111.01
					G	EUR	105.99	114.42	126.02
					G	GBP	104.58	111.01	119.90
					G	USD	101.15	111.35	115.23
					H (hedged)	EUR	287.71	307.28	312.81
					HI (hedged)	EUR	324.53	349.57	357.39
					HN (hedged)	EUR	86.83	93.53	95.60
					HN (hedged)	CHF	102.42	107.55	108.54
					HR (hedged)	CHF	95.17	100.75	102.05
					I	EUR	87.40	93.99	103.31
					I	USD	399.15	437.74	452.09
					N	GBP	101.75	107.75	116.25
					N	USD	99.56	109.14	112.70
					R	USD	435.96	481.59	499.20
S	USD	110.50	122.34	126.96					
U1	USD	104.85	114.91	118.64					
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	3'607'913'250	3'054'857'523	2'660'044'608	A	USD	125.39	134.14	135.06
					AG	EUR	110.73	117.66	126.11
					AG	USD	90.37	95.42	95.90
					AH (hedged)	EUR	75.20	79.65	79.16
					AHI (hedged)	EUR	75.74	80.86	80.73
					AI	EUR	93.25	99.36	106.73
					AI	USD	104.64	113.39	114.42
					AN	GBP	89.37	93.35	97.41
					AN	USD	87.38	94.19	94.98
					AQG	EUR	89.67	95.09	102.95
					AQG	GBP	89.71	93.57	99.18
					AQG	USD	87.10	94.20	95.83
					AQNG	EUR	89.75	96.13	104.69
					AQNG	GBP	89.88	93.73	99.34
					AQNG	USD	89.96	98.25	100.56
					B	EUR	99.22	106.13	114.85
					B	SEK	130.74	133.44	142.23
					B	USD	135.27	147.59	150.04
					B1	USD	97.93	106.80	108.56
					C	USD	95.35	103.42	104.83
					C1	USD	95.32	103.38	104.79
					G	EUR	77.09	83.54	90.97
					G	USD	87.94	97.18	99.43
					H (hedged)	EUR	85.82	91.91	92.42
					HC (hedged)	EUR	82.93	88.30	88.55
					HI (hedged)	CHF	101.55	107.13	106.85
					HI (hedged)	EUR	87.94	95.03	95.99
					HN (hedged)	CHF	79.37	83.69	83.43
					HN (hedged)	EUR	89.31	96.48	97.41

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025		31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025		
mtx Sustainable				HNG (hedged)	EUR	82.74	89.74	90.82	
Emerging Markets				HR (hedged)	CHF	86.64	92.07	92.12	
Leaders (Fortsetzung)				I	EUR	115.28	124.40	135.19	
				I	USD	150.26	165.37	168.85	
				N	EUR	113.20	122.11	132.67	
				N	GBP	113.96	121.12	129.18	
				N	USD	111.48	122.64	125.20	
				NG	EUR	87.80	95.09	103.54	
				NG	USD	86.16	95.21	97.40	
				R	USD	161.42	178.94	183.37	
				S	USD	129.91	144.34	148.09	
				U1	USD	102.06	112.25	114.57	
mtx Emerging Markets	USD	-	182'321'884	165'259'775	E	USD	-	119.93	113.73
Leaders ex China					E	GBP	-	113.19	-
					HN (hedged)	CHF	-	104.16	96.41
					I	USD	-	119.49	113.10
					N	EUR	-	115.61	116.42
					N	GBP	-	112.64	111.27
					N	USD	-	115.50	109.29
					N	CHF	-	111.54	112.22
					R	USD	-	120.06	113.93
					S	USD	-	120.36	114.37
					HR (hedged)	CHF	-	115.30	107.06
Smart Data Equity	USD	40'432'300	42'196'542	40'765'642	A	USD	169.38	197.02	202.28
					AN	USD	120.27	140.55	144.83
					B	USD	175.11	204.70	210.16
					H (hedged)	CHF	138.56	155.00	155.77
					H (hedged)	EUR	144.39	165.49	168.38
					HI (hedged)	CHF	123.89	139.71	140.94
					HI (hedged)	EUR	129.51	149.62	152.82
					HN (hedged)	CHF	105.34	118.72	119.74
					HN (hedged)	EUR	116.05	134.05	136.90
					HN (hedged)	GBP	124.54	145.60	149.82
					HR (hedged)	CHF	110.92	125.87	127.38
					I	USD	190.58	224.55	231.43
					N	USD	139.25	164.00	169.00
					R	USD	201.83	239.40	247.53
Commodity	USD	405'715'845	341'712'997	350'914'480	B	USD	78.92	76.81	84.40
					C	USD	125.24	121.17	132.74
					G	GBP	153.05	145.38	167.76
					G	USD	152.20	149.81	165.55
					H (hedged)	CHF	56.69	52.86	56.82
					H (hedged)	EUR	44.68	42.67	46.44
					H (hedged)	SEK	672.54	641.48	695.64
					HI (hedged)	CHF	88.53	83.14	89.78
					HI (hedged)	EUR	84.73	81.54	89.14
					HI (hedged)	SEK	665.21	638.20	695.29
					HN (hedged)	CHF	118.59	111.42	120.25
					HN (hedged)	EUR	122.29	117.63	128.60
					I	USD	110.62	108.52	119.71
					N	GBP	84.28	79.68	91.73
					N	USD	140.66	137.93	152.13
					R	USD	74.57	73.58	81.40
Non-Food Commodity	USD	93'601'601	61'426'712	66'216'678	B	USD	98.38	93.86	95.65
					H (hedged)	CHF	77.69	70.97	70.77
					H (hedged)	EUR	80.89	75.62	76.36
					HI (hedged)	CHF	82.73	76.17	76.26

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025		31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025		
Non-Food Commodity (Fortsetzung)				HI (hedged)	EUR	86.88	81.93	83.07	
				I	USD	105.14	101.10	103.43	
				N	USD	124.51	119.68	122.42	
				R	USD	109.26	105.55	108.23	
				S	EUR	153.72	146.01	159.59	
Emerging Markets Debt	USD	2'694'884'998	3'046'233'450	3'474'778'184	AH (hedged)	EUR	65.35	72.43	70.41
					AHG (hedged)	CHF	107.23	124.37	121.87
					AHI (hedged)	CHF	65.52	71.20	69.82
					AHI (hedged)	EUR	67.43	75.21	74.66
					AHN (hedged)	CHF	73.44	79.87	78.35
					AHN (hedged)	EUR	67.02	74.41	73.79
					AI	EUR	99.59	110.77	118.20
					AI	USD	78.85	86.55	86.74
					AM	USD	63.80	72.25	73.89
					AQ1	USD	70.79	80.82	83.03
					AQ1 Gross	USD	76.51	85.83	87.23
					AQC1	USD	73.07	83.41	85.69
					AQC1 Gross	USD	72.15	80.72	81.90
					AQG	USD	81.26	92.75	95.21
					AQHN (hedged)	GBP	82.88	93.99	96.53
					AQHNG (hedged)	EUR	69.47	77.73	79.18
					AQHNG (hedged)	GBP	72.39	82.78	84.96
					AS	USD	75.54	86.05	88.61
					B	USD	116.62	140.22	147.76
					B1	USD	89.75	107.49	113.05
					C	USD	97.86	117.20	123.27
					HI (hedged)	GBP	88.42	106.38	112.35
					HN (hedged)	CHF	80.35	92.96	96.09
					HN (hedged)	EUR	82.46	97.85	102.43
					HNG (hedged)	CHF	93.02	107.91	111.66
					HR (hedged)	CHF	82.60	95.89	99.31
					HS (hedged)	CHF	86.13	100.24	103.94
					HS (hedged)	EUR	93.41	111.56	117.18
					I	USD	123.74	149.63	158.12
					N	USD	123.05	148.74	157.15
					S	USD	130.41	158.65	168.14
					U1	USD	95.92	115.78	122.23
					AQNG	USD	76.03	86.80	89.15
					C1	USD	88.16	105.30	110.59
					G	EUR	107.11	127.27	143.29
					G	USD	86.09	104.33	110.36
					H (hedged)	CHF	93.19	107.23	110.52
					H (hedged)	EUR	97.85	115.42	120.51
					HC (hedged)	EUR	84.05	98.79	102.95
					HG (hedged)	CHF	105.57	122.37	126.61
HG (hedged)	EUR	83.92	99.77	104.54					
HG (hedged)	GBP	110.29	133.00	140.57					
HI (hedged)	CHF	98.53	113.90	117.77					
HI (hedged)	EUR	103.52	122.89	128.69					
R	USD	134.67	163.39	172.93					
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	448'338'966	688'483'070	741'915'690	A	USD	86.35	93.61	91.95
					AH (hedged)	EUR	88.47	98.38	99.85
					AHE (hedged)	EUR	78.94	84.14	81.35
					AHI (hedged)	EUR	82.31	87.71	85.00
					AHN (hedged)	GBP	92.78	105.12	107.91
					AI	USD	94.78	102.78	100.67
					AI	EUR	-	112.94	118.30

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025		31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025		
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)				AMHI (hedged)	EUR	-	101.92	101.24	
				B	USD	93.12	105.38	107.91	
				E	USD	95.91	109.69	112.93	
				G	USD	95.48	108.87	111.92	
				H (hedged)	CHF	86.60	93.79	93.88	
				H (hedged)	EUR	88.31	98.10	99.49	
				HE (hedged)	CHF	89.32	97.78	98.38	
				HE (hedged)	EUR	90.97	102.12	104.14	
				HG (hedged)	CHF	105.26	114.87	115.37	
				HG (hedged)	EUR	106.74	119.50	121.65	
				HI (hedged)	CHF	88.13	96.03	96.38	
				HI (hedged)	EUR	89.72	100.26	102.02	
				HN (hedged)	CHF	80.06	87.14	87.48	
				HN (hedged)	EUR	89.71	100.20	101.92	
				HR (hedged)	CHF	88.99	97.26	97.80	
				HX (hedged)	CHF	105.82	115.73	116.40	
				HX (hedged)	EUR	107.26	120.35	122.66	
				I	USD	94.67	107.76	110.68	
				N	USD	94.56	107.60	110.49	
				R	USD	95.51	109.09	112.23	
Sustainable Global Bond	EUR	201'211'060	210'702'369	201'563'727	B	EUR	87.36	91.57	92.24
					HI (hedged)	CHF	89.91	92.09	91.60
					HS (hedged)	CHF	91.93	94.55	94.29
					I	EUR	94.07	98.99	99.90
Credit Opportunities	USD	82'597'322	147'126'158	287'271'352	A	USD	-	-	104.36
					AH (hedged)	EUR	-	-	103.89
					AM1	USD	-	-	103.73
					AMC1	USD	-	-	103.68
					B	USD	-	-	104.35
					B	EUR	-	-	106.12
					B1	USD	-	-	104.24
					C	USD	-	-	104.25
					C1	USD	-	-	104.20
					E	USD	172.99	215.38	232.83
					H (hedged)	EUR	-	-	103.89
					H (hedged)	CHF	-	-	103.23
					HC (hedged)	EUR	-	-	103.80
					HE (hedged)	CHF	97.96	116.90	123.80
					HE (hedged)	EUR	99.47	121.74	130.61
					HI (hedged)	CHF	97.38	115.82	122.53
					HI (hedged)	EUR	98.82	120.50	129.05
					HN (hedged)	CHF	-	-	103.42
					HN (hedged)	EUR	-	-	104.05
					I	USD	102.88	127.68	137.83
					N	USD	-	-	104.53
					R	USD	103.63	129.12	139.62
					U1	USD	-	-	104.50
				H (hedged)	GBP	-	-	104.41	
Global Corporate Bond	USD	884'676'303	956'963'880	886'426'317	A	USD	97.21	103.95	102.01
					AH (hedged)	CHF	80.81	82.74	79.43
					AH (hedged)	EUR	83.83	87.91	85.36
					AHG (hedged)	CHF	99.91	102.85	98.46
					AHN (hedged)	CHF	80.35	82.14	78.66
					AHN (hedged)	EUR	83.96	88.05	85.34
					AN	USD	96.86	103.37	101.20
					AQHI (hedged)	EUR	98.83	103.18	101.98
					AQHN (hedged)	GBP	81.67	86.51	86.21

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025		31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025		
Global Corporate Bond (Fortsetzung)				B	USD	110.28	121.35	123.18	
				C	USD	106.25	116.46	117.98	
				G	USD	121.29	134.24	136.64	
				H (hedged)	AUD	101.44	110.05	111.49	
				H (hedged)	CHF	79.70	83.92	83.36	
				H (hedged)	EUR	95.20	102.85	103.51	
				HC (hedged)	EUR	91.91	98.89	99.33	
				HG (hedged)	CHF	95.29	100.97	100.60	
				HG (hedged)	EUR	103.93	112.96	113.99	
				HI (hedged)	EUR	99.67	108.23	109.20	
				HN (hedged)	AUD	101.86	110.99	112.70	
				HN (hedged)	EUR	93.67	101.70	102.62	
				HR (hedged)	CHF	87.41	92.58	92.24	
				HS (hedged)	CHF	82.79	87.98	87.77	
				I	USD	115.84	128.13	130.38	
				N	USD	106.99	118.34	120.42	
				R	USD	114.83	127.09	129.36	
				HI (hedged)	CHF	95.96	101.53	101.09	
				HN (hedged)	CHF	81.34	86.09	85.76	
Emerging Markets Blend	USD	93'638'212	111'218'163	125'118'592	AQHN (hedged)	GBP	96.11	106.77	111.20
					B	USD	102.75	121.39	129.86
					H (hedged)	EUR	-	103.19	109.41
					H (hedged)	CHF	-	102.62	107.35
					HI (hedged)	CHF	99.60	113.38	118.99
					HI (hedged)	EUR	101.85	118.88	126.44
					HR (hedged)	CHF	95.02	108.61	114.17
					HS (hedged)	CHF	103.53	118.56	124.90
					I	USD	155.97	185.48	199.10
					R	USD	114.99	137.19	147.51
Emerging Markets	USD	1'670'058'976	1'103'606'735	1'092'619'448	A	USD	74.05	76.66	76.66
Corporate Bond					AHI (hedged)	EUR	68.91	70.43	69.86
					AHN (hedged)	CHF	70.06	69.87	68.42
					AI	USD	74.23	77.09	77.21
					AQ Gross	USD	73.57	76.53	77.86
					AQ1	USD	74.28	78.35	80.23
					AQ1 Gross	USD	67.18	69.62	70.67
					AQC1	USD	74.23	78.31	80.19
					AQC1 Gross	USD	71.05	73.40	74.42
					AQH (hedged)	EUR	65.61	67.03	67.56
					Gross				
					AQHN (hedged)	GBP	84.09	88.29	90.47
					AQN	USD	74.94	78.99	80.88
					B	USD	96.55	106.95	112.64
					B1	USD	96.49	106.46	111.92
					C1	USD	95.10	104.61	109.81
					H (hedged)	CHF	77.43	82.13	84.61
					H (hedged)	EUR	83.72	91.06	95.07
					HG (hedged)	EUR	77.24	84.79	88.86
					HI (hedged)	CHF	89.75	95.83	99.03
					HI (hedged)	EUR	88.47	96.80	101.37
					HN (hedged)	CHF	78.52	83.76	86.53
					HN (hedged)	EUR	99.87	109.23	114.35
					HR (hedged)	CHF	84.02	89.97	93.14
					I	USD	144.44	160.91	169.97
					N	USD	99.52	110.83	117.05
					R	USD	108.57	121.36	128.41
					S	USD	92.55	103.74	109.96

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil			
	31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025			31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025	
Emerging Markets				U1	USD	100.32	111.56	117.74	
Corporate Bond (Fortsetzung)				UAQ1 Gross	USD	69.03	72.10	73.49	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	GBP	3'068'280'613	3'059'355'301	3'255'450'967	AH (hedged)	CHF	77.71	77.68	75.14
				AH (hedged)	EUR	80.65	82.76	81.31	
				AH (hedged)	USD	92.10	96.20	95.50	
				AH1 (hedged)	USD	92.45	95.68	94.10	
				Gross					
				AHI (hedged)	EUR	80.65	82.89	81.31	
				AHN (hedged)	CHF	78.96	79.17	76.71	
				AHN (hedged)	EUR	80.17	82.33	80.60	
				AI	GBP	85.05	88.76	87.73	
				AQG	GBP	95.70	99.21	99.89	
				AQHG (hedged)	EUR	86.66	88.75	88.65	
				AQHG (hedged)	USD	97.62	101.13	101.92	
				AQHN (hedged)	EUR	89.87	92.04	91.94	
				AQHNG	USD	99.78	103.71	104.33	
				(hedged)					
				AQN	GBP	101.74	105.12	105.85	
				AQNG	GBP	96.11	99.65	100.33	
				G	GBP	116.19	125.58	129.17	
				H (hedged)	CHF	91.31	94.30	94.71	
				H (hedged)	EUR	97.19	102.89	104.63	
				H (hedged)	USD	95.94	103.18	105.78	
				H1 (hedged)	USD	102.93	110.95	113.86	
				HC (hedged)	EUR	92.35	97.34	98.80	
				HC1 (hedged)	USD	100.51	107.33	109.65	
				HG (hedged)	CHF	93.36	97.00	97.67	
				HG (hedged)	EUR	99.79	106.21	108.32	
				HG (hedged)	USD	98.19	106.23	109.22	
				HI (hedged)	AUD	98.77	105.49	108.23	
				HI (hedged)	CHF	95.44	99.03	99.67	
				HI (hedged)	EUR	104.34	110.90	113.03	
				HI (hedged)	JPY	9'456.00	9'650.00	9'680.35	
				HI (hedged)	USD	96.77	104.54	107.38	
				HN (hedged)	CHF	92.44	95.76	96.35	
				HN (hedged)	EUR	96.52	102.53	104.47	
				HN (hedged)	USD	108.08	116.74	119.92	
				HR (hedged)	CHF	94.11	97.73	98.40	
				I	GBP	115.04	124.15	127.60	
				N	GBP	114.67	123.71	127.12	
				R	GBP	115.77	125.09	128.63	
				UH1 (hedged)	USD	103.73	112.09	115.20	
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	957'122'109	1'483'838'146	1'427'216'455	AH (hedged)	EUR	94.51	96.84	95.32
				AHI (hedged)	CHF	91.50	91.44	87.44	
				AHI (hedged)	EUR	85.39	87.41	85.85	
				AHI (hedged)	USD	100.45	104.48	99.46	
				AHN (hedged)	CHF	88.28	88.25	85.62	
				AHN (hedged)	EUR	89.70	91.89	90.25	
				AHN (hedged)	USD	94.35	98.15	97.28	
				AN	GBP	94.93	98.18	96.58	
				AQG	GBP	92.45	95.12	95.51	
				AQH (hedged)	USD	97.76	104.72	107.35	
				AQHNG	EUR	91.50	92.56	92.42	
				(hedged)					
				AQHNG	USD	94.74	97.41	97.90	
				(hedged)					
				AQI	GBP	94.34	96.95	97.64	
				AQN	GBP	95.94	98.88	99.31	
				AQNG	GBP	91.99	94.34	94.73	
				G	GBP	100.47	108.20	111.28	

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025		31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025		
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)				H (hedged)	CHF	93.14	95.83	96.22	
				H (hedged)	EUR	94.45	99.59	101.27	
				H (hedged)	SEK	97.68	103.63	105.03	
				H (hedged)	USD	98.01	105.10	107.71	
				H (hedged)	NOK	100.69	107.47	110.08	
				HG (hedged)	EUR	-	101.65	103.65	
				HI (hedged)	CHF	94.33	97.48	98.09	
				HI (hedged)	EUR	95.84	101.35	103.29	
				HI (hedged)	USD	100.65	108.27	111.23	
				HI (hedged)	NOK	101.09	108.16	111.01	
				HN (hedged)	CHF	94.02	97.16	97.74	
				HN (hedged)	EUR	95.99	101.66	103.56	
				HN (hedged)	USD	100.50	108.25	111.17	
				HNG (hedged)	CHF	93.63	96.88	97.52	
				HNG (hedged)	EUR	95.28	100.99	102.96	
				HNG (hedged)	USD	98.65	106.36	109.31	
				HR (hedged)	CHF	93.71	96.93	97.59	
				N	GBP	98.43	105.81	108.71	
				NG	GBP	100.30	107.98	111.02	
				R	GBP	100.26	107.93	110.99	
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	3'376'656'716	3'868'019'513	4'777'409'408	AH (hedged)	CHF	83.55	86.71	83.90
					AH (hedged)	EUR	86.76	91.95	90.05
					AH (hedged)	USD	99.40	106.99	105.81
					AHI (hedged)	EUR	82.71	87.93	85.84
					AHN (hedged)	CHF	80.14	82.76	79.85
					AHN (hedged)	EUR	82.16	85.42	83.37
					AMH (hedged)	EUR	84.34	90.55	91.01
					AMH (hedged)	USD	84.09	90.16	90.51
					AQ	GBP	85.39	92.27	93.38
					AQG	GBP	88.15	95.45	96.47
					AQH (hedged)	EUR	75.84	79.50	79.25
					Gross				
					AQH (hedged)	HKD	79.99	84.78	84.97
					Gross				
					AQH (hedged)	SGD	80.12	83.94	83.66
					Gross				
					AQH (hedged)	USD	83.62	89.38	89.80
					Gross				
					AQH1 (hedged)	USD	88.92	96.20	97.42
					AQH1 (hedged)	USD	82.71	87.94	88.24
					Gross				
					AQHC1 (hedged)	USD	86.24	93.32	94.52
					AQHC1 (hedged)	USD	82.10	87.07	87.28
					(hedged) Gross				
					AQHG (hedged)	EUR	82.25	87.60	88.01
					AQHG (hedged)	USD	90.97	98.49	99.76
					AQHI (hedged)	USD	96.33	104.72	105.61
					AQHN (hedged)	EUR	81.08	86.38	86.70
					AQHNG (hedged)	AUD	89.77	101.30	104.91
					AQHNG (hedged)	CNH	90.57	101.62	104.20
					AQHNG (hedged)	EUR	80.88	86.46	86.83
					AQHNG (hedged)	SGD	90.78	101.98	98.08
					AQHNG (hedged)	USD	95.47	104.27	104.90
					AQN	GBP	88.51	95.57	96.74
					AQNG	GBP	85.75	92.67	93.76
					G	GBP	121.07	138.34	143.68
					H (hedged)	CHF	86.12	93.86	95.08
					H (hedged)	EUR	100.91	112.70	115.64

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse	Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025		31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025		
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)				H (hedged)	HKD	106.02	119.43	123.07	
				H (hedged)	SGD	104.44	116.54	119.54	
				H (hedged)	USD	108.39	123.09	127.34	
				H1 (hedged)	USD	105.68	119.60	123.51	
				HC (hedged)	EUR	93.55	104.05	106.53	
				HC1 (hedged)	USD	104.97	118.58	122.33	
				HG (hedged)	EUR	100.24	112.81	116.21	
				HG (hedged)	USD	112.79	129.13	134.12	
				HI (hedged)	CHF	105.68	115.88	117.76	
				HI (hedged)	EUR	109.79	123.41	127.01	
				HI (hedged)	NOK	106.08	120.00	124.37	
				HI (hedged)	USD	127.37	145.50	151.01	
				HN (hedged)	CHF	87.47	95.87	97.41	
				HN (hedged)	EUR	98.82	110.99	114.21	
				HN (hedged)	USD	110.41	126.13	130.84	
				HNG (hedged)	EUR	110.88	124.81	128.53	
				HNG (hedged)	USD	113.23	129.59	134.56	
				HNY (hedged)	EUR	95.22	107.14	110.32	
				HNY (hedged)	USD	100.84	115.40	119.83	
				HR (hedged)	CHF	99.16	109.05	111.01	
				HS (hedged)	CHF	86.16	95.05	96.88	
				I	GBP	119.55	136.40	141.55	
				N	GBP	119.24	136.00	141.11	
				NG	GBP	120.67	137.82	143.11	
				R	GBP	122.51	140.21	145.74	
				UAQ1	GBP	84.41	91.11	92.22	
				UAQH1 (hedged)	AUD	85.09	90.88	91.85	
				UAQH1 (hedged)	CNH	86.42	91.65	92.75	
				UAQH1 (hedged)	EUR	81.43	86.62	86.98	
				UAQH1 (hedged)	SGD	85.07	90.45	90.82	
				UAQH1 (hedged)	USD	92.34	99.92	101.21	
				UAQH1 (hedged) Gross	USD	85.04	91.13	91.85	
				UAQHN1 (hedged)	AUD	88.67	96.06	99.45	
			UAQHN1 (hedged)	CNH	90.29	100.69	103.15		
			UAQHN1 (hedged)	SGD	89.41	100.25	103.09		
			UH1 (hedged)	USD	110.09	125.68	130.34		
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP	23'382'995	26'626'010	43'412'867	AH (hedged)	EUR	98.63	109.91	112.84
					AHI (hedged)	EUR	99.05	111.09	114.36
					AHI (hedged)	USD	100.28	114.46	118.81
					AQG	GBP	97.82	104.13	104.88
					AQHG (hedged)	EUR	99.10	111.32	114.71
					AQHG (hedged)	USD	100.33	109.03	109.78
					AQHN (hedged)	EUR	99.05	111.07	114.34
					AQHN (hedged)	USD	100.28	114.46	118.79
					AQHNG (hedged)	EUR	99.10	111.32	114.68
					AQHNG (hedged)	USD	100.33	114.56	118.97
					AQI	GBP	99.89	113.60	117.90
					AQN	GBP	99.93	105.69	105.97
					AQNG	GBP	97.90	103.95	103.93
					G	GBP	100.04	113.95	118.30
					H (hedged)	CHF	97.54	106.01	107.43
					H (hedged)	EUR	98.63	109.91	112.84
					HG (hedged)	EUR	99.10	111.32	114.71
					HG (hedged)	USD	100.33	114.56	118.99
					HI (hedged)	CHF	97.95	107.13	108.88
					HI (hedged)	EUR	98.99	110.98	114.19

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil				
	31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025			31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025		
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund (Fortsetzung)				HI (hedged)	USD	100.28	114.46	118.81		
				HN (hedged)	CHF	97.91	107.06	108.75		
				HN (hedged)	EUR	98.91	110.80	113.99		
				HN (hedged)	USD	100.28	114.46	118.79		
				HNG (hedged)	EUR	99.10	111.15	114.51		
				HNG (hedged)	USD	100.33	114.56	118.97		
				HR (hedged)	CHF	98.04	107.55	109.45		
				I	GBP	99.89	113.60	117.90		
				N	GBP	99.91	113.57	117.80		
				NG	GBP	100.01	113.87	118.20		
				R	GBP	100.12	114.22	118.68		
	TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	136'040'721	156'269'557	190'731'540	A	EUR	97.29	100.63	98.14
						AHI (hedged)	GBP	103.62	108.29	111.98
					AMH1 (hedged)	USD	-	-	100.29	
					AMHC1 (hedged)	USD	-	-	100.26	
					AQHG (hedged)	GBP	104.01	104.76	106.03	
					AQHNG (hedged)	GBP	104.03	113.47	117.38	
					H1 (hedged)	USD	-	-	100.30	
					HC1 (hedged)	USD	-	-	100.27	
					HG (hedged)	GBP	103.73	113.07	116.98	
					HI (hedged)	CHF	101.31	106.15	107.46	
					HI (hedged)	GBP	103.52	112.70	116.55	
					HI (hedged)	JPY	10'135.00	10'444.00	10'535.18	
					HI (hedged)	USD	118.01	128.68	132.97	
					HN (hedged)	CHF	100.25	105.03	106.31	
					HN (hedged)	GBP	108.24	117.74	121.70	
					HNG (hedged)	GBP	104.03	113.47	117.38	
					HR (hedged)	CHF	102.37	107.48	108.92	
					I	EUR	105.38	113.29	116.19	
					N	EUR	103.31	111.02	113.84	
					R	EUR	106.73	114.98	118.05	
					UH1 (hedged)	USD	-	-	100.34	
Multi Asset Solution		EUR	172'887'138	157'594'435	167'282'174	B	EUR	105.39	114.43	117.80
						C	EUR	101.77	109.86	112.79
					I	EUR	108.69	118.85	122.77	
					R	EUR	94.19	103.41	107.02	
	Active Beta Opportunities Plus	EUR	80'105'338	76'188'880	26'882'321	A	EUR	105.12	107.22	104.20
					B	EUR	105.06	107.16	104.59	
					C	EUR	102.64	104.17	101.43	
					H (hedged)	CHF	73.94	73.60	70.84	
					H (hedged)	USD	89.64	92.69	91.25	
					HI (hedged)	CHF	104.65	104.79	101.11	
					HI (hedged)	GBP	112.23	116.32	114.71	
					HI (hedged)	USD	100.12	104.17	102.84	
					HN (hedged)	CHF	95.62	95.70	92.35	
					HR (hedged)	CHF	89.01	89.29	86.26	
					HS (hedged)	CHF	96.21	96.81	93.68	
					I	EUR	107.87	110.61	108.24	
					N	EUR	107.65	110.35	107.96	
					R	EUR	108.89	111.90	109.61	
Multi Asset Defensive		EUR	109'883'288	111'229'134	115'103'060	B	EUR	96.17	101.61	104.76
						C	EUR	132.98	140.17	144.35
					E	EUR	99.20	105.43	109.03	
					H (hedged)	CHF	84.77	87.23	88.69	
					H (hedged)	USD	102.79	110.21	114.51	
					HI (hedged)	CHF	95.48	98.58	100.41	
					HI (hedged)	USD	106.99	115.16	119.87	

Übersicht Fondsvermögen

Vontobel Fund –	Nettoinventarwert			Anteilsklasse		Nettoinventarwert pro Anteil								
	31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025			31.08.2023	31.08.2024	28.02.2025						
Multi Asset Defensive (Fortsetzung)				I	EUR	98.08	104.01	107.44						
				R	EUR	98.36	104.37	107.85						
Asian Bond	USD	10'290'523	11'829'433	12'157'266	E	USD	107.96	124.48	128.11					
					HE (hedged)	CHF	104.03	114.98	115.93					
					HE (hedged)	EUR	105.52	119.61	122.09					
					HI (hedged)	CHF	103.76	114.35	115.12					
					HI (hedged)	EUR	105.27	119.00	121.30					
					HN (hedged)	GBP	106.74	122.38	125.82					
					HR (hedged)	CHF	103.91	114.68	115.55					
					I	USD	107.58	123.59	127.02					
					R	USD	107.95	124.39	127.99					
					Emerging Markets Investment Grade	USD	20'546'858	55'230'931	59'242'192	A	USD	105.61	117.53	119.14
										AH (hedged)	EUR	102.49	112.01	112.50
										AHE (hedged)	EUR	103.39	113.95	114.95
										AHN (hedged)	GBP	104.83	116.72	118.58
AI	USD	106.20	118.74	120.70										
B	USD	105.51	117.22	118.76										
E	USD	106.57	119.44	121.55										
H (hedged)	CHF	100.82	107.29	106.23										
H (hedged)	EUR	102.41	111.73	112.17										
HE (hedged)	CHF	101.87	109.48	108.97										
HE (hedged)	EUR	103.39	113.95	114.95										
HI (hedged)	CHF	101.53	108.66	107.95										
HI (hedged)	EUR	103.05	113.24	114.07										
HN (hedged)	CHF	101.59	108.79	108.10										
HN (hedged)	EUR	103.07	113.23	114.01										
HR (hedged)	CHF	101.88	109.35	108.80										
I	USD	106.15	118.62	120.54										
N	USD	106.22	118.74	120.68										
R	USD	106.59	119.56	121.70										

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 2025 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
Euro Short Term Bond	EUR	A, AN, B, C, HN (CHF), HNG (CHF), I, N, NG, R
US Dollar Money	USD	A, B, I, N, R
Sustainable Swiss Franc Bond	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), I, N, R, S
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	USD	A, AHI (EUR), AM, AMH (AUD), AMH (ZAR), AN, B (CHF), B (EUR), B, C, G, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R
Swiss Mid and Small Cap Equity	CHF	A, AN, B, C, I, N, R, S
European Equity	EUR	A, AN, B, C, G, HI (USD), HR (CHF), I, N, R, S
US Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, ANG, B (EUR), B, B1, C, C1, G (EUR), G (GBP), G, H (EUR), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (EUR), HNG (EUR), HR (CHF), I (EUR), I, N, NG (EUR), NG, NG2 (GBP), R, S, U1
Global Equity	USD	A, AHG (CHF), AI (EUR), AMI (EUR), AN, B (SEK), B, B1, C, C1, G, H (EUR), H (SEK), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I (EUR), I (GBP), I, N, R, S, S (EUR), U1
Global Equity Income	USD	A Gross, AQ Gross, B, H (EUR), HI (EUR), I, N, R
Emerging Markets Equity	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, AX (CHF), B, B1, C, G, H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HR (CHF), I (EUR), I (GBP), I, N, R, S, U1
Asia ex Japan	USD	A, AN, B, C, H (EUR), HI (EUR), HN (EUR), HR (CHF), I, N, R
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 (USD), HNG (SGD), HR (CHF), HS (CHF), I, I (USD), N (CHF), N, N (GBP), NG (GBP), NG (USD), NG, R, S, SA, U1 (USD)
Energy Revolution	EUR	A (CHF), A, AN, B (CHF), B, C, C (USD), H (CHF), HN (CHF), I, N, N (USD), R
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	A, AHI (EUR), AI, AN, B, B1, C1, G (EUR), G (GBP), G, H (EUR), HI (EUR), HN (EUR), HN (CHF), HR (CHF), I (EUR), I, N (GBP), N, R, S, U1

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	A, AG (EUR), AG, AH (EUR), AHI (EUR), AI (EUR), AI, AN (GBP), AN, AQQ (EUR), AQQ (GBP), AQQ, 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, N (CHF), N (EUR), N (GBP), R, S
Smart Data Equity	USD	A, AN, B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), HN (GBP), HR (CHF), I, N, R
Commodity	USD	B, C, G (GBP), G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), HI (CHF), HI (EUR), HI (SEK), HN (CHF), HN (EUR), 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, AQQ, AQHN (GBP), AQHNG (EUR), AQHNG (GBP), AQNG, AS, B, B1, C, C1, G (EUR), G, H (CHF), H (EUR), HC (EUR), HG (CHF), HG (EUR), HG (GBP), HI (CHF), HI (EUR), HI (GBP), HN (CHF), HN (EUR), HNG (CHF), HR (CHF), HS (CHF), HS (EUR), I, N, R, S, U1
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	A, AH (EUR), AHE (EUR), AHI (EUR), AHN (GBP), AI, AI (EUR), 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
Sustainable Global Bond	EUR	B, HI (CHF), HS (CHF), I
Credit Opportunities	USD	A, AH (EUR), AM1, AMC1, B, B (EUR), B1, C, C1, E, H (CHF), H (EUR), H (GBP), HC (EUR), HE (CHF), HE (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HN (CHF), HN (EUR), I, 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), HR (CHF), HS (CHF), I, N, R
Emerging Markets Blend	USD	AQHN (GBP), B, H (CHF), H (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HR (CHF), HS (CHF), I, R
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, 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, AQQ, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHNG (USD), AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (USD), H1 (USD), HC (EUR), HC1 (USD), HG (CHF), HG (EUR), HG (USD), HI (AUD), HI (CHF), HI (EUR), HI (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HR (CHF), I, N, R, UH1 (USD)
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	GBP	AH (EUR), AHI (CHF), AHI (EUR), AHI (USD), AHN (CHF), AHN (EUR), AHN (USD), AN, AQQ, AQH (USD), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQI, AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (SEK), H (USD), H (NOK), HG (EUR), HI (CHF), HI (EUR), HI (USD), HI (NOK), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (CHF), HNG (EUR), HNG (USD), HR (CHF), N, NG, R
TwentyFour Strategic Income Fund	GBP	AH (CHF), AH (EUR), AH (USD), AHI (EUR), AHN (CHF), AHN (EUR), AMH (EUR), AMH (USD), AQ, AQQ, AQH Gross (EUR), AQH Gross (HKD), AQH Gross (SGD), AQH Gross (USD), AQH1 (USD), AQH1 Gross (USD), AQHC1 (USD), AQHC1 Gross (USD), AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHI (USD), AQHN (EUR), AQHNG (AUD), AQHNG (CNH), AQHNG (EUR), AQHNG (SGD), AQHNG (USD), AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), H (HKD), H (SGD), H (USD), H1 (USD), HC (EUR), HC1 (USD), HG (EUR), HG (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (NOK), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (EUR), HNG (USD), HNY (EUR), HNY (USD), HR (CHF), HS (CHF), I, N, NG, R, UAQ1, UAQH1 (AUD), UAQH1 (CNH), UAQH1 (EUR), UAQH1 (SGD), UAQH1 (USD), UAQH1 Gross (USD), UAQHN1 (AUD), UAQHN1 (CNH), UAQHN1 (SGD), UH1 (USD)
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	GBP	AH (EUR), AHI (EUR), AHI (USD), AQQ, AQHG (EUR), AQHG (USD), AQHN (EUR), AQHN (USD), AQHNG (EUR), AQHNG (USD), AQI, AQN, AQNG, G, H (CHF), H (EUR), HG (EUR), HG (USD), HI (CHF), HI (EUR), HI (USD), HN (CHF), HN (EUR), HN (USD), HNG (EUR), HNG (USD), HR (CHF), I, N, NG, R
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	EUR	A, AHI (GBP), AMH1 (USD), AMHC1 (USD), AQHG (GBP), AQHNG (GBP), H1 (USD), HC1 (USD), HG (GBP), HI (CHF), HI (GBP), HI (JPY), HI (USD), HN (CHF), HN (GBP), HNG (GBP), HR (CHF), I, N, R, UH1 (USD)
Multi Asset Solution	EUR	B, C, I, R

Erläuterungen zum Abschluss

1 Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Ausschüttende und thesaurierende Anteilsklassen
Active Beta Opportunities Plus	EUR	A, B, C, H (CHF), H (USD), HI (CHF), HI (GBP), HI (USD), HN (CHF), HR (CHF), HS (CHF), I, N, 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 auszahlende Ausschüttungsbetrag, wird für jede Anteilsklasse durch die Generalversammlung der Anteilinhaber 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 Hauptanlagengewährung des Portfolios eines Teilfonds gegen die Währung der Anteilsklasse abzusichern. Die Anleger sollten sich bewusst sein, dass diese Anteilsklassen ein gewisses Währungssexposure auf die anderen, von der Hauptanlagengewährung verschiedenen, Anlagengewährungen 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 Anlagengewährungen 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.

Der Abschluss wurde gemäss den in Luxemburg geltenden Gesetzen für Investmentfonds erstellt. Die Jahresrechnung des Fonds wurde auf Basis 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 2025 mit ihren Nettoveräusserungswerten bzw. geschätzten Erfüllungswerten dargestellt, welche den beizulegenden Zeitwerten/Nominalwerten 28. Februar 2025 zum entsprechen.

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.
- 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.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

- vi. Der Wert der Anteile oder Aktien an anderen OGAW/OGA basiert auf dem letzten verfügbaren Nettoinventarwert.
- vii. Für den Fall, dass die oben genannten Bewertungsmethoden unangemessen oder irreführend sind, kann der Verwaltungsrat den Wert der Anlagen anpassen oder die Verwendung einer anderen Bewertungsmethode für die Vermögenswerte des Fonds erlauben.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, zeitweilig andere von ihm nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsprinzipien einheitlich für das Vermögen des Fonds respektive die Vermögen eines Teilfonds anzuwenden, falls die obenerwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen, oder dies im Interesse des Fonds bzw. eines Teilfonds oder/und der Anteilinhaber liegt (z.B. zur Vermeidung von Market Timing), um eine sachgerechte Bewertung des Fonds respektive des jeweiligen Teilfonds zu erreichen.

c) Realisierte Nettogewinne oder Nettoverluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen

Die realisierten Nettogewinne und Nettoverluste bei Wertpapierverkäufen werden auf Basis der Durchschnittskosten berechnet. Realisierte Gewinne und Verluste werden in der 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 10 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 10 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 10 ausgewiesen.

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 prüfbar 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.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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

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

Die offenstehenden Swaps sind in der Erläuterung 10 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 Transaktionstages umgerechnet. Realisierte Gewinne und Verluste aus Devisengeschäften 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.

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.

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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

- a) Der Nettoinventarwert aller Anteilklassen des jeweiligen Teilfonds wird um den jeweiligen Swing-Faktor wie unten dargelegt erhöht, wenn die Gesamtzeichnungen abzüglich der Gesamtrücknahmen für alle Anteilklassen des Teilfonds zum jeweiligen Transaktionstag zu einem Nettoinventarzufluss (Nettozeichnungen) führen. Anschliessend erhalten die zeichnenden Anleger eine geringere Anzahl an Anteilen, als sie ohne die Anwendung des SSP erhalten hätten. Rücknehmende Anleger erhalten einen höheren Rücknahmebetrag, als sie ohne die Anwendung des SSP erhalten hätten (Anleger, die eine bestimmte Zahl an Anteilen zeichnen, zahlen einen höheren Gesamtzeichnungsbetrag) oder
- b) der Nettoinventarwert aller Anteilklassen des jeweiligen Teilfonds wird um den geltenden Swing-Faktor wie unten dargelegt reduziert, wenn die Gesamtzeichnungen abzüglich der Gesamtrücknahmen für alle Anteilklassen des Teilfonds zum jeweiligen Transaktionstag zu einem Nettoinventarabfluss (Nettorücknahmen) führen. Anschliessend erhalten die zeichnenden Anleger eine höhere Anzahl von Anteilen, als sie ohne die Anwendung des SSP erhalten hätten. Rücknehmende Anleger erhalten einen geringeren Rücknahmebetrag, als sie ohne die Anwendung des SSP erhalten hätten (Anleger, die eine bestimmte Anzahl von Anteilen zeichnen, zahlen einen niedrigeren Gesamtzeichnungsbetrag) oder
- c) es wird keine Änderung vorgenommen, wenn der Nettovermögenszufluss oder der Nettovermögensabfluss am jeweiligen Transaktionstag eine bestimmte Schwelle nicht überschreitet, die vom Verwaltungsrat für den jeweiligen Teilfonds festgelegt wird (Single-Swing-Pricing-Schwelle).

Die 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 2025 wie folgt (bei einer Angabe zur Anpassung von 0 wurde der Mechanismus am 28. Februar 2025 nicht angewandt):

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Gesamtes Nettovermögen vor Anwendung des Swing-Faktors	Swing-Pricing-Anpassung	Gesamtes Nettovermögen nach Anwendung des Swing-Faktors
Swiss Money	CHF	75'354'753	0	75'354'753
Euro Short Term Bond	EUR	176'216'173	0	176'216'173
US Dollar Money	USD	45'258'766	0	45'258'766
Sustainable Swiss Franc Bond	CHF	125'941'878	0	125'941'878
Green Bond	EUR	35'960'679	0	35'960'679
Euro Corporate Bond	EUR	1'756'910'405	0	1'756'910'405
Global High Yield Bond	EUR	193'609'370	0	193'609'370
Global Active Bond	EUR	213'092'048	0	213'092'048
Sustainable Emerging Markets Local				
Currency Bond	USD	219'374'783	0	219'374'783
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	USD	505'889'391	0	505'889'391
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	USD	2'672'068'918	-12'024'310	2'660'044'608
mtx Emerging Markets Leaders ex China	USD	165'259'775	0	165'259'775
Emerging Markets Debt	USD	3'474'778'184	0	3'474'778'184
Sustainable Emerging Markets Debt	USD	741'915'690	0	741'915'690
Sustainable Global Bond	EUR	201'563'727	0	201'563'727
Credit Opportunities	USD	286'126'845	1'144'507	287'271'352
Global Corporate Bond	USD	886'426'317	0	886'426'317
Emerging Markets Blend	USD	125'118'592	0	125'118'592
Emerging Markets Corporate Bond	USD	1'092'619'448	0	1'092'619'448
TwentyFour Monument European Asset				
Backed Securities	EUR	190'731'540	0	190'731'540
Asian Bond	USD	12'157'266	0	12'157'266
Emerging Markets Investment Grade	USD	59'242'192	0	59'242'192

Erläuterungen zum Abschluss

2 Grundsätze der Rechnungslegung (Fortsetzung)

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.

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 Anteilsklasse waren die folgenden:

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

- (1) Verwaltungsgebühr bis zur Schliessung der Anteilsklasse.
- (2) Verwaltungsgebühr ab dem Lancierungsdatum der Anteilsklasse.

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee	Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Swiss Money			US Dollar Money		
A	CHF	0.150%	A	USD	0.300%
B	CHF	0.150%	B	USD	0.300%
I	CHF	0.100%	I	USD	0.150%
N	CHF	0.100%	N	USD	0.150%
R	CHF	0.100%	R	USD	0.250%
Euro Short Term Bond			Sustainable Swiss Franc Bond		
A	EUR	0.300%	A	CHF	0.450%
AN	EUR	0.150%	AI	CHF	0.160%
B	EUR	0.300%	AN	CHF	0.160%
C	EUR	0.700%	B	CHF	0.450%
HN (hedged)	CHF	0.150%	C	CHF	0.850%
HNG (hedged)	CHF	0.070%	G	CHF	0.080%
I	EUR	0.150%	I	CHF	0.160%
N	EUR	0.150%	N	CHF	0.160%
NG	EUR	0.070%	R	CHF	0.160%
R	EUR	0.250%			

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%
I	EUR	0.400%
N	EUR	0.400%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
Eastern European Bond (in liquidation)		
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%
US Equity		
A	USD	1.650%
AHI (hedged)	EUR	0.825%
AI	USD	0.825%
AN	USD	0.825%
ANG	USD	0.550%
B	EUR	1.650%
B	USD	1.650%
B1	USD	1.700%
C	USD	2.250%
C1	USD	2.250%
G	EUR	0.550%
G	USD	0.550%
G	GBP	0.550%
H (hedged)	EUR	1.650%
HG (hedged)	EUR	0.550%
HI (hedged)	CHF	0.825%
HI (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HNG (hedged)	EUR	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
N	USD	0.825%
NG	EUR	0.550%
NG	USD	0.550%
NG2	GBP	0.330%
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
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%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
SA	EUR	0.000%
U1	USD	0.825%
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%
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%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)		
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%
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities		
A	EUR	1.000%
AHI (hedged)	GBP	0.500%
AMH1 (hedged) (2)	USD	1.100%
AMHC1 (hedged) (2)	USD	1.600%
AQHG (hedged)	GBP	0.350%
AQHNG (hedged)	GBP	0.350%
H1 (hedged) (2)	USD	1.000%
HC1 (hedged) (2)	USD	1.500%
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) (2)	USD	0.500%
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%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Swiss Mid And Small Cap Equity		
A	CHF	1.650%
AN	CHF	0.825%
B	CHF	1.650%
C	CHF	2.250%
I	CHF	0.825%
N	CHF	0.825%
R	CHF	0.250%
S	CHF	0.000%
European Equity		
A	EUR	1.650%
AN	EUR	0.825%
B	EUR	1.650%
C	EUR	2.250%
G	EUR	0.550%
HI (hedged)	USD	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	EUR	0.825%
N	EUR	0.825%
R	EUR	0.250%
S	EUR	0.000%
Global Equity		
A	USD	1.650%
AHG (hedged)	CHF	0.650%
AI	EUR	0.825%
AMI	EUR	0.825%
AN	USD	0.825%
B	USD	1.650%
B1	USD	1.700%
C	USD	2.250%
C1	USD	2.250%
G	USD	0.650%
H (hedged)	EUR	1.650%
H (hedged)	SEK	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%
HS (hedged)	CHF	0.000%
I	EUR	0.825%
I	USD	0.825%
I	GBP	0.825%
N	USD	0.825%
R	USD	0.250%
S	EUR	0.000%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.825%
Global Equity Income		
A Gross	USD	1.500%
AQ Gross	USD	1.500%
B	USD	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
HI (hedged)	EUR	0.750%
I	USD	0.750%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Global Equity Income (Fortsetzung)		
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
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	USD	0.000%
U1	USD	0.850%
Asia ex Japan		
A	USD	1.650%
AN	USD	0.825%
B	USD	1.650%
C	USD	2.250%
H (hedged)	EUR	1.650%
HI (hedged)	EUR	0.825%
HN (hedged)	EUR	0.825%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.825%
N	USD	0.825%
R	USD	0.250%
Energy Revolution		
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%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)		
A	USD	1.650%
AHI (hedged)	EUR	0.825%
AI	USD	0.825%
AN	USD	0.825%
B	USD	1.650%
B1	USD	1.700%
C1	USD	2.250%
G	EUR	0.650%
G	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%
mtx Sustainable 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%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)		
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%
E (1)	GBP	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%
Smart Data Equity		
A	USD	1.500%
AN	USD	0.750%
B	USD	1.500%
H (hedged)	CHF	1.500%
H (hedged)	EUR	1.500%
HI (hedged)	CHF	0.750%
HI (hedged)	EUR	0.750%
HN (hedged)	CHF	0.750%
HN (hedged)	EUR	0.750%
HN (hedged)	GBP	0.750%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.750%
N	USD	0.750%
R	USD	0.250%
Commodity		
B	USD	1.500%
C	USD	2.100%
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%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
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%
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%
N	USD	0.550%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.700%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Sustainable Global Bond		
B	EUR	0.700%
HI (hedged)	CHF	0.350%
HS (hedged)	CHF	0.000%
I	EUR	0.350%
Credit Opportunities		
A (2)	USD	1.200%
AH (hedged) (2)	EUR	1.200%
AM1 (2)	USD	1.550%
AMC1 (2)	USD	1.750%
B (2)	EUR	1.200%
B (2)	USD	1.200%
B1 (2)	USD	1.550%
C (2)	USD	1.600%
C1 (2)	USD	1.750%
E	USD	0.350%
H (hedged) (2)	CHF	1.200%
H (hedged) (2)	EUR	1.200%
H (hedged) (2)	GBP	1.200%
HC (hedged) (2)	EUR	1.600%
HE (hedged)	CHF	0.350%
HE (hedged)	EUR	0.350%
HI (hedged) (bis 17.11.2024)	CHF	0.700%
HI (hedged) (seit 18.11.2024)	CHF	0.600%
HI (hedged) (bis 17.11.2024)	EUR	0.700%
HI (hedged) (seit 18.11.2024)	EUR	0.600%
HN (hedged) (2)	CHF	0.600%
HN (hedged) (2)	EUR	0.600%
I (bis 17.11.2024)	USD	0.700%
I (seit 18.11.2024)	USD	0.600%
N (2)	USD	0.600%
R	USD	0.250%
U1 (2)	USD	0.700%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
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%
HN (hedged)	EUR	0.310%
HN (hedged)	AUD	0.310%
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		
AQHN (hedged)	GBP	0.625%
B	USD	1.250%
H (hedged)	CHF	1.250%
H (hedged)	EUR	1.250%
HI (hedged)	CHF	0.625%
HI (hedged)	EUR	0.625%
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
I	USD	0.625%
R	USD	0.250%
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%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Emerging Markets Corporate Bond (Fortsetzung)		
H (hedged)	EUR	1.100%
HG (hedged)	EUR	0.400%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	EUR	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.550%
HN (hedged)	EUR	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.550%
N	USD	0.550%
R	USD	0.250%
S	USD	0.000%
U1	USD	0.700%
UAQ1 Gross	USD	0.700%
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%
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%
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%

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)	SGD	1.200%
G	GBP	0.250%	H (hedged)	HKD	1.200%
H (hedged)	CHF	0.800%	H1 (hedged)	USD	1.550%
H (hedged)	EUR	0.800%	HC (hedged)	EUR	1.600%
H (hedged)	USD	0.800%	HC1 (hedged)	USD	1.750%
H (hedged)	SEK	0.800%	HG (hedged)	EUR	0.450%
H (hedged)	NOK	0.800%	HG (hedged)	USD	0.450%
HG (hedged)	EUR	0.250%	HI (hedged)	CHF	0.600%
HI (hedged)	CHF	0.400%	HI (hedged)	EUR	0.600%
HI (hedged)	EUR	0.400%	HI (hedged)	USD	0.600%
HI (hedged)	USD	0.400%	HI (hedged)	NOK	0.600%
HI (hedged)	NOK	0.400%	HN (hedged)	CHF	0.600%
HN (hedged)	CHF	0.400%	HN (hedged)	EUR	0.600%
HN (hedged)	EUR	0.400%	HN (hedged)	USD	0.600%
HN (hedged)	USD	0.400%	HNG (hedged)	EUR	0.450%
HNG (hedged)	CHF	0.250%	HNG (hedged)	USD	0.450%
HNG (hedged)	EUR	0.250%	HNY (hedged)	EUR	0.450%
HNG (hedged)	USD	0.250%	HNY (hedged)	USD	0.450%
HR (hedged)	CHF	0.250%	HR (hedged)	CHF	0.250%
N	GBP	0.400%	HS (hedged)	CHF	0.000%
NG	GBP	0.250%	I	GBP	0.600%
R	GBP	0.250%	N	GBP	0.600%
TwentyFour Strategic Income Fund			NG	GBP	0.450%
AH (hedged)	CHF	1.200%	R	GBP	0.250%
AH (hedged)	EUR	1.200%	UAQ1	GBP	0.700%
AH (hedged)	USD	1.200%	UAQH1 (hedged)	EUR	0.700%
AHI (hedged)	EUR	0.600%	UAQH1 (hedged)	USD	0.700%
AHN (hedged)	CHF	0.600%	UAQH1 (hedged)	AUD	0.700%
AHN (hedged)	EUR	0.600%	UAQH1 (hedged)	SGD	0.700%
AMH (hedged)	EUR	1.200%	UAQH1 (hedged)	CNH	0.700%
AMH (hedged)	USD	1.200%	UAQH1 (hedged) Gross	USD	0.700%
AQ	GBP	1.200%	UAQHN1 (hedged)	AUD	0.700%
AQG	GBP	0.450%	UAQHN1 (hedged)	SGD	0.700%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.200%	UAQHN1 (hedged)	CNH	0.700%
AQH (hedged) Gross	USD	1.200%	UH1 (hedged)	USD	0.700%
AQH (hedged) Gross	SGD	1.200%			
AQH (hedged) Gross	HKD	1.200%			
AQH1 (hedged)	USD	1.550%			
AQH1 (hedged) Gross	USD	1.550%			
AQHC1 (hedged)	USD	1.750%			
AQHC1 (hedged) Gross	USD	1.750%			
AQHG (hedged)	EUR	0.450%			

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	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%
Multi Asset Solution		
B	EUR	1.400%
C	EUR	2.000%
I	EUR	0.700%
R	EUR	0.250%
Active Beta Opportunities Plus		
A	EUR	1.000%
B	EUR	1.000%
C	EUR	1.500%
H (hedged)	CHF	1.000%
H (hedged)	USD	1.000%
HI (hedged)	CHF	0.500%
HI (hedged)	USD	0.500%
HI (hedged)	GBP	0.500%
HN (hedged)	CHF	0.500%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	Management Fee
Active Beta Opportunities Plus (Fortsetzung)		
HR (hedged)	CHF	0.250%
HS (hedged)	CHF	0.000%
I	EUR	0.500%
N	EUR	0.500%
R	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%
Emerging Markets Investment Grade		
A	USD	1.100%
AH (hedged)	EUR	1.100%
AHE (hedged)	EUR	0.250%
AHN (hedged)	GBP	0.550%
AI	USD	0.550%
B	USD	1.100%
E	USD	0.250%
H (hedged)	CHF	1.100%
H (hedged)	EUR	1.100%
HE (hedged)	CHF	0.250%
HE (hedged)	EUR	0.250%
HI (hedged)	CHF	0.550%
HI (hedged)	EUR	0.550%
HN (hedged)	CHF	0.550%
HN (hedged)	EUR	0.550%
HR (hedged)	CHF	0.250%
I	USD	0.550%
N	USD	0.550%
R	USD	0.250%

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

Zum 28. Februar 2025 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%
Vontobel Fund – Sustainable Global Bond I EUR *	0.350%

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Jährliche Verwaltungsgebühr
Global High Yield Bond	
Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD *	0.350%
Global Active Bond	
Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD *	0.350%
Smart Data Equity	
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%
Emerging Markets Corporate Bond	
Vontobel Fund – Asian Bond I USD *	0.550%
Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD *	0.550%
Multi Asset Solution	
Invesco Physical Gold	0.000%
Vontobel Fund – Commodity I USD *	0.750%
Vontobel Fund – Global High Yield Bond S EUR *	0.000%
Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt HI (hedged) EUR *	0.625%
Active Beta Opportunities Plus	
Vontobel Fund – Non-Food Commodity HI EUR *	0.750%
Vontobel Fund SIF – China Equity Opportunities I USD	0.500%
Multi Asset Defensive	
iShares Physical Gold ETC	0.000%
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	0.200%

b) Performance Fee

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

3 Management Fee und Performance Fee (Fortsetzung)

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

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

Während der Berichtsperiode war für die 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-Gebühr*	% 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%	9'854	0.00
AHN (hedged)	USD	20%	0	0.00
AHN (hedged)	CHF	20%	41	0.00
AM	USD	20%	(19)	0.00
AI	EUR	20%	0	0.00
AN	EUR	20%	0	0.00
AS	EUR	20%	0	0.00
B	EUR	20%	0	0.00
C	EUR	20%	0	0.00
F	EUR	20%	0	0.00
H (hedged)	CHF	20%	0	0.00
H (hedged)	USD	20%	0	0.00
HI (hedged)	CHF	20%	285	0.00
HI (hedged)	USD	20%	126'723	0.06
HN (hedged)	CHF	20%	0	0.00
HN (hedged)	USD	20%	0	0.00
HR (hedged)	CHF	20%	0	0.00
I	EUR	20%	0	0.00
N	EUR	20%	1'823	0.00
R	EUR	20%	0	0.00
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 in der Berichtsperiode eine Performance Fee in Höhe von EUR 138'708 abgezogen.

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;

Erläuterungen zum Abschluss

4 „Taxe d'Abonnement“ (Fortsetzung)

- (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 Anteilklassen ausgegeben wurden, profitieren nur Anteilklassen, die den oben stehenden Ziffern (i) bis (iii) entsprechen, von dieser Ausnahme;
- (iii) Teilfonds, deren Anteile ausschliesslich folgenden Gruppen vorbehalten sind:
- Einrichtungen für die betriebliche Altersvorsorge oder ähnliche Investmentfonds, die von einem oder mehreren Arbeitgebern zugunsten ihrer Mitarbeiter eingerichtet wurden; oder
 - 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 Anteilklassen. 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 2025 auf:

Vontobel Fund –	Zielfonds	Marktwert in CHF	in % des Nettvermögens
Euro Corporate Bond	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD	22'205'137	1.34%
	Vontobel Fund – Global High Yield Bond I EUR	34'259'989	2.07%
	Vontobel Fund – Sustainable Global Bond I EUR	1'403'059	0.09%
Global High Yield Bond	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD	7'443'530	4.09%
Global Active Bond	Vontobel Fund – Credit Opportunities E USD	14'636'154	7.32%
Emerging Markets Debt	Vontobel Fund – Emerging Markets Blend I USD	41'587'726	1.33%
	Vontobel Fund – Emerging Markets Corporate Bond I USD	153'191	0.00%
	Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD	10'226'641	0.33%
	Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond I USD	16'134'953	0.51%
Emerging Markets Corporate Bond	Vontobel Fund – Asian Bond I USD	10'929'181	1.11%
	Vontobel Fund – Emerging Markets Investment Grade I USD	15'742'499	1.59%
Multi Asset Solution	Vontobel Fund – Commodity I USD	3'297'228	2.10%
	Vontobel Fund – Global High Yield Bond S EUR	4'347'134	2.77%
	Vontobel Fund – Sustainable Emerging Markets Debt HI (hedged) EUR	4'356'576	2.78%
Active Beta Opportunities Plus	Vontobel Fund – Non-Food Commodity HI EUR	1'963'711	7.78%
Multi Asset Defensive	Vontobel Fund – Commodity I USD	1'099'076	1.02%
	Vontobel Fund – Emerging Markets Debt I USD	1'423'755	1.32%

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.

Erläuterungen zum Abschluss

7 Verbundene Parteien

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

Die Teilfonds Vontobel Fund – Smart Data Equity, Vontobel Fund – Multi Asset Defensive und Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus 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 2025 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

1 CHF	4.070601	AED	1 CHF	69.027431	DOP	1 CHF	22.753671	MXN	1 CHF	11.898144	SEK
1 CHF	437.182000	AMD	1 CHF	56.137434	EGP	1 CHF	4.945968	MYR	1 CHF	1.494929	SGD
1 CHF	1'176.916209	ARS	1 CHF	1.065711	EUR	1 CHF	1'667.686340	NGN	1 CHF	37.874758	THB
1 CHF	1.782328	AUD	1 CHF	0.880229	GBP	1 CHF	2.348519	NLG	1 CHF	40.479357	TRY
1 CHF	6.504295	BRL	1 CHF	8.619008	HKD	1 CHF	12.461624	NOK	1 CHF	36.367415	TWD
1 CHF	15.319147	BWP	1 CHF	426.311333	HUF	1 CHF	1.977943	NZD	1 CHF	46.051538	UAH
1 CHF	1.596620	CAD	1 CHF	18'376.281518	IDR	1 CHF	4.072818	PEN	1 CHF	1.108340	USD
1 CHF	1'059.434746	CLP	1 CHF	3.988418	ILS	1 CHF	64.275423	PHP	1 CHF	47.010252	UYU
1 CHF	8.082627	CNH	1 CHF	96.983929	INR	1 CHF	4.427487	PLN	1 CHF	14'286.583541	UZS
1 CHF	8.072264	CNY	1 CHF	167.021336	JPY	1 CHF	8'778.542533	PYG	1 CHF	28'323.635356	VND
1 CHF	4'576.807980	COP	1 CHF	143.197562	KES	1 CHF	5.304350	RON	1 CHF	20.584649	ZAR
1 CHF	26.724855	CZK	1 CHF	1'621.390967	KRW	1 CHF	99.196453	RUB	1 CHF	31.631809	ZMW
1 CHF	7.947797	DKK	1 CHF	552.302577	KZT	1 CHF	4.156608	SAR			

9 Sonstige Aufwendungen

„Sonstige Aufwendungen“ in der Gewinn- und Verlustrechnung am 28. Februar 2025 beinhalten:

	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Vontobel Fund – Swiss Money	Sonstige Kosten	16'662
	Allgemeine steuerliche Beratung	2'693
	Clearing brokerage Kosten	131
	Total CHF	19'486
Euro Short Term Bond	Rechtskosten	47
	Sonstige Kosten	30'712
	Allgemeine steuerliche Beratung	2'869
	Clearing brokerage Kosten	1'235
	Total EUR	34'863
US Dollar Money	Sonstige Kosten	18'451
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'398
	Total USD	21'849
Sustainable Swiss Franc Bond	Sonstige Kosten	15'574
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'290
	Clearing brokerage Kosten	31
	Total CHF	18'895
Green Bond	Rechtskosten	-94
	Sonstige Kosten	27'441
	Allgemeine steuerliche Beratung	2'869
	Clearing brokerage Kosten	-2'113
	Total EUR	28'103
Euro Corporate Bond	Rechtskosten	-898
	Sonstige Kosten	96'367
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'845
	Clearing brokerage Kosten	1'066
	Total EUR	103'380

Erläuterungen zum Abschluss

9 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Global High Yield Bond	Rechtskosten	-1'362
	Sonstige Kosten	33'501
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'756
	Clearing brokerage Kosten	-5'112
	Total EUR	32'783
Global Active Bond	Rechtskosten	-1'108
	Sonstige Kosten	61'688
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'723
	Clearing brokerage Kosten	563
	Total EUR	66'866
Eastern European Bond (in liquidation)	Sonstige Kosten	438
	Allgemeine steuerliche Beratung	1'780
	Total EUR	2'218
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Rechtskosten	-580
	Sonstige Kosten	56'810
	Allgemeine steuerliche Beratung	8'494
	Clearing brokerage Kosten	-5'540
	Total USD	59'184
Emerging Markets Investment Grade	Rechtskosten	-114
	Sonstige Kosten	20'817
	Clearing brokerage Kosten	292
	Total USD	20'995
Swiss Mid And Small Cap Equity	Rechtskosten	-4
	Sonstige Kosten	26'942
	Allgemeine steuerliche Beratung	2'387
	Total CHF	29'325
European Equity	Rechtskosten	-25
	Sonstige Kosten	24'409
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'195
	Total EUR	27'579
US Equity	Rechtskosten	8
	Sonstige Kosten	143'442
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'235
	Total USD	148'685
Global Equity	Rechtskosten	-91
	Sonstige Kosten	387'822
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'211
	Total USD	394'942
Global Equity Income	Sonstige Kosten	24'049
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'750
	Total USD	28'799
Emerging Markets Equity	Rechtskosten	4
	Sonstige Kosten	152'758
	Allgemeine steuerliche Beratung	10'871
	Total USD	163'633
Asia ex Japan	Sonstige Kosten	35'917
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'779
	Total USD	41'696
Global Environmental Change	Rechtskosten	-120
	Sonstige Kosten	172'371
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'459
	Total EUR	175'710

Erläuterungen zum Abschluss

9 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Energy Revolution	Rechtskosten	-108
	Sonstige Kosten	21'898
	Allgemeine steuerliche Beratung	5'465
	Total EUR	27'255
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	Sonstige Kosten	62'369
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'405
	Total USD	66'774
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	Rechtskosten	10
	Sonstige Kosten	134'161
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'745
	Total USD	137'916
mtx Emerging Markets Leaders ex China	Sonstige Kosten	21'132
	Allgemeine steuerliche Beratung	3'096
	Total USD	24'228
Smart Data Equity	Sonstige Kosten	23'136
	Allgemeine steuerliche Beratung	11'390
	Total USD	34'526
Commodity	Rechtskosten	-240
	Sonstige Kosten	41'974
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'396
	Total USD	48'130
Non-Food Commodity	Rechtskosten	-219
	Sonstige Kosten	18'460
	Allgemeine steuerliche Beratung	6'762
	Total USD	25'003
Emerging Markets Debt	Rechtskosten	310'857
	Sonstige Kosten	5'743
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'956
	Clearing brokerage Kosten	37'637
	Total USD	362'193
Sustainable Emerging Markets Debt	Rechtskosten	-3'606
	Sonstige Kosten	26'790
	Clearing brokerage Kosten	18'735
	Total USD	41'919
Sustainable Global Bond	Sonstige Kosten	7'165
	Allgemeine steuerliche Beratung	390
	Total EUR	7'555
Credit Opportunities	Rechtskosten	-1'909
	Sonstige Kosten	61'625
	Allgemeine steuerliche Beratung	1'856
	Clearing brokerage Kosten	18'144
	Total USD	79'716
Global Corporate Bond	Rechtskosten	-1'578
	Sonstige Kosten	37'072
	Allgemeine steuerliche Beratung	2'124
	Clearing brokerage Kosten	9'938
	Total USD	47'556
Emerging Markets Blend	Rechtskosten	116'543
	Sonstige Kosten	43'152
	Clearing brokerage Kosten	-665
	Total USD	159'030

Erläuterungen zum Abschluss

9 Sonstige Aufwendungen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Beschreibung	Betrag in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Corporate Bond	Rechtskosten	282'781
	Sonstige Kosten	-180'469
	Clearing brokerage Kosten	8'292
	Total USD	110'604
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	Rechtskosten	-9'227
	Sonstige Kosten	118'691
	Allgemeine steuerliche Beratung	2'283
	Total GBP	111'747
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income	Rechtskosten	-8'715
	Sonstige Kosten	98'749
	Total GBP	90'034
TwentyFour Strategic Income Fund	Rechtskosten	-7'321
	Sonstige Kosten	168'746
	Allgemeine steuerliche Beratung	7'451
	Total GBP	168'876
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	Rechtskosten	-54
	Sonstige Kosten	10'202
	Total GBP	10'148
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	Rechtskosten	-1'155
	Sonstige Kosten	24'882
	Allgemeine steuerliche Beratung	4'740
	Total EUR	28'467
Multi Asset Solution	Rechtskosten	-1'865
	Sonstige Kosten	53'645
	Clearing brokerage Kosten	7'322
	Total EUR	59'102
Active Beta Opportunities Plus	Sonstige Kosten	29'861
	Clearing brokerage Kosten	-8'311
	Total EUR	21'550
Multi Asset Defensive	Rechtskosten	-5
	Sonstige Kosten	12'439
	Allgemeine steuerliche Beratung	2'493
	Clearing brokerage Kosten	1'374
	Total EUR	16'301
Asian Bond	Rechtskosten	-26
	Sonstige Kosten	5'949
	Clearing brokerage Kosten	22
	Total USD	5'945

10 Bilanzunwirksame Transaktionen

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

a) Devisentermingeschäfte

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

Die 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, London Branch, Goldman Sachs International, HSBC Bank, ICBC Standard Bank Plc, JP Morgan Securities PLC, JP Morgan AG, Morgan Stanley & Co International PLC, Northern Trust, Société Générale Paris, Standard Chartered Bank State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, State Street Bank London und UBS AG, London Branch.

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Die folgenden Devisenterminkontrakte waren per 28. Februar 2025 offenstehend:

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Swiss Money	05.03.2025	1'325'169 CHF	2'370'000 AUD	-4'414
	05.03.2025	2'524'259 CHF	2'900'000 USD	-91'974
			Total CHF	-96'388
Euro Short Term Bond	10.04.2025	12'760'936 EUR	13'350'000 USD	-51'267
	10.04.2025	871'142 EUR	900'000 USD	7'398
	10.04.2025	476'460 EUR	500'000 USD	-3'398
	26.09.2025	3'000'000 USD	2'787'485 EUR	64'386
	26.09.2025	8'977'691 EUR	10'000'000 USD	-528'548
	31.03.2025	8'537'660 CHF	9'110'715 EUR	3'983
	31.03.2025	22'509 CHF	24'020 EUR	10
	31.03.2025	1'634'013 CHF	1'743'690 EUR	762
	31.03.2025	4'290 CHF	4'578 EUR	2
			Total EUR	-506'672
Sustainable Swiss Franc Bond	27.05.2025	547'950 CHF	6'530'000 SEK	1'648
			Total CHF	1'648
Green Bond	10.04.2025	3'144'831 EUR	3'290'000 USD	-12'634
	10.04.2025	1'534'753 EUR	1'280'000 GBP	-11'915
	10.04.2025	402'579 EUR	3'000'000 DKK	202
			Total EUR	-24'347
Euro Corporate Bond	03.03.2025	24'019 CHF	25'580 EUR	17
	03.03.2025	11'231 EUR	10'545 CHF	-7
	04.03.2025	27'897 CHF	29'790 EUR	-60
	10.04.2025	4'000'000 USD	3'824'414 EUR	14'449
	10.04.2025	65'902'817 EUR	55'000'000 GBP	-555'599
	10.04.2025	102'367'529 EUR	106'000'000 USD	637'680
	31.03.2025	26'911 CHF	28'718 EUR	12
	31.03.2025	19'810 CHF	21'160 EUR	-11
	31.03.2025	43'265'536 CHF	46'169'555 EUR	20'184
	31.03.2025	113'910 CHF	121'557 EUR	51
	31.03.2025	36'765 EUR	34'420 CHF	19
	31.03.2025	25'626 EUR	24'019 CHF	-16
	31.03.2025	29'841 EUR	27'897 CHF	59
	31.03.2025	594'907 GBP	716'772 EUR	2'471
	31.03.2025	15'904 GBP	19'187 EUR	40
	31.03.2025	10'135'129 CHF	10'815'407 EUR	4'728
	31.03.2025	27'298 CHF	29'130 EUR	12
	31.03.2025	53'462 CHF	57'105 EUR	-29
	31.03.2025	10'545 CHF	11'251 EUR	7
	31.03.2025	3'423'443 USD	3'262'662 EUR	24'624
	31.03.2025	414'107 CHF	441'902 EUR	193
	31.03.2025	1'087 CHF	1'160 EUR	0
	31.03.2025	22'982 EUR	24'184 USD	-240
31.03.2025	10'362'292 CHF	11'057'818 EUR	4'834	
			Total EUR	153'418
Global High Yield Bond	03.03.2025	11'379 ZAR	589 EUR	0
	03.03.2025	3'982 USD	3'793 EUR	36
	03.03.2025	61 AUD	37 EUR	0
	03.03.2025	13'952 CHF	14'859 EUR	10
	03.03.2025	67 EUR	70 USD	-1
	03.03.2025	37'875 EUR	39'794 USD	-388
	04.03.2025	222 USD	213 EUR	0
	04.03.2025	16'590 USD	15'932 EUR	20
	04.03.2025	122'417 CHF	130'725 EUR	-263
	15.05.2025	1'614'320 GBP	2'000'000 USD	31'054

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global High Yield Bond (Fortsetzung)	15.05.2025	10'752'954 EUR	9'000'000 GBP	-100'746
	15.05.2025	110'885'109 EUR	115'000'000 USD	728'738
	31.03.2025	3'539'459 CHF	3'777'030 EUR	1'651
	31.03.2025	9'292 CHF	9'916 EUR	4
	31.03.2025	74'131 CHF	78'971 EUR	170
	31.03.2025	1'212'402 ZAR	62'652 EUR	-107
	31.03.2025	13'794 ZAR	711 EUR	0
	31.03.2025	938'120 CHF	1'001'088 EUR	438
	31.03.2025	2'463 CHF	2'628 EUR	1
	31.03.2025	19'314 CHF	20'607 EUR	11
	31.03.2025	791'134 USD	753'979 EUR	5'690
	31.03.2025	27'253'730 CHF	29'083'023 EUR	12'714
	31.03.2025	67'017 CHF	71'516 EUR	30
	31.03.2025	11'882 AUD	7'144 EUR	-47
	31.03.2025	89 AUD	53 EUR	0
	31.03.2025	3'677'027 USD	3'504'337 EUR	26'448
	31.03.2025	39'794 USD	37'821 EUR	390
	31.03.2025	1'436'684 USD	1'369'210 EUR	10'334
	31.03.2025	7'235'528 USD	6'895'714 EUR	52'044
	31.03.2025	1'166'168 USD	1'111'400 EUR	8'388
	31.03.2025	23'859 USD	22'648 EUR	261
	31.03.2025	9 USD	9 EUR	0
	31.03.2025	70 USD	67 EUR	1
	31.03.2025	77'636 CHF	82'848 EUR	36
	31.03.2025	208 CHF	221 EUR	0
	31.03.2025	587 EUR	11'379 ZAR	0
	31.03.2025	3'788 EUR	3'982 USD	-36
	31.03.2025	5'350 EUR	5'630 USD	-56
	31.03.2025	15'911 EUR	16'590 USD	-20
	31.03.2025	21'233 EUR	19'879 CHF	11
	31.03.2025	37 EUR	61 AUD	0
	31.03.2025	14'885 EUR	13'952 CHF	-9
	31.03.2025	24'449 EUR	25'727 USD	-255
	31.03.2025	130'949 EUR	122'417 CHF	258
	31.03.2025	9'821 EUR	10'335 USD	-102
	31.03.2025	49'474 EUR	52'061 USD	-516
31.03.2025	7'880 EUR	8'292 USD	-82	
31.03.2025	213 EUR	222 USD	0	
			Total EUR	776'110
Global Active Bond	03.03.2025	5 USD	4 EUR	0
	03.03.2025	59'195 CHF	63'044 EUR	41
	04.03.2025	15'857 CHF	16'933 EUR	-34
	04.03.2025	35'042 CHF	37'420 EUR	-75
	22.04.2025	5'000'000 CHF	5'352'651 EUR	-7'238
	22.04.2025	2'000'000 GBP	2'392'072 EUR	22'988
	22.04.2025	2'784'710 EUR	2'600'000 CHF	5'095
	22.04.2025	635'711 EUR	100'000'000 JPY	-4'333
	04.04.2025	900'000 USD	3'342'385 PEN	-8'650
	11.04.2025	1'000'000 USD	21'052'272 MXN	-19'108
	11.04.2025	0 MXN	45'709 EUR	783
	11.04.2025	747'518 USD	1'200'000 AUD	1'037
	11.04.2025	838'369 USD	1'205'781 CAD	-79
	11.04.2025	4'895'375 USD	4'000'000 GBP	-135'158
	11.04.2025	4'716'204 EUR	4'000'000 GBP	-116'867
11.04.2025	569'919 EUR	950'000 AUD	2'826	
11.04.2025	109'808'785 EUR	114'000'000 USD	407'817	

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Active Bond (Fortsetzung)	11.04.2025	2'276'992 EUR	3'400'000 CAD	8'133
	11.04.2025	2'453'161 EUR	2'300'000 CHF	-4'016
	11.04.2025	1'260'700 EUR	9'400'000 DKK	-92
	26.09.2025	1'800'000 USD	7'653'600'000 COP	-2'352
	16.01.2026	4'131'007 EUR	650'000'000 JPY	-80'206
	31.03.2025	51'399 EUR	54'086 USD	-536
	31.03.2025	11 EUR	12 USD	0
	31.03.2025	870'252 USD	829'381 EUR	6'260
	31.03.2025	37'461 CHF	39'976 EUR	17
	31.03.2025	14'591'023 CHF	15'570'385 EUR	6'807
	31.03.2025	3'012 CHF	3'215 EUR	1
	31.03.2025	7 CHF	8 EUR	0
	31.03.2025	118'285 CHF	126'224 EUR	55
	31.03.2025	311 CHF	331 EUR	0
	31.03.2025	5'844 EUR	6'150 USD	-61
	31.03.2025	16'962 EUR	15'857 CHF	33
	31.03.2025	270'390 CHF	288'539 EUR	126
	31.03.2025	710 CHF	757 EUR	0
	31.03.2025	7'657'754 USD	7'298'111 EUR	55'081
	31.03.2025	906 USD	864 EUR	7
	31.03.2025	47'075'778 CHF	50'235'544 EUR	21'961
	31.03.2025	126'367 CHF	134'851 EUR	57
	31.03.2025	18'595'384 USD	17'722'059 EUR	133'753
	31.03.2025	16'769'714 USD	15'982'131 EUR	120'621
	31.03.2025	11'621 EUR	10'880 CHF	6
	31.03.2025	63'156 EUR	59'195 CHF	-40
	31.03.2025	37'484 EUR	35'042 CHF	74
	31.03.2025	155'040 EUR	163'146 USD	-1'617
	31.03.2025	112'017 EUR	117'874 USD	-1'169
				Total EUR
Sustainable Emerging Markets	03.03.2025	380 AUD	241 USD	-4
Local Currency Bond	03.03.2025	15'279 ZAR	831 USD	-8
	03.03.2025	34'809 CHF	38'950 USD	-369
	04.03.2025	10'015 EUR	10'429 USD	-13
	04.03.2025	221 USD	199 CHF	1
	19.03.2025	367'400'000 THB	10'913'100 USD	-150'795
	19.03.2025	300'000'000 CLP	315'695 USD	-1'923
	19.03.2025	500'000'000 CLP	530'532 USD	-7'579
	19.03.2025	5'000'000 SGD	3'726'146 USD	-16'426
	19.03.2025	20'000'000 MXN	978'613 USD	-6'508
	19.03.2025	12'000'000 ZAR	649'719 USD	-4'393
	19.03.2025	100'000 CNH	13'828 USD	-103
	19.03.2025	9'900'000 CNH	1'366'326 USD	-7'536
	19.03.2025	2'000'000'000 COP	485'214 USD	-1'890
	19.03.2025	400'000'000 JPY	2'563'655 USD	95'230
	19.03.2025	3'500'000 PLN	888'712 USD	-13'043
	19.03.2025	941'458 USD	20'000'000 MXN	-30'648
	19.03.2025	1'357'589 USD	1'300'000'000 CLP	-2'090
	19.03.2025	13'125'333 USD	55'000'000'000 COP	-166'096
	19.03.2025	3'231'740 EUR	13'500'000 PLN	-14'094
	19.03.2025	4'008'525 EUR	20'000'000 RON	-5'035
	19.03.2025	4'990'402 USD	4'755'758 EUR	40'767
	19.03.2025	3'112'441 USD	1'200'000'000 HUF	-4'857
	19.03.2025	1'200'000'000 HUF	2'952'567 USD	164'730
	19.03.2025	3'000'000'000 KRW	2'066'061 USD	-11'212
	19.03.2025	3'000'000 PEN	807'754 USD	8'383

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging Markets	19.11.2025	40'000'000 TRY	881'173 USD	2'174
Local Currency Bond	19.11.2025	500'000'000 KZT	919'025 USD	15'234
(Fortsetzung)	16.04.2025	25'000'000 CZK	1'040'117 USD	-2'421
	16.04.2025	60'000'000 JPY	398'895 USD	1'215
	16.04.2025	20'000'000 CNH	2'764'962 USD	-15'551
	16.04.2025	925'000'000 HUF	2'279'593 EUR	23'326
	16.04.2025	1'050'520 USD	25'000'000 CZK	12'824
	16.04.2025	32'500'000 TRY	698'024 USD	158'189
	16.04.2025	190'000'000 JPY	1'259'102 USD	7'913
	20.08.2025	400'000'000 KZT	764'621 USD	883
	09.05.2025	674'462 USD	30'000'000 TRY	-100'018
	09.05.2025	30'000'000 TRY	643'213 USD	131'267
	21.05.2025	50'000'000 RON	9'884'447 EUR	95'096
	21.05.2025	1'983'109 EUR	10'060'000 RON	-25'025
	21.05.2025	2'940'570 EUR	14'940'000 RON	-41'890
	21.05.2025	985'900 EUR	5'000'000 RON	-12'167
	21.05.2025	1'517'694 USD	1'462'000 EUR	-9'101
	21.05.2025	46'507 EUR	48'214 USD	355
	21.05.2025	1'465'000 EUR	1'518'226 USD	11'702
	21.05.2025	1'925'360 EUR	2'015'237 USD	-4'546
	21.05.2025	1'200'000 EUR	1'257'433 USD	-4'249
	15.04.2025	56'605 USD	1'090'890 ZAR	-1'930
	15.04.2025	3'090'890 ZAR	165'929 USD	-79
	24.03.2025	103'062 USD	3'850'000 TRY	-465
	18.06.2025	500'000'000 KZT	904'159 USD	69'617
	18.06.2025	35'000'000 TRY	864'474 USD	9'501
	31.03.2025	736'274 CHF	824'368 USD	-5'774
	31.03.2025	7'259 CHF	8'151 USD	-81
	31.03.2025	74'420 AUD	46'945 USD	-658
	31.03.2025	1'057 AUD	668 USD	-10
	31.03.2025	19'811 EUR	20'847 USD	-215
	31.03.2025	2'798'843 EUR	2'936'767 USD	-21'999
	31.03.2025	8'096'178 CHF	9'064'868 USD	-63'494
	31.03.2025	79'945 CHF	89'770 USD	-887
	31.03.2025	199 CHF	222 USD	-1
	31.03.2025	1'559'017 CHF	1'745'550 USD	-12'226
	31.03.2025	15'284 CHF	17'163 USD	-170
	31.03.2025	291'375 EUR	305'733 USD	-2'290
	31.03.2025	2'073 EUR	2'182 USD	-23
	31.03.2025	3'761'303 EUR	3'946'657 USD	-29'564
	31.03.2025	26'261 EUR	27'634 USD	-285
	31.03.2025	482 CHF	541 USD	-5
	31.03.2025	911 EUR	956 USD	-7
	31.03.2025	6 EUR	7 USD	0
	31.03.2025	48'856 CHF	54'701 USD	-383
	31.03.2025	241 USD	380 AUD	4
	31.03.2025	39'074 USD	34'809 CHF	373
	31.03.2025	10'443 USD	10'015 EUR	13
	31.03.2025	1'848'640 ZAR	100'232 USD	-915
	31.03.2025	34'257 ZAR	1'859 USD	-18
	31.03.2025	1'654 ZAR	90 USD	-1
	31.03.2025	829 USD	15'279 ZAR	8
			Total USD	47'735
European Equity	31.03.2025	1'803 USD	1'718 EUR	13
	31.03.2025	682 CHF	727 EUR	0
	31.03.2025	158'914 CHF	169'581 EUR	74

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
				Total EUR	
European Equity (Fortsetzung)	31.03.2025	12 EUR	13 USD		0
				Total EUR	87
US Equity	03.03.2025	309'394 EUR	325'065 USD		-3'295
	03.03.2025	34'108 EUR	35'836 USD		-363
	03.03.2025	39'571 USD	37'664 EUR		401
	03.03.2025	316 USD	282 CHF		3
	04.03.2025	38'532 EUR	40'123 USD		-50
	04.03.2025	3'093 USD	2'970 EUR		4
	04.03.2025	216'298 USD	207'719 EUR		270
	31.03.2025	325'529 USD	309'394 EUR		3'320
	31.03.2025	40'178 USD	38'532 EUR		50
	31.03.2025	35'887 USD	34'108 EUR		366
	31.03.2025	19'576 EUR	20'600 USD		-213
	31.03.2025	2'739'416 EUR	2'874'411 USD		-21'532
	31.03.2025	417'690 CHF	467'665 USD		-3'276
	31.03.2025	4'127 CHF	4'634 USD		-46
	31.03.2025	496 CHF	557 USD		-6
	31.03.2025	282 CHF	317 USD		-3
	31.03.2025	368'740 CHF	412'859 USD		-2'892
	31.03.2025	3'635 CHF	4'081 USD		-40
	31.03.2025	119'720'058 EUR	125'619'742 USD		-941'007
	31.03.2025	864'387 EUR	909'581 USD		-9'392
	31.03.2025	20'909 EUR	21'984 USD		-209
	31.03.2025	207'719 EUR	216'592 USD		-269
	31.03.2025	6'532 EUR	6'854 USD		-51
	31.03.2025	46 EUR	49 USD		-1
	31.03.2025	4'368'768 EUR	4'584'057 USD		-34'339
	31.03.2025	31'711 EUR	33'369 USD		-345
	31.03.2025	21'583 EUR	22'693 USD		-216
	31.03.2025	121'257'169 EUR	127'232'601 USD		-953'087
	31.03.2025	887'101 EUR	933'482 USD		-9'638
	31.03.2025	35'573 EUR	37'403 USD		-356
	31.03.2025	37'664 EUR	39'628 USD		-404
	31.03.2025	20'679'484 EUR	21'698'548 USD		-162'542
	31.03.2025	144'753 EUR	152'322 USD		-1'573
	31.03.2025	32'275 EUR	33'935 USD		-323
	31.03.2025	2'970 EUR	3'097 USD		-4
				Total USD	-2'141'058
Global Equity	03.03.2025	634'768 EUR	666'049 USD		-5'890
	03.03.2025	164'338 EUR	172'662 USD		-1'750
	03.03.2025	38'916 EUR	40'887 USD		-414
	03.03.2025	14'342 EUR	15'068 USD		-153
	03.03.2025	11'347 EUR	11'922 USD		-121
	04.03.2025	4'752 EUR	4'948 USD		-6
	04.03.2025	213'484 EUR	222'300 USD		-277
	04.03.2025	19'300 EUR	20'097 USD		-25
	04.03.2025	64 USD	61 EUR		0
	31.03.2025	1'297 CHF	1'453 USD		-10
	31.03.2025	13 CHF	14 USD		0
	31.03.2025	31'403'309 EUR	32'950'833 USD		-246'832
	31.03.2025	218'641 EUR	230'072 USD		-2'376
	31.03.2025	8'639'687 SEK	813'840 USD		-7'692
	31.03.2025	296'017'942 EUR	310'605'410 USD		-2'326'723
	31.03.2025	2'039'857 EUR	2'146'509 USD		-22'163
	31.03.2025	297'404 SEK	28'054 USD		-304

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Equity (Fortsetzung)	31.03.2025	350 SEK	33 USD	0
	31.03.2025	1'278'435 CHF	1'431'397 USD	-10'026
	31.03.2025	12'683 CHF	14'241 USD	-141
	31.03.2025	5'854'470 CHF	6'554'944 USD	-45'913
	31.03.2025	58'009 CHF	65'138 USD	-644
	31.03.2025	23'708'280 EUR	24'876'600 USD	-186'349
	31.03.2025	170'775 EUR	179'704 USD	-1'855
	31.03.2025	61 EUR	64 USD	0
	31.03.2025	565'444 CHF	633'098 USD	-4'434
	31.03.2025	4'808 CHF	5'399 USD	-53
	31.03.2025	17'412'185 CHF	19'495'515 USD	-136'554
	31.03.2025	172'530 CHF	193'734 USD	-1'915
	31.03.2025	88'117'737 EUR	92'460'091 USD	-692'611
	31.03.2025	453'766 EUR	477'490 USD	-4'930
	31.03.2025	38 USD	34 CHF	0
	31.03.2025	8'555 USD	8'137 EUR	81
	31.03.2025	11'939 USD	11'347 EUR	122
	31.03.2025	4'955 USD	4'752 EUR	6
	31.03.2025	926'025 USD	888'261 EUR	973
	31.03.2025	146'719 USD	139'544 EUR	1'396
	31.03.2025	172'909 USD	164'338 EUR	1'763
	31.03.2025	222'603 USD	213'484 EUR	277
	31.03.2025	8'650'729 USD	8'297'950 EUR	9'087
	31.03.2025	23'315 USD	250'137 SEK	-25
	31.03.2025	38'650 USD	34'772 CHF	-10
	31.03.2025	176'010 USD	158'350 CHF	-44
	31.03.2025	21'081 USD	20'050 EUR	201
	31.03.2025	40'945 USD	38'916 EUR	418
	31.03.2025	666'204 USD	639'036 EUR	700
	31.03.2025	27'844 USD	26'482 EUR	265
	31.03.2025	15'090 USD	14'342 EUR	154
	31.03.2025	20'124 USD	19'300 EUR	25
	31.03.2025	17'561 USD	15'799 CHF	-4
	31.03.2025	520'191 USD	467'998 CHF	-131
			Total USD	-3'684'907
Global Equity Income	03.03.2025	105 EUR	110 USD	-1
	31.03.2025	3'560'468 EUR	3'735'924 USD	-27'985
	31.03.2025	25'001 EUR	26'308 USD	-272
	31.03.2025	897'697 EUR	941'934 USD	-7'056
	31.03.2025	5'971 EUR	6'284 USD	-65
	31.03.2025	111 USD	105 EUR	1
			Total USD	-35'378
Emerging Markets Equity	31.03.2025	7'373 USD	6'566 CHF	73
	31.03.2025	254'592 EUR	267'138 USD	-2'001
	31.03.2025	1'742 EUR	1'833 USD	-19
	31.03.2025	31'555'145 EUR	33'110'150 USD	-248'025
	31.03.2025	215'954 EUR	227'245 USD	-2'346
	31.03.2025	15'456'240 EUR	16'217'908 USD	-121'487
	31.03.2025	106'671 EUR	112'248 USD	-1'159
	31.03.2025	3'134 EUR	3'295 USD	-32
	31.03.2025	248 EUR	259 USD	0
	31.03.2025	1'672'220 CHF	1'872'297 USD	-13'114
	31.03.2025	16'206 CHF	18'198 USD	-180
	31.03.2025	2'175'595 EUR	2'282'806 USD	-17'100
	31.03.2025	15'147 EUR	15'939 USD	-165

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Equity (Fortsetzung)	31.03.2025	127'299'984 EUR	133'573'200 USD	-1'000'589
	31.03.2025	870'874 EUR	916'407 USD	-9'462
	31.03.2025	6'293'315 CHF	7'046'296 USD	-49'355
	31.03.2025	61'670 CHF	69'250 USD	-684
	31.03.2025	1'915 CHF	2'136 USD	-7
	31.03.2025	16'293 USD	15'625 EUR	21
	31.03.2025	5'925 USD	5'630 EUR	61
	31.03.2025	17'685 USD	16'960 EUR	23
	31.03.2025	21'987 USD	19'576 CHF	223
	31.03.2025	32'787 USD	29'199 CHF	324
	31.03.2025	314'576 CHF	352'214 USD	-2'467
	31.03.2025	2'899 CHF	3'255 USD	-32
	31.03.2025	48'262 CHF	54'037 USD	-378
	31.03.2025	468 CHF	525 USD	-5
				Total USD
Asia ex Japan	27.03.2025	22'973 EUR	24'141 USD	-229
	27.03.2025	1'225 EUR	1'287 USD	-12
	27.03.2025	168'918 EUR	177'205 USD	-1'386
	27.03.2025	3'179'162 EUR	3'335'128 USD	-25'060
	27.03.2025	892 EUR	937 USD	-18
	27.03.2025	123'931 EUR	130'011 USD	-2'034
	27.03.2025	179 CHF	201 USD	-2
	27.03.2025	17'810 CHF	19'931 USD	-120
				Total USD
Global Environmental Change	03.03.2025	219 USD	208 EUR	2
	03.03.2025	37'622 USD	35'808 EUR	367
	03.03.2025	409 CHF	435 EUR	0
	03.03.2025	1'250'585 CHF	1'331'897 EUR	865
	03.03.2025	543 EUR	510 CHF	0
	04.03.2025	25'099 CHF	26'802 EUR	-54
	04.03.2025	57'182 CHF	61'062 EUR	-123
	04.03.2025	46'217 USD	44'384 EUR	55
	04.03.2025	105 EUR	109 USD	0
	31.03.2025	1'207 CHF	1'288 EUR	1
	31.03.2025	3 CHF	3 EUR	0
	31.03.2025	26 EUR	24 CHF	0
	31.03.2025	60'025'775 CHF	64'054'755 EUR	28'002
	31.03.2025	157'217 CHF	167'772 EUR	71
	31.03.2025	1'015'432 CHF	1'083'589 EUR	474
	31.03.2025	2'669 CHF	2'848 EUR	1
	31.03.2025	510 CHF	544 EUR	0
	31.03.2025	1'287 USD	1'226 EUR	9
	31.03.2025	130'025 EUR	121'731 CHF	67
	31.03.2025	1'334'267 EUR	1'250'585 CHF	-841
	31.03.2025	26'848 EUR	25'099 CHF	53
	31.03.2025	1'339'625 EUR	1'256'398 CHF	-1'690
	31.03.2025	2'518 EUR	2'358 CHF	1
	31.03.2025	9 EUR	9 USD	0
	31.03.2025	24 EUR	26 USD	0
	31.03.2025	27'279 CHF	29'110 EUR	12
	31.03.2025	10'391'082 CHF	11'088'540 EUR	4'847
	31.03.2025	50'115'302 CHF	53'479'083 EUR	23'379
	31.03.2025	132'344 CHF	141'229 EUR	60
	31.03.2025	35'269 CHF	37'672 EUR	-19
31.03.2025	21'306'659 USD	20'306'000 EUR	153'254	

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Environmental Change (Fortsetzung)	31.03.2025	22'866'187 USD	21'792'285 EUR	164'470
	31.03.2025	109 USD	105 EUR	0
	31.03.2025	436 EUR	409 CHF	0
	31.03.2025	61'167 EUR	57'182 CHF	121
	31.03.2025	1'085'402 EUR	1'017'969 CHF	-1'369
	31.03.2025	156'212 EUR	164'379 USD	-1'630
	31.03.2025	12'841 EUR	13'502 USD	-123
	31.03.2025	208 EUR	219 USD	-2
	31.03.2025	457'886 EUR	477'352 USD	-481
	31.03.2025	150'089 EUR	157'937 USD	-1'566
	31.03.2025	28'998 EUR	30'489 USD	-278
	31.03.2025	35'757 EUR	37'622 USD	-368
	31.03.2025	44'324 EUR	46'217 USD	-55
	31.03.2025	412'036 EUR	429'553 USD	-433
	01.04.2025	1'246 SGD	888 EUR	0
	01.04.2025	3 SGD	2 EUR	0
	01.04.2025	18 EUR	25 SGD	0
	01.04.2025	168'742 SGD	120'296 EUR	-9
	01.04.2025	35'922 SGD	25'609 EUR	-2
	01.04.2025	82 SGD	58 EUR	0
01.04.2025	384 SGD	274 EUR	0	
01.04.2025	526 EUR	739 SGD	0	
01.04.2025	2'584 EUR	3'628 SGD	-2	
			Total EUR	367'066
Energy Revolution	03.03.2025	105 EUR	99 CHF	0
	04.03.2025	50'045 CHF	53'441 EUR	-108
	04.03.2025	639 EUR	598 CHF	1
	31.03.2025	305'396 EUR	286'220 CHF	-169
	31.03.2025	53'533 EUR	50'045 CHF	106
	31.03.2025	53'521 EUR	50'160 CHF	-30
	31.03.2025	11'373'623 CHF	12'137'030 EUR	5'306
	31.03.2025	27'747 CHF	29'610 EUR	13
	31.03.2025	1'969'704 CHF	2'101'912 EUR	919
	31.03.2025	4'988 CHF	5'323 EUR	2
	31.03.2025	2'108 CHF	2'252 EUR	-1
	31.03.2025	99 CHF	106 EUR	0
	31.03.2025	598 CHF	640 EUR	-1
			Total EUR	6'038
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	03.03.2025	8'753 EUR	9'196 USD	-93
	04.03.2025	144 EUR	150 USD	0
	04.03.2025	1'935 EUR	2'015 USD	-3
	31.03.2025	31'991'939 EUR	33'568'469 USD	-251'460
	31.03.2025	9'226 EUR	9'700 USD	-92
	31.03.2025	219'691 EUR	231'177 USD	-2'387
	31.03.2025	19'053'261 EUR	19'992'187 USD	-149'760
	31.03.2025	166'890 EUR	175'616 USD	-1'813
	31.03.2025	15'031 EUR	15'803 USD	-150
	31.03.2025	382'593 EUR	401'446 USD	-3'007
	31.03.2025	2'613 EUR	2'750 USD	-28
	31.03.2025	101'879 CHF	114'068 USD	-799
	31.03.2025	995 CHF	1'118 USD	-11
	31.03.2025	4'282 CHF	4'794 USD	-34
	31.03.2025	41 CHF	46 USD	0
	31.03.2025	584'159 EUR	612'946 USD	-4'592
31.03.2025	3'857 EUR	4'059 USD	-42	

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan) (Fortsetzung)	31.03.2025	809'576 USD	768'508 EUR	9'237
	31.03.2025	9'209 USD	8'753 EUR	94
	31.03.2025	2'018 USD	1'935 EUR	3
	31.03.2025	481'327 USD	456'911 EUR	5'492
	31.03.2025	150 USD	144 EUR	0
	31.03.2025	9'644 USD	9'155 EUR	110
	31.03.2025	14'725 USD	13'978 EUR	168
	31.03.2025	116 USD	103 CHF	1
			Total USD	-399'166
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	03.03.2025	24'764 CHF	27'709 USD	-263
	03.03.2025	118'205 EUR	124'192 USD	-1'259
	03.03.2025	2'125 USD	2'022 EUR	22
	03.03.2025	136'046 USD	129'487 EUR	1'379
	04.03.2025	2'210 EUR	2'301 USD	-3
	04.03.2025	27'457 EUR	28'591 USD	-36
	04.03.2025	81'873 USD	78'626 EUR	102
	04.03.2025	3'694 USD	3'322 CHF	12
	05.03.2025	5'060'000 BRL	868'371 USD	-6'141
	31.03.2025	2'022 EUR	2'128 USD	-22
	31.03.2025	14'836 EUR	15'567 USD	-117
	31.03.2025	129'487 EUR	136'240 USD	-1'389
	31.03.2025	14'624'972 EUR	15'345'676 USD	-114'953
	31.03.2025	102'737 EUR	108'108 USD	-1'116
	31.03.2025	74'354 EUR	78'178 USD	-744
	31.03.2025	78'626 EUR	81'984 USD	-102
	31.03.2025	8'283 USD	7'878 EUR	79
	31.03.2025	2'304 USD	2'210 EUR	3
	31.03.2025	31 USD	30 EUR	0
	31.03.2025	3'617'931 CHF	4'050'809 USD	-28'373
	31.03.2025	34'811 CHF	39'090 USD	-386
	31.03.2025	2'746 CHF	3'084 USD	-31
	31.03.2025	4'679'940 CHF	5'239'884 USD	-36'702
	31.03.2025	46'018 CHF	51'674 USD	-511
	31.03.2025	3'995'771 EUR	4'192'679 USD	-31'407
	31.03.2025	30'061 EUR	31'632 USD	-327
	31.03.2025	936 EUR	982 USD	-7
	31.03.2025	7 EUR	7 USD	0
	31.03.2025	3'322 CHF	3'705 USD	-12
	31.03.2025	289'561 CHF	324'207 USD	-2'271
	31.03.2025	2'844 CHF	3'194 USD	-32
	31.03.2025	92'690 USD	82'462 CHF	1'009
	31.03.2025	27'798 USD	24'764 CHF	265
	31.03.2025	124'369 USD	118'205 EUR	1'268
	31.03.2025	3'710'368 EUR	3'893'211 USD	-29'164
31.03.2025	25'741 EUR	27'086 USD	-280	
31.03.2025	299 EUR	314 USD	-3	
31.03.2025	89'845 USD	85'287 EUR	1'025	
31.03.2025	28'630 USD	27'457 EUR	36	
31.03.2025	183'316 EUR	192'350 USD	-1'441	
31.03.2025	1'306 EUR	1'375 USD	-14	
31.03.2025	30'673'327 EUR	32'184'878 USD	-241'092	
31.03.2025	219'855 EUR	231'349 USD	-2'389	
			Total USD	-495'387
mtx Emerging Markets Leaders ex China	31.03.2025	4'466 CHF	5'001 USD	-35
	31.03.2025	45 CHF	50 USD	-1

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
mtx Emerging Markets Leaders ex China (Fortsetzung)	31.03.2025	63 CHF	70 USD	0
	31.03.2025	110 USD	98 CHF	1
	31.03.2025	3'716 USD	3'332 CHF	12
	31.03.2025	66 USD	59 CHF	0
	31.03.2025	222'937 CHF	249'611 USD	-1'748
	31.03.2025	3'238 CHF	3'636 USD	-36
	31.03.2025	5'766 USD	5'188 CHF	-1
			Total USD	-1'808
Smart Data Equity	31.03.2025	8'928 EUR	9'394 USD	-97
	31.03.2025	1'260'456 EUR	1'322'570 USD	-9'907
	31.03.2025	1'479 GBP	1'869 USD	-8
	31.03.2025	29 GBP	37 USD	0
	31.03.2025	1'899'925 CHF	2'127'247 USD	-14'900
	31.03.2025	18'400 CHF	20'661 USD	-204
	31.03.2025	2'808'015 EUR	2'946'391 USD	-22'070
	31.03.2025	20'579 EUR	21'655 USD	-224
	31.03.2025	1'056 CHF	1'186 USD	-12
	31.03.2025	108'200 CHF	121'146 USD	-849
	31.03.2025	981'032 CHF	1'098'411 USD	-7'694
	31.03.2025	9'574 CHF	10'751 USD	-106
	31.03.2025	80'178 EUR	84'129 USD	-630
	31.03.2025	568 EUR	598 USD	-6
	31.03.2025	23'715 CHF	26'553 USD	-186
	31.03.2025	231 CHF	260 USD	-3
			Total USD	-56'896
Commodity	03.03.2025	54'875 SEK	5'166 USD	-55
	03.03.2025	73'282 USD	69'750 EUR	743
	03.03.2025	22'126 USD	21'059 EUR	224
	03.03.2025	262'765 USD	250'097 EUR	2'663
	04.03.2025	300'729 EUR	313'149 USD	-391
	04.03.2025	8'848 CHF	9'838 USD	-32
	04.03.2025	10'436 EUR	10'867 USD	-14
	04.03.2025	92'303 USD	990'999 SEK	-11
	04.03.2025	227'143 USD	218'134 EUR	283
	08.05.2025	102'189'269 USD	98'300'000 EUR	-392'889
	31.03.2025	84'858 EUR	89'221 USD	-849
	31.03.2025	20'185'738 EUR	21'180'471 USD	-158'661
	31.03.2025	138'058 EUR	145'276 USD	-1'500
	31.03.2025	21'059 EUR	22'157 USD	-226
	31.03.2025	218'134 EUR	227'452 USD	-283
	31.03.2025	120'531'323 SEK	11'353'791 USD	-107'303
	31.03.2025	4'158'097 SEK	392'226 USD	-4'244
	31.03.2025	34'453 SEK	3'253 USD	-39
	31.03.2025	990'999 SEK	92'458 USD	10
	31.03.2025	1'182'681 CHF	1'324'187 USD	-9'275
	31.03.2025	11'691 CHF	13'128 USD	-130
	31.03.2025	7'306'342 CHF	8'180'529 USD	-57'299
	31.03.2025	69'912 CHF	78'505 USD	-776
	31.03.2025	18'735'881 CHF	20'977'588 USD	-146'935
	31.03.2025	185'100 CHF	207'849 USD	-2'054
	31.03.2025	7'309'333 EUR	7'669'530 USD	-57'452
	31.03.2025	48'651 EUR	51'195 USD	-529
	31.03.2025	69'750 EUR	73'387 USD	-748
	31.03.2025	20'742 SEK	1'954 USD	-18
	31.03.2025	706 SEK	67 USD	-1

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Commodity (Fortsetzung)	31.03.2025	58'942 EUR	61'973 USD	-589
	31.03.2025	250'097 EUR	263'140 USD	-2'684
	31.03.2025	83'876'199 EUR	88'009'534 USD	-659'271
	31.03.2025	580'585 EUR	610'941 USD	-6'308
	31.03.2025	5'175 USD	54'875 SEK	55
	31.03.2025	32'425 USD	28'847 CHF	353
	31.03.2025	9'869 USD	8'848 CHF	31
	31.03.2025	514'669 USD	457'875 CHF	5'601
	31.03.2025	186'596 USD	177'130 EUR	2'129
	31.03.2025	10'881 USD	10'436 EUR	14
	31.03.2025	49 USD	521 SEK	1
	31.03.2025	2'153'150 USD	2'043'927 EUR	24'566
	31.03.2025	313'575 USD	300'729 EUR	390
				Total USD
Non-Food Commodity	08.05.2025	1'000'000 EUR	1'052'573 USD	-9'010
	08.05.2025	5'951'931 USD	5'725'000 EUR	-22'462
	31.03.2025	60'409'125 EUR	63'386'027 USD	-474'819
	31.03.2025	436'168 EUR	458'973 USD	-4'739
	31.03.2025	740'799 EUR	777'305 USD	-5'823
	31.03.2025	5'420 EUR	5'703 USD	-59
	31.03.2025	1'237'939 CHF	1'386'056 USD	-9'708
	31.03.2025	12'418 CHF	13'944 USD	-138
	31.03.2025	483'369 CHF	541'203 USD	-3'791
	31.03.2025	4'843 CHF	5'438 USD	-54
	31.03.2025	1'601'579 USD	1'520'336 EUR	18'273
	31.03.2025	19'914 USD	18'904 EUR	227
	31.03.2025	35'123 USD	31'247 CHF	382
	31.03.2025	13'887 USD	12'354 CHF	151
			Total USD	-511'570
Emerging Markets Debt	03.03.2025	10'924 EUR	11'478 USD	-116
	03.03.2025	49'445 EUR	51'949 USD	-527
	03.03.2025	3'329 CHF	3'725 USD	-35
	03.03.2025	13'708 CHF	15'338 USD	-145
	03.03.2025	5'914 USD	5'285 CHF	56
	03.03.2025	12'656 USD	12'046 EUR	128
	03.03.2025	5'293 USD	5'038 EUR	54
	03.03.2025	7'459'615 USD	7'100'000 EUR	75'611
	03.03.2025	1'237'042 USD	1'177'406 EUR	12'539
	04.03.2025	1'587 EUR	1'653 USD	-2
	04.03.2025	2'774 EUR	2'888 USD	-4
	04.03.2025	102'860 EUR	107'108 USD	-134
	04.03.2025	86'368 EUR	89'935 USD	-112
	04.03.2025	23'956 CHF	26'637 USD	-86
	04.03.2025	18'535 CHF	20'610 USD	-66
	04.03.2025	1'102 USD	991 CHF	4
	04.03.2025	52'162 USD	50'093 EUR	65
	25.04.2025	36'784'836 USD	152'500'000'000 COP	111'284
	25.04.2025	31'867'952 USD	117'000'000 PEN	60'993
	07.03.2025	5'000'000 EUR	5'217'635 USD	-16'921
	07.03.2025	41'174'392 USD	36'968'000 CHF	187'505
	07.03.2025	45'238'116 USD	36'148'000 GBP	-277'287
	07.03.2025	494'239'800 USD	474'000'000 EUR	1'212'132
07.03.2025	12'459'934 USD	12'000'000 EUR	-21'780	
07.03.2025	31'616'985 USD	650'000'000 MXN	-31'160	
07.03.2025	35'361'428 USD	34'000'000 EUR	-3'426	

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	31.03.2025	108'698'352 CHF	121'703'871 USD	-852'459
	31.03.2025	1'046'890 CHF	1'175'557 USD	-11'619
	31.03.2025	837'604 GBP	1'058'884 USD	-4'278
	31.03.2025	16'322 GBP	20'721 USD	-171
	31.03.2025	16'813 CHF	18'794 USD	-102
	31.03.2025	633'396 CHF	709'181 USD	-4'967
	31.03.2025	6'180 CHF	6'939 USD	-69
	31.03.2025	16'494'592 EUR	17'307'429 USD	-129'649
	31.03.2025	115'239 EUR	121'264 USD	-1'252
	31.03.2025	112'169'608 EUR	117'697'214 USD	-881'660
	31.03.2025	780'527 EUR	821'336 USD	-8'480
	31.03.2025	2'876'012 CHF	3'220'120 USD	-22'555
	31.03.2025	27'082 CHF	30'411 USD	-301
	31.03.2025	68'846'279 CHF	77'083'585 USD	-539'922
	31.03.2025	522'233 CHF	586'417 USD	-5'796
	31.03.2025	12'199 CHF	13'701 USD	-138
	31.03.2025	5'285 CHF	5'933 USD	-57
	31.03.2025	142'139'083 EUR	149'143'555 USD	-1'117'222
	31.03.2025	999'715 EUR	1'051'984 USD	-10'862
	31.03.2025	980 EUR	1'030 USD	-10
	31.03.2025	1'177'406 EUR	1'238'807 USD	-12'634
	31.03.2025	34'605'752 CHF	38'746'254 USD	-271'393
	31.03.2025	341'179 CHF	383'112 USD	-3'787
	31.03.2025	921'939 CHF	1'030'587 USD	-5'570
	31.03.2025	991 CHF	1'105 USD	-4
	31.03.2025	2'723'647 EUR	2'857'865 USD	-21'408
	31.03.2025	19'119 EUR	20'118 USD	-208
	31.03.2025	674'196 USD	600'311 CHF	6'767
	31.03.2025	15'387 USD	13'708 CHF	147
	31.03.2025	26'720 USD	23'956 CHF	85
	31.03.2025	53'676 USD	51'051 EUR	511
	31.03.2025	11'494 USD	10'924 EUR	117
	31.03.2025	1'655 USD	1'587 EUR	2
	31.03.2025	25'697 USD	24'441 EUR	244
	31.03.2025	52'023 USD	49'445 EUR	531
	31.03.2025	90'057 USD	86'368 EUR	112
	31.03.2025	107'253 USD	102'860 EUR	133
	31.03.2025	25'128 USD	22'374 CHF	252
	31.03.2025	3'737 USD	3'329 CHF	36
	31.03.2025	4'881'164 EUR	5'121'703 USD	-38'366
31.03.2025	33'959 EUR	35'735 USD	-369	
31.03.2025	5'143 EUR	5'407 USD	-51	
31.03.2025	48'032 CHF	53'779 USD	-377	
31.03.2025	464 CHF	521 USD	-5	
31.03.2025	16'292'589 EUR	17'095'471 USD	-128'061	
31.03.2025	114'053 EUR	120'017 USD	-1'239	
31.03.2025	5'038 EUR	5'301 USD	-54	
31.03.2025	50'093 EUR	52'232 USD	-65	
31.03.2025	860'325 GBP	1'087'609 USD	-4'394	
31.03.2025	16'703 GBP	21'205 USD	-175	
31.03.2025	1'633'176 EUR	1'713'657 USD	-12'837	
31.03.2025	10'838 EUR	11'404 USD	-118	
31.03.2025	105'750'210 EUR	110'961'475 USD	-831'203	
31.03.2025	887'856 GBP	1'122'412 USD	-4'534	
31.03.2025	17'355 GBP	22'033 USD	-182	
31.03.2025	24'790 GBP	31'428 USD	-215	

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	31.03.2025	732'035 EUR	770'308 USD	-7'954
	31.03.2025	12'046 EUR	12'675 USD	-129
	31.03.2025	7'100'000 EUR	7'470'258 USD	-76'183
	31.03.2025	214'921'516 EUR	225'512'633 USD	-1'689'296
	31.03.2025	1'442'467 EUR	1'517'884 USD	-15'672
	31.03.2025	176'673'692 CHF	197'812'311 USD	-1'385'551
	31.03.2025	1'698'791 CHF	1'907'580 USD	-18'854
	31.03.2025	16'650 EUR	17'471 USD	-131
	31.03.2025	118 EUR	124 USD	-1
	31.03.2025	378 EUR	397 USD	-3
	31.03.2025	12'836'360 CHF	14'372'202 USD	-100'668
	31.03.2025	123'453 CHF	138'626 USD	-1'370
	31.03.2025	10'755'436 GBP	13'596'840 USD	-54'930
	31.03.2025	177'287 GBP	225'073 USD	-1'855
	31.03.2025	230'397 GBP	292'088 USD	-2'002
	31.03.2025	17'009 CHF	19'045 USD	-133
	31.03.2025	164 CHF	184 USD	-2
	31.03.2025	335'924 CHF	376'117 USD	-2'634
	31.03.2025	3'281 CHF	3'684 USD	-36
	31.03.2025	2'934'490 USD	2'790'978 EUR	27'913
31.03.2025	2'892 USD	2'774 EUR	4	
31.03.2025	20'674 USD	18'535 CHF	66	
			Total USD	-6'940'732
Sustainable Emerging Markets Debt	03.03.2025	133'843 EUR	140'508 USD	-1'312
	03.03.2025	65'266 EUR	68'572 USD	-695
	03.03.2025	6'142 CHF	6'873 USD	-65
	03.03.2025	9'434 EUR	9'912 USD	-100
	03.03.2025	179'295 USD	170'652 EUR	1'817
	03.03.2025	357'987 USD	319'933 CHF	3'392
	03.03.2025	3'030 USD	2'884 EUR	31
	04.03.2025	67 EUR	69 USD	0
	04.03.2025	1'681 CHF	1'869 USD	-6
	04.03.2025	58'750 EUR	61'176 USD	-76
	04.03.2025	21'272 EUR	22'150 USD	-28
	04.03.2025	471'618 USD	424'150 CHF	1'516
	04.03.2025	8'401 USD	8'067 EUR	10
	04.03.2025	3'914 USD	3'758 EUR	5
	04.03.2025	16'872 USD	15'174 CHF	54
	07.03.2025	5'000'000 EUR	5'223'077 USD	-22'363
	07.03.2025	9'000'000 EUR	9'371'286 USD	-10'001
	07.03.2025	191'856'800 USD	184'000'000 EUR	470'532
	07.03.2025	2'817'103 USD	2'251'000 GBP	-17'222
	07.03.2025	1'038'328 USD	1'000'000 EUR	-1'815
	31.03.2025	24 GBP	30 USD	0
	31.03.2025	1'030 GBP	1'302 USD	-5
	31.03.2025	20 GBP	26 USD	0
	31.03.2025	2'884 EUR	3'035 USD	-31
	31.03.2025	5'400'254 EUR	5'666'373 USD	-42'446
	31.03.2025	37'223 EUR	39'169 USD	-404
	31.03.2025	157'362 EUR	165'772 USD	-1'891
	31.03.2025	2'538 EUR	2'668 USD	-25
	31.03.2025	6'992'549 EUR	7'337'135 USD	-54'962
	31.03.2025	49'585 EUR	52'178 USD	-539
	31.03.2025	24'341'369 CHF	27'253'760 USD	-190'896
	31.03.2025	232'205 CHF	260'744 USD	-2'577
31.03.2025	519'103 CHF	583'492 USD	-6'350	

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	31.03.2025	279'227 CHF	312'635 USD	-2'190
	31.03.2025	2'753 CHF	3'091 USD	-31
	31.03.2025	6'213 CHF	6'984 USD	-76
	31.03.2025	544'852 EUR	573'968 USD	-6'549
	31.03.2025	24'348'231 EUR	25'548'088 USD	-191'379
	31.03.2025	161'780 EUR	170'238 USD	-1'758
	31.03.2025	105'373 CHF	117'981 USD	-826
	31.03.2025	1'039 CHF	1'167 USD	-12
	31.03.2025	2'292 CHF	2'576 USD	-28
	31.03.2025	359'283 CHF	403'503 USD	-4'050
	31.03.2025	265'671'365 CHF	297'458'360 USD	-2'083'510
	31.03.2025	2'606'673 CHF	2'927'043 USD	-28'931
	31.03.2025	5'762'308 CHF	6'477'057 USD	-70'493
	31.03.2025	319'933 CHF	359'131 USD	-3'428
	31.03.2025	424'150 CHF	473'081 USD	-1'508
	31.03.2025	7'732 EUR	8'130 USD	-77
	31.03.2025	14'334'189 EUR	15'040'563 USD	-112'668
	31.03.2025	101'250 EUR	106'544 USD	-1'100
	31.03.2025	345'555 EUR	364'021 USD	-4'153
	31.03.2025	170'652 EUR	179'551 USD	-1'831
	31.03.2025	8'067 EUR	8'412 USD	-10
	31.03.2025	14'349'632 CHF	16'066'534 USD	-112'536
	31.03.2025	141'314 CHF	158'682 USD	-1'568
	31.03.2025	30'290 CHF	34'018 USD	-341
	31.03.2025	313'155 CHF	350'060 USD	-1'892
	31.03.2025	5'938 USD	5'648 EUR	56
	31.03.2025	70 USD	67 EUR	0
	31.03.2025	6'895 USD	6'142 CHF	66
	31.03.2025	1'875 USD	1'681 CHF	6
	31.03.2025	32'684'271 EUR	34'294'920 USD	-256'900
	31.03.2025	232'566 EUR	244'725 USD	-2'527
	31.03.2025	793'572 EUR	832'713 USD	-6'272
	31.03.2025	140'704 USD	133'843 EUR	1'318
	31.03.2025	146'660 CHF	164'852 USD	-1'794
	31.03.2025	45'308 CHF	50'884 USD	-511
	31.03.2025	7'034'279 CHF	7'875'915 USD	-55'166
	31.03.2025	68'935 CHF	77'408 USD	-765
	31.03.2025	15'174 CHF	16'924 USD	-54
	31.03.2025	63'135'190 EUR	66'246'429 USD	-496'246
	31.03.2025	455'459 EUR	479'272 USD	-4'949
	31.03.2025	1'561'927 EUR	1'645'394 USD	-18'773
	31.03.2025	47'471'043 EUR	49'810'369 USD	-373'125
	31.03.2025	340'040 EUR	357'818 USD	-3'695
	31.03.2025	1'156'995 EUR	1'218'823 USD	-13'906
	31.03.2025	6'896 EUR	7'251 USD	-69
	31.03.2025	3'758 EUR	3'919 USD	-5
	31.03.2025	21 EUR	22 USD	0
	31.03.2025	965 EUR	1'013 USD	-8
	31.03.2025	7 EUR	7 USD	0
	31.03.2025	39'964 EUR	42'100 USD	-480
	31.03.2025	3'293'634 CHF	3'687'710 USD	-25'830
	31.03.2025	32'188 CHF	36'144 USD	-357
	31.03.2025	76'535 CHF	85'554 USD	-462
	31.03.2025	1'615'583 EUR	1'695'197 USD	-12'699
	31.03.2025	11'489 EUR	12'089 USD	-125
	31.03.2025	35'900'196 EUR	37'669'322 USD	-282'178

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	31.03.2025	257'504 EUR	270'967 USD	-2'798
	31.03.2025	759'812 EUR	800'415 USD	-9'132
	31.03.2025	4'259 USD	4'051 EUR	41
	31.03.2025	9'926 USD	9'434 EUR	101
	31.03.2025	22'180 USD	21'272 EUR	28
	31.03.2025	10'317 USD	9'812 EUR	98
	31.03.2025	68'669 USD	65'266 EUR	700
	31.03.2025	61'259 USD	58'750 EUR	76
			Total USD	-4'073'733
Sustainable Global Bond	04.03.2025	514 CHF	549 EUR	-1
	10.04.2025	1'300'000 USD	1'249'888 EUR	-2'258
	10.04.2025	1'791'106 EUR	290'500'000 JPY	-66'829
	10.04.2025	816'824 EUR	1'360'000 AUD	4'948
	10.04.2025	10'568'090 EUR	8'800'000 GBP	-65'257
	10.04.2025	991'053 EUR	1'470'000 CAD	10'099
	10.04.2025	78'502'685 EUR	81'345'000 USD	434'624
	10.04.2025	3'166'219 EUR	3'300'000 USD	-843
	10.04.2025	771'270 EUR	800'000 USD	3'498
	10.04.2025	514'464 EUR	430'000 GBP	-5'120
	10.04.2025	477'032 EUR	500'000 USD	-2'825
	31.03.2025	64'499'509 CHF	68'828'770 EUR	30'089
	31.03.2025	171'432 CHF	182'942 EUR	77
	31.03.2025	48'389 CHF	51'686 EUR	-27
	31.03.2025	106'861'836 CHF	114'034'491 EUR	49'852
	31.03.2025	281'600 CHF	300'506 EUR	127
	31.03.2025	550 EUR	514 CHF	1
			Total EUR	390'155
Credit Opportunities	03.03.2025	73'519 USD	69'975 EUR	745
	03.03.2025	188'487 USD	179'400 EUR	1'911
	03.03.2025	57'324 USD	51'231 CHF	543
	03.03.2025	172'491 USD	154'155 CHF	1'635
	03.03.2025	878 USD	836 EUR	9
	03.03.2025	13'599 USD	12'944 EUR	138
	03.03.2025	103'666 USD	92'646 CHF	982
	03.03.2025	106'476 USD	101'343 EUR	1'079
	04.03.2025	60'641 CHF	67'428 USD	-217
	04.03.2025	77'642 USD	74'563 EUR	97
	04.03.2025	294'799 USD	283'107 EUR	368
	04.03.2025	20'803 USD	19'978 EUR	26
	04.03.2025	77'758 USD	69'932 CHF	250
	04.03.2025	39'598 USD	38'027 EUR	49
	22.04.2025	5'500'000 GBP	6'833'401 USD	91'081
	22.04.2025	1'122'969 USD	1'600'000 CAD	9'789
	22.04.2025	8'362'158 USD	8'000'000 EUR	20'938
	04.04.2025	330'000 USD	1'225'541 PEN	-3'304
	11.04.2025	2'382'516 USD	2'150'500 CHF	-11'508
	11.04.2025	1'914'941 USD	46'500'000 CZK	-14'964
	11.04.2025	72'737'245 USD	70'000'000 EUR	-204'951
	11.04.2025	8'570'748 USD	7'000'000 GBP	-242'523
	11.04.2025	1'251'938 USD	1'800'000 CAD	246
	11.04.2025	7'496'572 USD	6'000'000 GBP	-57'660
	11.04.2025	9'098'250 USD	13'000'000 CAD	58'253
	11.04.2025	16'271'309 USD	15'500'000 EUR	119'823
	26.09.2025	700'000 USD	2'976'400'000 COP	-970
	31.03.2025	21'403'242 CHF	23'964'093 USD	-167'853

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds	
Credit Opportunities (Fortsetzung)	31.03.2025	192'081 CHF	215'688 USD	-2'132	
	31.03.2025	2'036'765 CHF	2'287'446 USD	-22'960	
	31.03.2025	51'231 CHF	57'508 USD	-549	
	31.03.2025	24'687'780 EUR	25'904'369 USD	-194'047	
	31.03.2025	172'770 EUR	181'803 USD	-1'877	
	31.03.2025	102'334 EUR	107'597 USD	-1'023	
	31.03.2025	101'343 EUR	106'628 USD	-1'087	
	31.03.2025	283'107 EUR	295'200 USD	-367	
	31.03.2025	53'083'819 EUR	55'699'736 USD	-533'077	
	31.03.2025	359'416 EUR	378'208 USD	-3'905	
	31.03.2025	6'442'032 EUR	6'773'281 USD	-64'427	
	31.03.2025	179'400 EUR	188'756 USD	-1'925	
	31.03.2025	38'027 EUR	39'652 USD	-49	
	31.03.2025	686'029 CHF	768'111 USD	-5'380	
	31.03.2025	6'764 CHF	7'595 USD	-75	
	31.03.2025	14'435 CHF	16'225 USD	-177	
	31.03.2025	67'637 USD	60'641 CHF	216	
				Total USD	-1'228'829
	Global Corporate Bond	03.03.2025	10'668 EUR	11'208 USD	-114
		03.03.2025	314'547 EUR	330'479 USD	-3'350
03.03.2025		41'617 CHF	46'567 USD	-441	
03.03.2025		221 CHF	247 USD	-2	
03.03.2025		675 USD	642 EUR	7	
03.03.2025		153 USD	137 CHF	1	
03.03.2025		1'116 USD	879 GBP	9	
03.03.2025		13'204 USD	11'801 CHF	125	
04.03.2025		341'927 CHF	380'194 USD	-1'222	
04.03.2025		46'936 CHF	52'189 USD	-168	
04.03.2025		148'256 USD	142'376 EUR	185	
04.03.2025		52 USD	50 EUR	0	
04.03.2025		67'874 USD	61'043 CHF	218	
17.04.2025		2'000'000 EUR	2'083'054 USD	1'686	
17.04.2025		15'000'000 EUR	15'643'803 USD	-8'252	
17.04.2025		65'513'688 USD	53'600'000 GBP	-1'969'552	
17.04.2025		229'148'971 USD	221'500'000 EUR	-1'736'000	
17.04.2025		18'593'203 USD	18'000'000 EUR	-169'459	
17.04.2025		3'494'345 USD	2'800'000 GBP	-30'899	
17.04.2025		1'055'309 USD	1'000'000 EUR	12'939	
17.04.2025		10'445'175 USD	10'000'000 EUR	21'474	
17.04.2025		3'124'877 USD	3'000'000 EUR	-2'234	
17.04.2025		8'360'219 USD	8'000'000 EUR	21'259	
17.04.2025		2'524'283 USD	2'000'000 GBP	6'252	
31.03.2025		19'075'066 GBP	24'114'375 USD	-97'420	
31.03.2025		377'864 GBP	479'713 USD	-3'954	
31.03.2025		4'894 GBP	6'193 USD	-30	
31.03.2025		879 GBP	1'116 USD	-9	
31.03.2025		411'608 GBP	521'821 USD	-3'576	
31.03.2025		2'203'297 EUR	2'311'873 USD	-17'318	
31.03.2025		15'678 EUR	16'497 USD	-170	
31.03.2025		13'433'004 EUR	14'094'969 USD	-105'584	
31.03.2025		95'595 EUR	100'594 USD	-1'039	
31.03.2025		7'640 EUR	8'033 USD	-76	
31.03.2025		50 EUR	52 USD	0	
31.03.2025	9'536'899 CHF	10'677'968 USD	-74'792		
31.03.2025	92'280 CHF	103'622 USD	-1'024		
31.03.2025	31'352 CHF	35'211 USD	-353		

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Global Corporate Bond (Fortsetzung)	31.03.2025	11'801 CHF	13'246 USD	-126
	31.03.2025	61'043 CHF	68'085 USD	-217
	31.03.2025	2'468'628 EUR	2'590'279 USD	-19'404
	31.03.2025	17'924 EUR	18'861 USD	-195
	31.03.2025	32'226 EUR	33'883 USD	-322
	31.03.2025	52'049 EUR	54'617 USD	-411
	31.03.2025	156'915'294 EUR	164'647'923 USD	-1'233'364
	31.03.2025	1'110'072 EUR	1'168'111 USD	-12'061
	31.03.2025	3'279'497 EUR	3'441'251 USD	-25'921
	31.03.2025	142'376 EUR	148'458 USD	-185
	31.03.2025	1'830'482 CHF	2'055'456 USD	-20'316
	31.03.2025	185'488'344 CHF	207'681'616 USD	-1'454'680
	31.03.2025	7'544 CHF	8'471 USD	-84
	31.03.2025	765'296 CHF	856'862 USD	-6'002
	31.03.2025	87'244'363 CHF	97'682'960 USD	-684'208
	31.03.2025	860'149 CHF	965'865 USD	-9'547
	31.03.2025	220'902 CHF	247'332 USD	-1'732
	31.03.2025	2'229 CHF	2'504 USD	-25
	31.03.2025	1'087 AUD	686 USD	-10
	31.03.2025	16 AUD	10 USD	0
	31.03.2025	23 AUD	15 USD	0
	31.03.2025	1'077 AUD	680 USD	-10
	31.03.2025	16 AUD	10 USD	0
	31.03.2025	11'224 USD	10'668 EUR	114
	31.03.2025	7'708'196 USD	7'331'225 EUR	73'320
	31.03.2025	330'950 USD	314'547 EUR	3'375
	31.03.2025	1'559'018 USD	1'388'165 CHF	15'648
	31.03.2025	46'716 USD	41'617 CHF	446
	31.03.2025	381'373 USD	341'927 CHF	1'216
	31.03.2025	959'366 CHF	1'074'152 USD	-7'524
	31.03.2025	9'414 CHF	10'571 USD	-104
	31.03.2025	1'115'024 EUR	1'173'322 USD	-12'115
	31.03.2025	156'703'188 EUR	164'425'364 USD	-1'231'697
	31.03.2025	7'916'379 EUR	8'306'490 USD	-62'223
	31.03.2025	56'671 EUR	59'634 USD	-616
	31.03.2025	19'658 EUR	20'668 USD	-197
	31.03.2025	155'251 CHF	173'547 USD	-938
	31.03.2025	6'866'833 CHF	7'688'435 USD	-53'853
	31.03.2025	67'751 CHF	76'078 USD	-752
	31.03.2025	55'600'237 CHF	62'252'684 USD	-436'041
	31.03.2025	545'262 CHF	612'277 USD	-6'052
	31.03.2025	3'328'850 EUR	3'492'892 USD	-26'165
	31.03.2025	23'674 EUR	24'912 USD	-257
	31.03.2025	642 EUR	675 USD	-7
	31.03.2025	19'624 CHF	22'036 USD	-218
	31.03.2025	5'097'765 EUR	5'348'978 USD	-40'069
	31.03.2025	36'221 EUR	38'115 USD	-394
31.03.2025	2'057'309 CHF	2'303'462 USD	-16'134	
31.03.2025	82 CHF	92 USD	-1	
31.03.2025	137 CHF	154 USD	-1	
31.03.2025	104'907 USD	93'410 CHF	1'053	
31.03.2025	1'389 USD	1'237 CHF	14	
31.03.2025	248 USD	221 CHF	2	
31.03.2025	52'351 USD	46'936 CHF	167	
Total USD				-9'431'706

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets Blend	03.03.2025	42'870 GBP	54'429 USD	-450
	04.03.2025	22'100 GBP	27'908 USD	-81
	04.03.2025	98'549 USD	94'640 EUR	123
	27.06.2025	460'000'000 KZT	917'797 USD	-24'177
	27.06.2025	11'000'000 RON	2'167'245 EUR	19'235
	25.07.2025	27'000'000 TRY	583'567 USD	70'165
	25.07.2025	0 0	650'355 USD	3'376
	21.03.2025	14'000'000 TRY	363'308 USD	14'151
	25.04.2025	89'000'000 INR	1'018'876 USD	-5'218
	25.04.2025	55'600'000'000 IDR	3'398'118 USD	-47'828
	25.04.2025	24'700'000 BRL	4'234'750 USD	-67'419
	25.04.2025	47'900'000 JPY	321'831 USD	-2'084
	25.04.2025	6'800'000 PLN	1'718'570 USD	-19'671
	25.04.2025	66'300'000 ZAR	3'583'068 USD	-28'513
	25.04.2025	422'000'000 HUF	1'104'106 USD	-9'982
	25.04.2025	1'833'212 USD	7'600'000'000 COP	5'546
	07.03.2025	2'509'357 USD	2'253'000 CHF	11'427
	07.03.2025	10'844'080 USD	10'400'000 EUR	26'595
	07.03.2025	230'781 USD	220'000 EUR	1'949
	07.03.2025	1'590'091 USD	32'690'000 MXN	-1'567
	31.03.2025	311'517 GBP	395'483 USD	-3'259
	31.03.2025	85'685 CHF	95'937 USD	-672
	31.03.2025	980 CHF	1'100 USD	-11
	31.03.2025	912'468 USD	721'184 GBP	4'442
	31.03.2025	54'425 USD	42'870 GBP	449
	31.03.2025	27'906 USD	22'100 GBP	81
	31.03.2025	1'455'147 EUR	1'526'855 USD	-11'438
	31.03.2025	10'314 EUR	10'853 USD	-112
	31.03.2025	63'388 EUR	66'648 USD	-634
	31.03.2025	283'981 CHF	317'959 USD	-2'227
	31.03.2025	2'809 CHF	3'155 USD	-31
	31.03.2025	13'645'333 GBP	17'250'198 USD	-69'690
	31.03.2025	648'565 CHF	726'164 USD	-5'086
	31.03.2025	6'328 CHF	7'106 USD	-70
	31.03.2025	20'572'669 EUR	21'586'470 USD	-161'701
	31.03.2025	151'553 EUR	159'477 USD	-1'647
	31.03.2025	94'640 EUR	98'683 USD	-123
	31.03.2025	1'212 CHF	1'357 USD	-10
	31.03.2025	12 CHF	13 USD	0
	31.03.2025	1'763 USD	1'677 EUR	17
			Total USD	-306'145
Emerging Markets	03.03.2025	8'961 EUR	9'415 USD	-95
Corporate Bond	03.03.2025	11'813 USD	11'244 EUR	120
	03.03.2025	53'178 USD	47'525 CHF	504
	03.03.2025	29'696 USD	28'265 EUR	301
	03.03.2025	284 USD	254 CHF	3
	04.03.2025	5'350 EUR	5'571 USD	-7
	04.03.2025	19'073 USD	18'317 EUR	24
	07.03.2025	2'117'486 USD	1'692'000 GBP	-12'979
	07.03.2025	63'604'700 USD	61'000'000 EUR	155'992
	07.03.2025	1'047'973 USD	1'000'000 EUR	7'830
	31.03.2025	152'886'258 EUR	160'420'340 USD	-1'201'698
	31.03.2025	18'317 EUR	19'099 USD	-24
	31.03.2025	1'057'600 EUR	1'112'896 USD	-11'491
	31.03.2025	14'075 EUR	14'798 USD	-141
	31.03.2025	28'265 EUR	29'739 USD	-303

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Emerging Markets	31.03.2025	7'712 CHF	8'660 USD	-86
Corporate Bond (Fortsetzung)	31.03.2025	808'608 CHF	905'356 USD	-6'341
	31.03.2025	66'298 GBP	83'812 USD	-339
	31.03.2025	1'626'158 CHF	1'820'724 USD	-12'753
	31.03.2025	14'868 CHF	16'695 USD	-165
	31.03.2025	254 CHF	285 USD	-3
	31.03.2025	1'320 GBP	1'676 USD	-14
	31.03.2025	399'265 EUR	418'940 USD	-3'138
	31.03.2025	6'567 EUR	6'910 USD	-71
	31.03.2025	60'732'718 CHF	67'999'255 USD	-476'292
	31.03.2025	586'427 CHF	658'501 USD	-6'509
	31.03.2025	12'348 CHF	13'867 USD	-139
	31.03.2025	47'525 CHF	53'348 USD	-509
	31.03.2025	1'948'361 EUR	2'044'374 USD	-15'314
	31.03.2025	13'332 EUR	14'029 USD	-145
	31.03.2025	614'252 CHF	687'746 USD	-4'817
	31.03.2025	5'910 CHF	6'636 USD	-66
	31.03.2025	23'697 USD	21'100 CHF	238
	31.03.2025	11'244 EUR	11'830 USD	-121
	31.03.2025	18'969'222 EUR	19'904'007 USD	-149'099
	31.03.2025	133'817 EUR	140'814 USD	-1'454
	31.03.2025	1'735'456 CHF	1'943'100 USD	-13'610
	31.03.2025	16'342 CHF	18'351 USD	-181
	31.03.2025	304'354 EUR	319'352 USD	-2'392
	31.03.2025	2'120 EUR	2'231 USD	-23
	31.03.2025	19'901'036 EUR	20'881'740 USD	-156'423
	31.03.2025	141'834 EUR	149'249 USD	-1'541
	31.03.2025	431'063 EUR	454'099 USD	-5'181
	31.03.2025	8'853 USD	8'420 EUR	84
	31.03.2025	9'428 USD	8'961 EUR	96
	31.03.2025	5'578 USD	5'350 EUR	7
			Total USD	-1'918'265
TwentyFour Absolute Return	03.03.2025	28'899 CHF	25'468 GBP	-31
Credit Fund	03.03.2025	414'843 EUR	343'282 GBP	-641
	03.03.2025	8'048 USD	6'339 GBP	53
	03.03.2025	2'219 USD	1'748 GBP	15
	03.03.2025	109'354 EUR	90'490 GBP	-169
	03.03.2025	58'258 CHF	51'342 GBP	-62
	03.03.2025	15'746 USD	12'402 GBP	103
	03.03.2025	33'872 GBP	43'005 USD	-282
	03.03.2025	10'045 GBP	12'140 EUR	19
	04.03.2025	40'716 EUR	33'574 GBP	55
	04.03.2025	1'652 USD	1'308 GBP	4
	04.03.2025	138'024 CHF	121'532 GBP	-39
	04.03.2025	33'736 USD	26'715 GBP	77
	04.03.2025	5'257 USD	4'163 GBP	12
	04.03.2025	151'440 CHF	133'345 GBP	-43
	04.03.2025	360 USD	285 GBP	1
	04.03.2025	5 EUR	4 GBP	0
	04.03.2025	2'232 GBP	2'707 EUR	-4
	04.03.2025	24'717 GBP	29'975 EUR	-41
	04.03.2025	585 GBP	709 EUR	-1
	07.03.2025	2'000'000 EUR	1'669'246 GBP	-17'098
	07.03.2025	4'532'261 EUR	3'785'744 GBP	-41'761
	07.03.2025	2'194'296 USD	1'769'534 GBP	-26'840
	07.03.2025	11'320'682 USD	8'959'416 GBP	31'387

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Absolute Return	07.03.2025	13'253'647 EUR	10'934'769 GBP	13'721
Credit Fund (Fortsetzung)	07.03.2025	458'333'171 GBP	573'398'172 USD	2'944'542
	07.03.2025	840'404'066 GBP	1'008'428'407 EUR	7'367'822
	07.03.2025	1'669'178 GBP	2'000'000 EUR	17'030
	07.03.2025	4'582'129 GBP	5'514'313 EUR	26'900
	07.03.2025	552'128 GBP	666'581 EUR	1'483
	07.03.2025	7'613'195 GBP	9'616'976 USD	-24'537
	31.03.2025	34'862'879 EUR	28'935'527 GBP	-99'406
	31.03.2025	12'140 EUR	10'060 GBP	-19
	31.03.2025	709 EUR	585 GBP	1
	31.03.2025	16'706'554 EUR	13'866'122 GBP	-47'636
	31.03.2025	29'975 EUR	24'753 GBP	40
	31.03.2025	2'987'957 EUR	2'479'947 GBP	-8'520
	31.03.2025	60'808 EUR	50'278 GBP	18
	31.03.2025	22'011'317 CHF	19'493'688 GBP	-56'971
	31.03.2025	22'941'901 USD	18'147'611 GBP	73'612
	31.03.2025	2'463'893'518 JPY	13'069'656 GBP	-43'747
	31.03.2025	37'130'701 JPY	196'315 GBP	-16
	31.03.2025	1'576'315 CHF	1'396'018 GBP	-4'080
	31.03.2025	16'568'101 USD	13'105'778 GBP	53'161
	31.03.2025	276'188 CHF	244'598 GBP	-715
	31.03.2025	471'072 EUR	390'981 GBP	-1'343
	31.03.2025	1'880'092 EUR	1'554'530 GBP	550
	31.03.2025	91'872'384 EUR	76'252'334 GBP	-261'960
	31.03.2025	23'478 EUR	19'510 GBP	-91
	31.03.2025	952'963 GBP	1'149'735 EUR	1'984
	31.03.2025	343'790 GBP	414'843 EUR	662
	31.03.2025	33'622 GBP	40'716 EUR	-55
	31.03.2025	357'867 GBP	431'761 EUR	745
	31.03.2025	1'071 GBP	1'289 EUR	5
	31.03.2025	175'879 GBP	212'195 EUR	366
	31.03.2025	31'040 GBP	37'449 EUR	65
	31.03.2025	4'894 GBP	5'904 EUR	10
	31.03.2025	204'587 GBP	231'308 CHF	335
	31.03.2025	25'551 GBP	28'899 CHF	33
	31.03.2025	352'863 GBP	447'973 USD	-2'932
	31.03.2025	12'403 GBP	15'746 USD	-103
	31.03.2025	2'335 GBP	2'640 CHF	4
	31.03.2025	13'740 GBP	15'535 CHF	22
	31.03.2025	251'825 GBP	319'701 USD	-2'093
	31.03.2025	18'128'337 USD	14'339'962 GBP	58'167
	31.03.2025	65'585 USD	51'836 GBP	254
	31.03.2025	197'417'118 EUR	163'852'457 GBP	-562'904
	31.03.2025	2'707 EUR	2'235 GBP	4
	31.03.2025	46'494'624 USD	36'778'397 GBP	149'185
	31.03.2025	7'998'106 EUR	6'638'276 GBP	-22'805
	31.03.2025	4'668 EUR	3'879 GBP	-18
	31.03.2025	6'485'403 USD	5'130'114 GBP	20'809
	31.03.2025	132'083 USD	104'054 GBP	851
	31.03.2025	3'432'805 CHF	3'040'165 GBP	-8'885
	31.03.2025	7'511 CHF	6'667 GBP	-35
	31.03.2025	3'713'774 USD	2'937'687 GBP	11'916
	31.03.2025	3'053'617 CHF	2'704'348 GBP	-7'904
	31.03.2025	19'950'653 EUR	16'558'663 GBP	-56'886
	31.03.2025	162'197 GBP	205'916 USD	-1'348
	31.03.2025	215'112 GBP	259'530 EUR	448

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Absolute Return	31.03.2025	2'047'535 GBP	2'470'317 EUR	4'262
Credit Fund (Fortsetzung)	31.03.2025	4'756'531 GBP	5'723'865 EUR	22'153
	31.03.2025	90'624 GBP	109'354 EUR	174
	31.03.2025	713'347 GBP	905'622 USD	-5'928
	31.03.2025	83'269 GBP	100'462 EUR	173
	31.03.2025	4 GBP	5 EUR	0
	31.03.2025	100'658 GBP	127'789 USD	-836
	31.03.2025	1'748 GBP	2'219 USD	-15
	31.03.2025	4'163 GBP	5'257 USD	-12
	31.03.2025	30'072 GBP	33'999 CHF	49
	31.03.2025	48'840 GBP	62'004 USD	-406
	31.03.2025	26'618 GBP	30'094 CHF	44
	31.03.2025	121'916 GBP	138'024 CHF	37
	31.03.2025	43'005 USD	33'875 GBP	282
	31.03.2025	961'674 USD	757'597 GBP	6'197
	31.03.2025	47'779'098 USD	37'794'447 GBP	153'306
	31.03.2025	12'864'165 AUD	6'418'805 GBP	-63'945
	31.03.2025	218'573 CHF	193'573 GBP	-566
	31.03.2025	56'115'750 CHF	49'697'295 GBP	-145'241
	31.03.2025	420'495 EUR	349'003 GBP	-1'199
	31.03.2025	140'572'672 USD	111'196'458 GBP	451'048
	31.03.2025	514'333 EUR	426'886 GBP	-1'467
	31.03.2025	3'118'440 USD	2'466'763 GBP	10'006
	31.03.2025	35'082 USD	27'727 GBP	136
	31.03.2025	9'487'508 USD	7'504'853 GBP	30'442
	31.03.2025	20'497'428 USD	16'213'972 GBP	65'769
	31.03.2025	743'546 GBP	943'960 USD	-6'179
	31.03.2025	1'460'617 GBP	1'848'024 USD	-7'145
	31.03.2025	285 GBP	360 USD	-1
	31.03.2025	32'269 GBP	64'842 AUD	237
	31.03.2025	1'904 GBP	2'153 CHF	3
	31.03.2025	480'975 GBP	543'795 CHF	787
	31.03.2025	1'108'768 GBP	1'249'127 CHF	5'748
	31.03.2025	51'509 GBP	58'258 CHF	66
	31.03.2025	133'766 GBP	151'440 CHF	40
	31.03.2025	4'556 GBP	5'496 EUR	9
	31.03.2025	2'161'681 GBP	2'744'338 USD	-17'964
	31.03.2025	10'390 GBP	13'146 USD	-51
	31.03.2025	6'339 GBP	8'048 USD	-53
	31.03.2025	1'308 GBP	1'652 USD	-4
	31.03.2025	5'362 GBP	6'469 EUR	11
	31.03.2025	138'036 GBP	175'242 USD	-1'147
	31.03.2025	26'717 GBP	33'736 USD	-77
	31.03.2025	47'937 GBP	60'858 USD	-398
	31.03.2025	407'897 GBP	517'841 USD	-3'390
			Total GBP	9'969'405
TwentyFour Sustainable Short	03.03.2025	158'100 EUR	130'828 GBP	-244
Term Bond Income	03.03.2025	28'165 CHF	24'821 GBP	-30
	03.03.2025	24 GBP	27 CHF	0
	03.03.2025	7'889 GBP	9'533 EUR	15
	03.03.2025	48'996 GBP	59'209 EUR	91
	03.03.2025	1'763 GBP	2'000 CHF	2
	03.03.2025	85'514 GBP	1'209'576 NOK	75
	03.03.2025	82'814 GBP	100'078 EUR	155
	04.03.2025	74'075 NOK	5'219 GBP	13
	04.03.2025	16'371 EUR	13'499 GBP	22

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Sustainable Short	04.03.2025	103'988 EUR	85'749 GBP	141
Term Bond Income (Fortsetzung)	04.03.2025	310 EUR	256 GBP	0
	04.03.2025	11'688 CHF	10'291 GBP	-3
	04.03.2025	15'189 GBP	18'420 EUR	-25
	04.03.2025	8 GBP	9 CHF	0
	04.03.2025	1'066 GBP	1'293 EUR	-2
	06.03.2025	385'423'496 GBP	462'991'743 EUR	2'976'510
	06.03.2025	192'469'681 GBP	240'422'155 USD	1'528'621
	31.03.2025	10'562 GBP	13'408 USD	-88
	31.03.2025	1'931'473 USD	1'527'843 GBP	6'197
	31.03.2025	5'733'090 CHF	5'077'346 GBP	-14'839
	31.03.2025	1'443'444 EUR	1'198'031 GBP	-4'116
	31.03.2025	796'554 CHF	705'445 GBP	-2'062
	31.03.2025	27 CHF	24 GBP	0
	31.03.2025	9 CHF	8 GBP	0
	31.03.2025	202'994 USD	160'574 GBP	651
	31.03.2025	1'075 USD	850 GBP	3
	31.03.2025	1'919'349 USD	1'518'252 GBP	6'159
	31.03.2025	14'661'410 CHF	12'984'455 GBP	-37'947
	31.03.2025	1'131 CHF	1'004 GBP	-5
	31.03.2025	332'541 USD	263'048 GBP	1'067
	31.03.2025	29'693 GBP	37'697 USD	-247
	31.03.2025	307'330 CHF	272'178 GBP	-795
	31.03.2025	49'974 GBP	56'501 CHF	82
	31.03.2025	15'058 GBP	18'167 EUR	31
	31.03.2025	2'000 CHF	1'768 GBP	-2
	31.03.2025	256 GBP	310 EUR	0
	31.03.2025	5'182'263 USD	4'099'298 GBP	16'628
	31.03.2025	6'656 GBP	7'525 CHF	11
	31.03.2025	2'049'533 CHF	1'815'109 GBP	-5'305
	31.03.2025	2'506 GBP	2'824 CHF	13
	31.03.2025	3'669'444 CHF	3'249'737 GBP	-9'497
	31.03.2025	3'122 GBP	3'964 USD	-26
	31.03.2025	5'105'833 EUR	4'237'744 GBP	-14'558
	31.03.2025	17 GBP	21 USD	0
	31.03.2025	29'422 GBP	37'352 USD	-245
	31.03.2025	5'842 EUR	4'855 GBP	-23
	31.03.2025	132'074 GBP	149'323 CHF	216
	31.03.2025	59'209 EUR	49'068 GBP	-94
	31.03.2025	24'902 GBP	28'165 CHF	32
	31.03.2025	10'324 GBP	11'688 CHF	3
	31.03.2025	1'293 EUR	1'068 GBP	2
	31.03.2025	5'112 GBP	6'489 USD	-42
	31.03.2025	965 CHF	855 GBP	-2
	31.03.2025	23'355 GBP	29'550 USD	-114
	31.03.2025	2'231'441'284 NOK	158'195'160 GBP	-564'802
	31.03.2025	1'209'576 NOK	85'520 GBP	-75
	31.03.2025	15'592'745 NOK	1'105'428 GBP	-3'947
	31.03.2025	18'702'544 USD	14'794'175 GBP	60'010
	31.03.2025	7'102'090 EUR	5'894'600 GBP	-20'250
	31.03.2025	74'089 EUR	61'492 GBP	-211
	31.03.2025	18'420 EUR	15'211 GBP	25
	31.03.2025	4'481'058 EUR	3'719'193 GBP	-12'777
	31.03.2025	1'256'291 EUR	1'042'698 GBP	-3'582
	31.03.2025	13'746'996 EUR	11'409'746 GBP	-39'197
	31.03.2025	151 SEK	11 GBP	0

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Sustainable Short	31.03.2025	10'157 SEK	757 GBP	-4
Term Bond Income (Fortsetzung)	31.03.2025	280'130 EUR	231'622 GBP	82
	31.03.2025	240'316'359 EUR	199'458'012 GBP	-685'224
	31.03.2025	9'533 EUR	7'900 GBP	-15
	31.03.2025	84'948 GBP	107'845 USD	-706
	31.03.2025	3'021 GBP	3'822 USD	-15
	31.03.2025	2'668 GBP	3'017 CHF	4
	31.03.2025	17'698 GBP	20'010 CHF	29
	31.03.2025	31'986 GBP	36'163 CHF	52
	31.03.2025	52'764 GBP	63'659 EUR	110
	31.03.2025	8 GBP	10 CHF	0
	31.03.2025	287'494 GBP	364'985 USD	-2'389
	31.03.2025	73'982 GBP	89'258 EUR	154
	31.03.2025	770 GBP	929 EUR	2
	31.03.2025	46'515 GBP	56'119 EUR	97
	31.03.2025	13'988 GBP	16'877 EUR	29
	31.03.2025	148'235 GBP	178'843 EUR	309
	31.03.2025	769 GBP	926 EUR	4
	31.03.2025	131'022 GBP	158'100 EUR	252
	31.03.2025	13'519 GBP	16'371 EUR	-22
	31.03.2025	555'208 GBP	7'852'764 NOK	484
	31.03.2025	525'651 GBP	7'400'386 NOK	2'883
	31.03.2025	5'220 GBP	74'075 NOK	-13
	31.03.2025	3'915 GBP	55'375 NOK	3
	31.03.2025	2'518'548 GBP	3'038'587 EUR	5'243
	31.03.2025	22'716 GBP	27'336 EUR	106
	31.03.2025	85'871 GBP	103'988 EUR	-140
	31.03.2025	27'120'283 EUR	22'509'319 GBP	-77'329
	31.03.2025	374'960 EUR	311'591 GBP	-1'451
	31.03.2025	100'078 EUR	82'937 GBP	-160
	31.03.2025	293'499 GBP	354'102 EUR	611
	31.03.2025	687'062 USD	543'483 GBP	2'205
			Total GBP	3'106'814
TwentyFour Strategic	14.03.2025	5'557'222 GBP	6'985'172 USD	9'562
Income Fund	14.03.2025	4'241'879 GBP	5'360'250 USD	-15'260
	14.03.2025	5'887'511 GBP	7'436'810 USD	-18'842
	14.03.2025	876'653 GBP	1'056'767 EUR	3'376
	14.03.2025	2'366'031 GBP	2'998'021 USD	-15'013
	14.03.2025	2'014'050 GBP	2'534'282 USD	1'310
	14.03.2025	1'309'423'973 GBP	1'629'125'074 USD	15'564'346
	14.03.2025	2'171'024'549 GBP	2'600'658'541 EUR	21'926'669
	14.03.2025	4'407'479 GBP	5'483'896 USD	52'141
	14.03.2025	971'031 GBP	1'214'732 USD	6'284
	14.03.2025	14'939'672 GBP	18'842'796 USD	-25'375
	14.03.2025	11'013'023 GBP	13'239'337 EUR	72'475
	14.03.2025	9'686'151 GBP	11'645'717 EUR	62'517
	14.03.2025	8'196'350 GBP	10'337'245 USD	-13'544
	14.03.2025	8'086'604 GBP	9'744'129 EUR	34'379
	14.03.2025	1'296'717 GBP	1'563'306 EUR	4'853
	14.03.2025	4'492'556 GBP	5'422'027 EUR	11'973
	03.03.2025	30'571 GBP	36'943 EUR	57
	03.03.2025	148'948 GBP	179'998 EUR	278
	03.03.2025	215'611 GBP	273'750 USD	-1'798
	03.03.2025	2'362'856 GBP	3'000'000 USD	-19'705
	03.03.2025	42'375 GBP	51'208 EUR	79
	03.03.2025	263'780 GBP	318'768 EUR	493

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	03.03.2025	247'616 GBP	299'233 EUR	462
Income Fund (Fortsetzung)	03.03.2025	316'351 GBP	401'655 USD	-2'638
	03.03.2025	240'497 GBP	290'631 EUR	449
	03.03.2025	87'781 GBP	111'451 USD	-732
	03.03.2025	61'278 GBP	74'052 EUR	114
	03.03.2025	914 GBP	1'105 EUR	2
	03.03.2025	13'386 GBP	16'995 USD	-112
	03.03.2025	19'690 GBP	25'000 USD	-164
	03.03.2025	96'164 GBP	116'211 EUR	180
	03.03.2025	16'550 GBP	20'000 EUR	31
	03.03.2025	91'670 GBP	116'388 USD	-764
	03.03.2025	502'517 GBP	638'021 USD	-4'191
	03.03.2025	40'169 GBP	51'000 USD	-335
	03.03.2025	93'209 EUR	77'131 GBP	-144
	03.03.2025	18'773 USD	14'786 GBP	123
	03.03.2025	80'809 CHF	71'216 GBP	-86
	03.03.2025	524'156 NOK	37'056 GBP	-33
	03.03.2025	9'916 USD	7'810 GBP	65
	03.03.2025	11'714 CHF	10'324 GBP	-12
	03.03.2025	70'620 CHF	62'237 GBP	-75
	03.03.2025	241'976 USD	190'585 GBP	1'589
	04.03.2025	1'224'189 GBP	1'545'906 USD	-3'549
	04.03.2025	51'473 GBP	65'000 USD	-149
	04.03.2025	79'105 GBP	99'894 USD	-229
	04.03.2025	2'996 GBP	3'634 EUR	-5
	04.03.2025	1'057'556 GBP	1'282'508 EUR	-1'738
	04.03.2025	67'508 GBP	85'249 USD	-196
	04.03.2025	25'684 GBP	32'434 USD	-74
	04.03.2025	20'605 GBP	24'988 EUR	-34
	04.03.2025	229'701 GBP	278'560 EUR	-377
	04.03.2025	1'069'073 GBP	1'296'475 EUR	-1'757
	04.03.2025	223'021 GBP	270'460 EUR	-366
	04.03.2025	51'592 GBP	62'566 EUR	-85
	04.03.2025	9'770 GBP	11'848 EUR	-16
	04.03.2025	12'249 GBP	15'468 USD	-36
	04.03.2025	1'722'756 GBP	2'089'202 EUR	-2'831
	04.03.2025	30'587 GBP	38'625 USD	-89
	04.03.2025	1'310 GBP	1'654 USD	-4
	04.03.2025	414'371 GBP	502'512 EUR	-681
	04.03.2025	61'372 GBP	77'500 USD	-178
	04.03.2025	402'942 GBP	488'651 EUR	-662
	04.03.2025	466'285 GBP	529'560 CHF	151
	04.03.2025	166'977 GBP	202'495 EUR	-274
	04.03.2025	118'449 GBP	134'522 CHF	38
	04.03.2025	1'290 USD	1'021 GBP	3
	04.03.2025	687'623 USD	544'522 GBP	1'579
	04.03.2025	22'000 USD	17'422 GBP	51
	04.03.2025	194'765 NOK	13'723 GBP	34
	04.03.2025	27'535 USD	21'804 GBP	63
	31.03.2025	3'000'000 USD	2'363'057 GBP	19'643
	31.03.2025	227'440 GBP	257'145 CHF	372
	31.03.2025	222'378 GBP	251'422 CHF	364
	31.03.2025	455'302 GBP	549'314 EUR	948
	31.03.2025	3'284'323 GBP	3'962'482 EUR	6'837
	31.03.2025	707'877 GBP	854'042 EUR	1'474
	31.03.2025	5'504'913 GBP	6'988'702 USD	-45'747

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	31.03.2025	544'557 GBP	687'623 USD	-1'576
Income Fund (Fortsetzung)	31.03.2025	249'203 GBP	281'750 CHF	408
	31.03.2025	10'357 GBP	11'714 CHF	13
	31.03.2025	77'714 GBP	98'661 USD	-646
	31.03.2025	17'423 GBP	22'000 USD	-50
	31.03.2025	1'967'453 GBP	2'497'758 USD	-16'350
	31.03.2025	29'940'341 EUR	24'849'914 GBP	-85'370
	31.03.2025	627'141 EUR	520'461 GBP	-1'734
	31.03.2025	1'105 EUR	916 GBP	-2
	31.03.2025	11'848 EUR	9'784 GBP	16
	31.03.2025	349'850 EUR	290'338 GBP	-967
	31.03.2025	15'978'624 EUR	13'261'955 GBP	-45'561
	31.03.2025	1'141'334 USD	902'823 GBP	3'662
	31.03.2025	3'691'489 CHF	3'269'260 GBP	-9'554
	31.03.2025	134'022'245 USD	106'014'908 GBP	430'030
	31.03.2025	99'894 USD	79'110 GBP	229
	31.03.2025	6'816'792 EUR	5'657'808 GBP	-19'437
	31.03.2025	140'713 EUR	116'777 GBP	-389
	31.03.2025	78'425'179 EUR	65'091'408 GBP	-223'617
	31.03.2025	40'469 EUR	33'630 GBP	-157
	31.03.2025	74'052 EUR	61'369 GBP	-118
	31.03.2025	202'495 EUR	167'216 GBP	273
	31.03.2025	152'618'256 HKD	15'538'338 GBP	57'117
	31.03.2025	3'088'819 HKD	314'816 GBP	818
	31.03.2025	309'990 GBP	373'998 EUR	645
	31.03.2025	81'453 GBP	98'018 EUR	379
	31.03.2025	165'990 GBP	200'264 EUR	346
	31.03.2025	17'148 GBP	21'770 USD	-143
	31.03.2025	31'756 GBP	35'903 CHF	52
	31.03.2025	274'293 GBP	2'705'734 HKD	-2'196
	31.03.2025	2'040'795 GBP	2'590'869 USD	-16'959
	31.03.2025	70'814 GBP	85'436 EUR	147
	31.03.2025	804'207 GBP	970'262 EUR	1'674
	31.03.2025	45'749'226 USD	36'188'768 GBP	146'793
	31.03.2025	273'750 USD	215'629 GBP	1'792
	31.03.2025	24'988 EUR	20'635 GBP	34
	31.03.2025	8'087'441 EUR	6'712'422 GBP	-23'060
	31.03.2025	36'943 EUR	30'616 GBP	-59
	31.03.2025	5'687'615 USD	4'499'044 GBP	18'250
	31.03.2025	163'275'031 EUR	135'515'173 GBP	-465'553
	31.03.2025	390'041 EUR	324'124 GBP	-1'510
	31.03.2025	318'768 EUR	264'171 GBP	-509
	31.03.2025	3'492'924 EUR	2'888'079 GBP	1'022
	31.03.2025	488'651 EUR	403'518 GBP	660
	31.03.2025	161'025'078 USD	127'374'817 GBP	516'672
	31.03.2025	3'539'671 USD	2'788'517 GBP	22'808
	31.03.2025	190'602 USD	150'645 GBP	737
	31.03.2025	77'500 USD	61'375 GBP	178
	31.03.2025	54'420'116 EUR	45'167'662 GBP	-155'170
	31.03.2025	1'143'321 EUR	948'835 GBP	-3'161
	31.03.2025	20'000 EUR	16'574 GBP	-32
	31.03.2025	62'566 EUR	51'666 GBP	84
	31.03.2025	101'736'652 USD	80'476'206 GBP	326'437
	31.03.2025	36'025'291 CHF	31'904'759 GBP	-93'242
	31.03.2025	2'247'822 USD	1'770'811 GBP	14'484
	31.03.2025	529'560 CHF	467'760 GBP	-141

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	31.03.2025	75'000 USD	59'278 GBP	290
Income Fund (Fortsetzung)	31.03.2025	127'388'901 USD	100'767'770 GBP	408'746
	31.03.2025	116'388 USD	91'678 GBP	762
	31.03.2025	31'958 USD	25'259 GBP	124
	31.03.2025	65'000 USD	51'476 GBP	149
	31.03.2025	1'464 AUD	731 GBP	-7
	31.03.2025	32 AUD	16 GBP	0
	31.03.2025	20'922'551 EUR	17'365'320 GBP	-59'657
	31.03.2025	1'029 AUD	514 GBP	-5
	31.03.2025	110'283'052 USD	87'236'620 GBP	353'859
	31.03.2025	452'840 EUR	375'809 GBP	-1'252
	31.03.2025	22 AUD	11 GBP	0
	31.03.2025	2'406'806 USD	1'896'058 GBP	15'508
	31.03.2025	119'575 USD	94'508 GBP	462
	31.03.2025	182'966 EUR	151'283 GBP	54
	31.03.2025	8'583'615 EUR	7'124'237 GBP	-24'475
	31.03.2025	51'000 USD	40'172 GBP	334
	31.03.2025	38'830 EUR	32'267 GBP	-150
	31.03.2025	15'468 USD	12'250 GBP	35
	31.03.2025	316'715'363 EUR	262'867'734 GBP	-903'064
	31.03.2025	157'489'137 USD	124'577'800 GBP	505'327
	31.03.2025	6'427'852 EUR	5'334'435 GBP	-17'769
	31.03.2025	3'464'916 USD	2'729'626 GBP	22'326
	31.03.2025	218'346 CHF	192'828 GBP	-21
	31.03.2025	299'233 EUR	247'982 GBP	-477
	31.03.2025	2'089'202 EUR	1'725'221 GBP	2'820
	31.03.2025	221'861'399 EUR	184'140'746 GBP	-632'603
	31.03.2025	11'022'551 CHF	9'761'804 GBP	-28'529
	31.03.2025	790'494 EUR	656'900 GBP	-3'059
	31.03.2025	3'078'331 CNH	335'936 GBP	-139
	31.03.2025	1'282'508 EUR	1'059'069 GBP	1'731
	31.03.2025	2'959'883 EUR	2'456'647 GBP	-8'440
	31.03.2025	186 CNH	20 GBP	0
	31.03.2025	13'799'172 USD	10'915'486 GBP	44'277
	31.03.2025	75'586'441 USD	59'790'743 GBP	242'530
	31.03.2025	8'807 CNH	961 GBP	0
	31.03.2025	285'990 USD	225'300 GBP	1'843
	31.03.2025	38'625 USD	30'589 GBP	89
	31.03.2025	25'000 USD	19'692 GBP	164
	31.03.2025	10'517'192 CHF	9'314'248 GBP	-27'221
	31.03.2025	173'100 EUR	143'846 GBP	-670
	31.03.2025	502'512 EUR	414'964 GBP	678
	31.03.2025	269'403'874 USD	213'105'123 GBP	864'421
	31.03.2025	5'621'099 USD	4'428'245 GBP	36'219
	31.03.2025	111'451 USD	87'789 GBP	730
	31.03.2025	1'654 USD	1'310 GBP	4
	31.03.2025	28'956'439 USD	22'905'259 GBP	92'911
	31.03.2025	16'995 USD	13'387 GBP	111
	31.03.2025	85'249 USD	67'512 GBP	195
	31.03.2025	8'196'182 HKD	834'468 GBP	3'067
	31.03.2025	169'125 HKD	17'237 GBP	45
	31.03.2025	217'836 GBP	262'816 EUR	453
	31.03.2025	691'428 GBP	877'795 USD	-5'746
	31.03.2025	72'031 GBP	86'680 EUR	335
	31.03.2025	21'806 GBP	27'535 USD	-63
	31.03.2025	88'594 GBP	106'887 EUR	184

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	31.03.2025	3'155'257 GBP	3'806'766 EUR	6'568
Income Fund (Fortsetzung)	31.03.2025	83'878 GBP	101'197 EUR	175
	31.03.2025	200'191 GBP	254'150 USD	-1'664
	31.03.2025	18'187 GBP	21'886 EUR	85
	31.03.2025	91'411 GBP	103'350 CHF	150
	31.03.2025	1'647'447 GBP	1'987'617 EUR	3'429
	31.03.2025	44'897 GBP	50'580 CHF	233
	31.03.2025	71'448 GBP	80'809 CHF	91
	31.03.2025	2'449'938 GBP	3'110'292 USD	-20'360
	31.03.2025	7'811 GBP	9'916 USD	-65
	31.03.2025	6'321 GBP	58'118 CNH	-19
	31.03.2025	562'972 GBP	679'217 EUR	1'172
	31.03.2025	108 GBP	130 EUR	1
	31.03.2025	29'845 GBP	36'008 EUR	62
	31.03.2025	314'350 GBP	355'406 CHF	514
	31.03.2025	4'094'067 GBP	5'197'578 USD	-34'023
	31.03.2025	62'439 GBP	70'620 CHF	79
	31.03.2025	434'971 GBP	550'341 USD	-2'128
	31.03.2025	1'883'431 GBP	2'391'089 USD	-15'652
	31.03.2025	437'251 GBP	555'107 USD	-3'634
	31.03.2025	14'801 GBP	146'000 HKD	-118
	31.03.2025	4 GBP	7 AUD	0
	31.03.2025	1'669'371 GBP	2'119'331 USD	-13'873
	31.03.2025	2'412'101 GBP	3'062'257 USD	-20'045
	31.03.2025	2'260 GBP	2'859 USD	-11
	31.03.2025	190'601 GBP	241'976 USD	-1'584
	31.03.2025	1'021 GBP	1'290 USD	-3
	31.03.2025	86'808 GBP	110'206 USD	-721
	31.03.2025	1'535'539 GBP	1'949'426 USD	-12'761
	31.03.2025	2'151'391 GBP	2'595'618 EUR	4'478
	31.03.2025	77'245 GBP	93'209 EUR	149
	31.03.2025	18 GBP	170 CNH	0
	31.03.2025	1'141'819 GBP	1'449'584 USD	-9'489
	31.03.2025	3 GBP	5 AUD	0
	31.03.2025	91'707 GBP	103'684 CHF	150
	31.03.2025	8'214 CNH	896 GBP	0
	31.03.2025	166 CNH	18 GBP	0
	31.03.2025	2'216'700'766 NOK	157'150'150 GBP	-561'071
	31.03.2025	29'960'273 USD	23'699'317 GBP	96'132
	31.03.2025	655'166 USD	516'133 GBP	4'222
	31.03.2025	174'334 USD	138'074 GBP	388
	31.03.2025	8'507'458 USD	6'729'610 GBP	27'297
	31.03.2025	57'001'543 EUR	47'310'197 GBP	-162'531
	31.03.2025	177'078 EUR	147'152 GBP	-685
	31.03.2025	116'211 EUR	96'307 GBP	-185
	31.03.2025	3'634 EUR	3'001 GBP	5
	31.03.2025	1'165'850 EUR	964'347 GBP	-38
	31.03.2025	472'193'442 USD	373'516'684 GBP	1'515'101
	31.03.2025	10'239'926 USD	8'066'910 GBP	65'981
	31.03.2025	185'000 USD	146'218 GBP	715
	31.03.2025	638'021 USD	502'560 GBP	4'178
	31.03.2025	32'434 USD	25'686 GBP	74
	31.03.2025	100'442'862 USD	79'452'786 GBP	322'285
	31.03.2025	1'545'906 USD	1'224'266 GBP	3'543
	31.03.2025	212'385'343 USD	168'002'056 GBP	681'469
	31.03.2025	853'873 AUD	426'055 GBP	-4'244

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter
				Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Strategic	31.03.2025	26'183'655 CHF	23'188'799 GBP	-67'770
Income Fund (Fortsetzung)	31.03.2025	20'945 CHF	18'592 GBP	-96
	31.03.2025	532'486 CHF	470'253 GBP	-51
	31.03.2025	25'513'909 CHF	22'595'658 GBP	-66'036
	31.03.2025	559'904 CHF	495'799 GBP	-1'386
	31.03.2025	48'687'972 EUR	40'410'092 GBP	-138'826
	31.03.2025	89'842 EUR	74'658 GBP	-348
	31.03.2025	179'998 EUR	149'169 GBP	-287
	31.03.2025	1'021'101 EUR	844'284 GBP	299
	31.03.2025	270'460 EUR	223'341 GBP	365
	31.03.2025	323'185'464 EUR	268'237'795 GBP	-921'512
	31.03.2025	438'153 EUR	364'105 GBP	-1'696
	31.03.2025	290'631 EUR	240'853 GBP	-464
	31.03.2025	1'296'475 EUR	1'070'603 GBP	1'750
	31.03.2025	71'120'117 EUR	59'028'346 GBP	-202'788
	31.03.2025	1'562'405 EUR	1'296'631 GBP	-4'319
	31.03.2025	33'219 EUR	27'605 GBP	-129
	31.03.2025	51'208 EUR	42'437 GBP	-82
	31.03.2025	278'560 EUR	230'029 GBP	376
	31.03.2025	361'502'810 USD	285'957'658 GBP	1'159'934
	31.03.2025	1'053'822 USD	832'906 GBP	4'074
	31.03.2025	401'655 USD	316'378 GBP	2'630
	31.03.2025	28'651'001 CHF	25'373'932 GBP	-74'156
	31.03.2025	134'522 CHF	118'823 GBP	-36
	31.03.2025	5'090'032 USD	4'026'341 GBP	16'332
	31.03.2025	132'618'734 USD	104'904'696 GBP	425'526
	31.03.2025	17 GBP	158 CNH	0
	31.03.2025	549'339 GBP	7'769'764 NOK	479
	31.03.2025	116'747 GBP	1'643'627 NOK	640
	31.03.2025	37'059 GBP	524'156 NOK	33
	31.03.2025	13'724 GBP	194'765 NOK	-35
	31.03.2025	455'756 GBP	578'600 USD	-3'787
	31.03.2025	14'787 GBP	18'773 USD	-123
	31.03.2025	131'567 GBP	167'029 USD	-1'093
	31.03.2025	588'284 GBP	709'756 EUR	1'225
	31.03.2025	7'220'642 GBP	9'166'887 USD	-60'005
	31.03.2025	1'438'200 GBP	1'825'851 USD	-11'952
	31.03.2025	3'153'941 GBP	4'004'052 USD	-26'210
	31.03.2025	307'303 GBP	388'811 USD	-1'503
	31.03.2025	2'134 GBP	4'288 AUD	16
	01.04.2025	700'000 SGD	414'150 GBP	-1'395
	01.04.2025	40'083 GBP	67'927 SGD	30
	01.04.2025	1'322'352 SGD	782'437 GBP	-2'712
	01.04.2025	28'487 SGD	16'823 GBP	-25
	01.04.2025	1'525 SGD	902 GBP	-3
	01.04.2025	32 SGD	19 GBP	0
	01.04.2025	32'116'483 SGD	19'003'353 GBP	-65'871
	01.04.2025	9 GBP	16 SGD	0
	01.04.2025	189'444 GBP	321'041 SGD	142
	01.04.2025	7'966 GBP	13'500 SGD	6
	01.04.2025	1'409'034 SGD	833'727 GBP	-2'890
	01.04.2025	6'653'463 SGD	3'936'860 GBP	-13'646
	01.04.2025	137'057 SGD	80'937 GBP	-121
	01.04.2025	8'489 GBP	14'385 SGD	6
			Total GBP	40'689'729

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Sustainable Strategic	14.03.2025	18'765'236 GBP	22'475'921 EUR	191'878
Income Fund	14.03.2025	8'463'569 GBP	10'529'823 USD	100'729
	14.03.2025	180'319 GBP	225'534 USD	1'198
	14.03.2025	93'459 GBP	118'010 USD	-265
	14.03.2025	128'872 GBP	155'321 EUR	520
	14.03.2025	194'873 GBP	246'879 USD	-1'199
	14.03.2025	964'491 GBP	1'168'859 EUR	-1'415
	14.03.2025	404'338 GBP	510'436 USD	-1'053
	14.03.2025	239'532 GBP	289'641 EUR	183
	14.03.2025	496'962 GBP	625'485 USD	199
	04.03.2025	3'096 GBP	3'754 EUR	-5
	31.03.2025	18 GBP	23 USD	0
	31.03.2025	0 0	23 USD	0
	31.03.2025	12'829 GBP	16'287 USD	-107
	31.03.2025	18 GBP	23 USD	0
	31.03.2025	9 GBP	11 CHF	0
	31.03.2025	721 GBP	815 CHF	1
	31.03.2025	334 GBP	377 CHF	1
	31.03.2025	9 GBP	10 CHF	0
	31.03.2025	1'207 USD	955 GBP	8
	31.03.2025	1'154 EUR	957 GBP	-3
	31.03.2025	1'132 EUR	940 GBP	-3
	31.03.2025	25 EUR	21 GBP	0
	31.03.2025	1'129 EUR	937 GBP	-3
	31.03.2025	24 EUR	20 GBP	0
	31.03.2025	1'129 EUR	937 GBP	-3
	31.03.2025	24 EUR	20 GBP	0
	31.03.2025	66'913 EUR	55'326 GBP	20
	31.03.2025	3'754 EUR	3'100 GBP	5
	31.03.2025	3'250'303 EUR	2'697'690 GBP	-9'268
	31.03.2025	407'951 EUR	338'592 GBP	-1'163
	31.03.2025	8'568 EUR	7'111 GBP	-24
	31.03.2025	1'155 EUR	959 GBP	-6
	31.03.2025	1'117 EUR	927 GBP	-6
	31.03.2025	23 EUR	19 GBP	0
	31.03.2025	12 GBP	14 EUR	0
	31.03.2025	12 GBP	14 EUR	0
	31.03.2025	12 GBP	14 EUR	0
	31.03.2025	12 GBP	14 EUR	0
	31.03.2025	33'573 GBP	40'506 EUR	70
	31.03.2025	12 GBP	14 EUR	0
	31.03.2025	4'238 GBP	5'113 EUR	9
	31.03.2025	12 GBP	14 EUR	0
	31.03.2025	303 GBP	365 EUR	1
	31.03.2025	1'208 USD	955 GBP	8
	31.03.2025	851'095 USD	673'237 GBP	2'731
	31.03.2025	1'208 USD	956 GBP	4
	31.03.2025	1'207 USD	954 GBP	8
	31.03.2025	1'072 CHF	949 GBP	-3
	31.03.2025	23 CHF	20 GBP	0
	31.03.2025	82'724 CHF	73'262 GBP	-214
	31.03.2025	1'704 CHF	1'505 GBP	0
	31.03.2025	38'779 CHF	34'344 GBP	-100
	31.03.2025	804 CHF	710 GBP	0
	31.03.2025	1'061 CHF	939 GBP	-3
			Total GBP	282'730

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	03.03.2025	22'116 GBP	26'727 EUR	50
	03.03.2025	177'402 EUR	146'800 GBP	-332
	03.03.2025	3'717 EUR	3'075 GBP	-7
	04.03.2025	11'550 GBP	14'007 EUR	-23
	04.03.2025	2'383 EUR	1'965 GBP	4
	04.03.2025	24'255 EUR	20'001 GBP	40
	20.03.2025	12'336'482 EUR	12'950'000 USD	-105'613
	20.03.2025	233'375 EUR	194'163 GBP	-1'508
	20.03.2025	53'889'327 EUR	44'854'027 GBP	-371'541
	20.03.2025	11'331'328 EUR	18'685'827 AUD	165'896
	20.03.2025	1'201'635 EUR	2'000'000 AUD	6'565
	20.03.2025	269'046 EUR	280'298 USD	-258
	31.03.2025	4'286'554 CHF	4'574'271 EUR	2'000
	31.03.2025	11'248 CHF	12'004 EUR	5
	31.03.2025	20'632'292 GBP	24'858'752 EUR	85'689
	31.03.2025	238'534 GBP	287'788 EUR	600
	31.03.2025	1'965 GBP	2'379 EUR	-4
	31.03.2025	12'399'343 GBP	14'939'310 EUR	51'496
	31.03.2025	153'573 GBP	185'284 EUR	386
	31.03.2025	23'841 GBP	28'690 EUR	134
	31.03.2025	146'800 GBP	177'140 EUR	342
	31.03.2025	1'218 GBP	1'467 EUR	10
	31.03.2025	15 GBP	18 EUR	0
	31.03.2025	1'874 GBP	2'261 EUR	5
	31.03.2025	147'358 GBP	177'544 EUR	612
	31.03.2025	17'604'596 CHF	18'786'231 EUR	8'213
	31.03.2025	31'108 EUR	25'851 GBP	-146
	31.03.2025	26'687 EUR	22'116 GBP	-51
	31.03.2025	46'237 CHF	49'341 EUR	21
	31.03.2025	51'742 CHF	55'215 EUR	24
	31.03.2025	136 CHF	145 EUR	0
	31.03.2025	652'943 GBP	786'696 EUR	2'712
	31.03.2025	8'229 GBP	9'929 EUR	21
	31.03.2025	20'001 GBP	24'221 EUR	-40
	31.03.2025	3'075 GBP	3'711 EUR	7
	31.03.2025	2'662'859 GBP	3'208'337 EUR	11'059
	31.03.2025	33'639 GBP	40'585 EUR	85
	31.03.2025	16'015'462 USD	15'263'302 EUR	115'196
	31.03.2025	13'987 EUR	11'550 GBP	23
	31.03.2025	1'628 EUR	1'353 GBP	-8
	31.03.2025	102'371 EUR	107'724 USD	-1'068
	31.03.2025	3'135'149'837 JPY	20'038'258 EUR	506
	31.03.2025	87'394'482 JPY	557'469 EUR	1'125
			Total EUR	-27'773
Multi Asset Solution	10.04.2025	450'000'000 JPY	2'797'234 EUR	80'806
	10.04.2025	270'000'000 JPY	1'700'601 EUR	26'223
	10.04.2025	2'360'394 EUR	2'000'000 GBP	-56'276
	10.04.2025	28'485'181 EUR	29'300'000 USD	365'515
	10.04.2025	3'569'650 EUR	3'000'000 GBP	-55'354
	10.04.2025	476'468 EUR	500'000 USD	-3'390
	10.04.2025	1'425'686 EUR	1'500'000 USD	-13'887
			Total EUR	343'637
Active Beta Opportunities Plus	13.03.2025	1'000'000 NOK	85'362 EUR	121
	13.03.2025	40'000'000 JPY	255'633 EUR	-256
	13.03.2025	100'000 CAD	67'206 EUR	-461
	13.03.2025	3'000'000 USD	2'900'497 EUR	-17'104

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Active Beta Opportunities Plus (Fortsetzung)	13.03.2025	2'650'000 AUD	1'610'419 EUR	-26'458
	13.03.2025	24'950'000 NOK	2'150'945 EUR	-18'145
	13.03.2025	1'350'000 NZD	737'866 EUR	-10'689
	13.03.2025	3'700'000 GBP	4'436'372 EUR	41'304
	13.03.2025	250'000 USD	237'690 EUR	2'593
	13.03.2025	0 NOK	21'518 EUR	-147
	13.03.2025	200'000 CAD	134'456 EUR	-966
	13.03.2025	940'000 NOK	80'591 EUR	-237
	13.03.2025	70'000 AUD	42'360 EUR	-520
	13.03.2025	150'000 CHF	159'357 EUR	594
	13.03.2025	0 USD	143'547 EUR	623
	13.03.2025	32'000'000 JPY	202'684 EUR	1'618
	13.03.2025	45'000'000 JPY	286'980 EUR	320
	13.03.2025	2'776'052 EUR	436'000'000 JPY	-7'566
	13.03.2025	7'274'083 EUR	6'850'000 CHF	-30'378
	13.03.2025	743'665 EUR	1'100'000 CAD	9'469
	13.03.2025	1'024'287 EUR	11'500'000 SEK	-5'897
	13.03.2025	180'034 EUR	150'000 GBP	-1'493
	13.03.2025	152'523 EUR	280'000 NZD	1'701
	13.03.2025	202'084 EUR	2'270'000 SEK	-1'266
	13.03.2025	223'374 EUR	2'500'000 SEK	-579
	13.03.2025	241'232 EUR	200'000 GBP	-805
	13.03.2025	82'190 EUR	150'000 NZD	1'393
	13.03.2025	120'655 EUR	100'000 GBP	-363
	13.03.2025	89'646 EUR	1'000'000 SEK	64
	13.03.2025	242'043 EUR	200'000 GBP	6
	13.03.2025	134'293 EUR	1'500'000 SEK	-79
	31.03.2025	76 CHF	81 EUR	0
	31.03.2025	1'411 USD	1'345 EUR	10
	31.03.2025	1'006 CHF	1'073 EUR	0
	31.03.2025	3 CHF	3 EUR	0
	31.03.2025	28'768 CHF	30'699 EUR	13
	31.03.2025	1'119'792 USD	1'067'202 EUR	8'054
	31.03.2025	90'038 GBP	108'482 EUR	374
	31.03.2025	1'135 GBP	1'369 EUR	3
	31.03.2025	6'597'158 CHF	7'039'965 EUR	3'078
	31.03.2025	17'480 CHF	18'653 EUR	8
	31.03.2025	758 CHF	810 EUR	0
	31.03.2025	3'513'942 CHF	3'749'801 EUR	1'639
	31.03.2025	9'221 CHF	9'840 EUR	4
31.03.2025	713 CHF	761 EUR	0	
31.03.2025	271'776 CHF	290'018 EUR	127	
31.03.2025	9 EUR	10 USD	0	
31.03.2025	7'520 EUR	7'913 USD	-78	
			Total EUR	-50'371
Multi Asset Defensive	15.05.2025	13'324'980 EUR	14'000'000 USD	-85'359
	31.03.2025	158'674 USD	151'222 EUR	1'141
	31.03.2025	178'702 USD	170'309 EUR	1'285
	31.03.2025	967 EUR	1'018 USD	-10
	31.03.2025	1'222 EUR	1'286 USD	-13
	31.03.2025	1'892 CHF	2'019 EUR	1
	31.03.2025	5 CHF	5 EUR	0
	31.03.2025	261'138 CHF	278'666 EUR	122
	31.03.2025	683 CHF	729 EUR	0
				Total EUR

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust in der Währung des Teilfonds
Asian Bond	07.03.2025	677'755 USD	650'000 EUR	1'661
	31.03.2025	8 EUR	9 USD	0
	31.03.2025	1'124 CHF	1'259 USD	-9
	31.03.2025	11 CHF	12 USD	0
	31.03.2025	1'194 EUR	1'253 USD	-9
	31.03.2025	1'120 CHF	1'255 USD	-9
	31.03.2025	11 CHF	12 USD	0
	31.03.2025	1'188 EUR	1'246 USD	-9
	31.03.2025	8 EUR	9 USD	0
	31.03.2025	11'286 CHF	12'636 USD	-89
	31.03.2025	111 CHF	125 USD	-1
	31.03.2025	26 GBP	33 USD	0
	31.03.2025	1'207 GBP	1'526 USD	-6
	31.03.2025	24 GBP	30 USD	0
				Total USD
Emerging Markets Investment Grade	07.03.2025	398'735 USD	358'000 CHF	1'816
	07.03.2025	5'213'500 USD	5'000'000 EUR	12'786
	31.03.2025	1'048 CHF	1'174 USD	-8
	31.03.2025	10 CHF	12 USD	0
	31.03.2025	1'109 EUR	1'164 USD	-9
	31.03.2025	8 EUR	8 USD	0
	31.03.2025	8 EUR	8 USD	0
	31.03.2025	1'110 EUR	1'164 USD	-9
	31.03.2025	18'898'047 CHF	21'159'157 USD	-148'208
	31.03.2025	186'317 CHF	209'217 USD	-2'068
	31.03.2025	1'117 EUR	1'172 USD	-18
	31.03.2025	8 EUR	8 USD	0
	31.03.2025	23 EUR	24 USD	0
	31.03.2025	1'056 CHF	1'182 USD	-8
	31.03.2025	10 CHF	12 USD	0
	31.03.2025	148'957 CHF	166'779 USD	-1'168
	31.03.2025	1'450 CHF	1'628 USD	-16
	31.03.2025	1'140 GBP	1'442 USD	-6
	31.03.2025	23 GBP	29 USD	0
	31.03.2025	1'097 EUR	1'151 USD	-9
	31.03.2025	8 EUR	8 USD	0
	31.03.2025	185'921 EUR	195'083 USD	-1'461
	31.03.2025	1'323 EUR	1'392 USD	-14
31.03.2025	1'054 CHF	1'180 USD	-8	
31.03.2025	10 CHF	12 USD	0	
			Total USD	-138'408

b) Termingeschäfte

Die Kontrahenten der unten aufgeführten Termingeschäfte sind: Morgan Stanley und Société Générale.

Die folgenden Termingeschäfte waren per 28. Februar 2025 offenstehend:

Vontobel Fund –	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der Kontrakte	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
Euro Short Term Bond	EURO-SCHATZ FUT MAR25	06.03.2025	EUR	275	27'485'425	-143'000
	SHORT EURO-BTP FU MAR25	06.03.2025	EUR	100	9'771'300	-25'000
					Total EUR	-168'000
Green Bond	EURO-BOBL FUTURE JUN25	06.06.2025	EUR	-10	1'011'970	-200
	EURO-BUND FUTURE JUN25	06.06.2025	EUR	-5	493'890	-100
	EURO-BUXL 30Y BND MAR25	06.03.2025	EUR	7	671'524	-79'201

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
				Kontrakte	Verpflichtung	
Green Bond (Fortsetzung)	US 10YR NOTE (CBT) JUN25	18.06.2025	USD	18	1'770'522	12'180
	US 5YR NOTE (CBT) JUN25	30.06.2025	USD	20	1'891'826	8'781
	US LONG BOND(CBT) JUN25	18.06.2025	USD	-2	199'399	-1'310
	US ULTRA BOND CBT JUN25	18.06.2025	USD	-2	175'841	-1'726
				Total EUR		-61'576
Euro Corporate Bond	EURO-BUND FUTURE MAR25	06.03.2025	EUR	105	10'371'690	-363'300
	EURO-BUXL 30Y BND MAR25	06.03.2025	EUR	81	7'770'492	-881'280
				Total EUR		-1'244'580
Global High Yield Bond	US ULTRA BOND CBT JUN25	18.06.2025	USD	-40	3'516'825	-31'550
				Total EUR		-31'550
Global Active Bond	EURO-BUND FUTURE MAR25	06.03.2025	EUR	110	10'865'580	-327'741
	US 10YR NOTE (CBT) JUN25	18.06.2025	USD	50	4'918'117	26'767
	US LONG BOND(CBT) JUN25	18.06.2025	USD	100	9'969'947	49'079
	US ULTRA BOND CBT JUN25	18.06.2025	USD	48	4'220'190	17'744
				Total EUR		-234'151
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	ONE-DAY BANK DEP JAN27	30.12.2026	BRL	1'450	19'134'441	422'341
	ONE-DAY BANK DEP JAN29	28.12.2028	BRL	90	899'752	20'566
	ONE-DAY BANK DEP JAN31	30.12.2030	BRL	-500	3'761'955	97'233
	ONE-DAY BANK DEP JAN35	28.12.2034	BRL	-270	1'168'806	40'591
				Total USD		580'731
Emerging Markets Debt	EURO-BOBL FUTURE MAR25	06.03.2025	EUR	-525	55'499'289	817'470
	EURO-BUND FUTURE MAR25	06.03.2025	EUR	-1'704	175'050'505	3'872'571
	EURO-BUXL 30Y BND MAR25	06.03.2025	EUR	-282	28'134'950	3'470'145
	LONG GILT FUTURE JUN25	26.06.2025	GBP	-160	18'321'730	-65'006
	ONE-DAY BANK DEP JAN31	30.12.2030	BRL	400	3'009'564	372'230
	US 10YR NOTE (CBT) JUN25	18.06.2025	USD	1'971	201'627'141	1'324'216
	US 2YR NOTE (CBT) JUN25	30.06.2025	USD	267	53'650'313	139'734
	US 5YR NOTE (CBT) JUN25	30.06.2025	USD	1'662	163'499'250	908'948
	US LONG BOND(CBT) JUN25	18.06.2025	USD	1'662	172'328'625	1'454'167
	US ULTRA BOND CBT JUN25	18.06.2025	USD	1'548	141'545'250	1'065'024
				Total USD		13'359'499
Sustainable Emerging Markets Debt	EURO-BOBL FUTURE MAR25	06.03.2025	EUR	-505	53'385'030	791'336
	EURO-BUND FUTURE MAR25	06.03.2025	EUR	-619	63'589'356	2'411'702
	EURO-BUXL 30Y BND MAR25	06.03.2025	EUR	-183	18'257'787	2'251'903
	EURO-SCHATZ FUT MAR25	06.03.2025	EUR	-108	11'226'052	52'819
	US 10YR NOTE (CBT) JUN25	18.06.2025	USD	897	91'760'297	602'649
	US 2YR NOTE (CBT) JUN25	30.06.2025	USD	81	16'275'938	42'391
	US 5YR NOTE (CBT) JUN25	30.06.2025	USD	332	32'660'500	181'571
	US LONG BOND(CBT) JUN25	18.06.2025	USD	52	5'391'750	45'497
				Total USD		6'602'780
Global Corporate Bond	EURO-BUND FUTURE MAR25	06.03.2025	EUR	-400	41'091'668	1'021'280
	US 2YR NOTE (CBT) JUN25	30.06.2025	USD	200	40'187'500	99'990
	US LONG BOND(CBT) JUN25	18.06.2025	USD	200	20'737'500	212'490
				Total USD		1'333'760
Emerging Markets Blend	EURO-BOBL FUTURE MAR25	06.03.2025	EUR	-1	105'713	1'567
	EURO-BUND FUTURE MAR25	06.03.2025	EUR	-3	308'188	11'990
	EURO-BUXL 30Y BND MAR25	06.03.2025	EUR	-9	897'924	110'749
	ONE-DAY BANK DEP JAN27	30.12.2026	BRL	590	7'785'738	502'993
	ONE-DAY BANK DEP JAN29	28.12.2028	BRL	360	3'599'009	120'089
	ONE-DAY BANK DEP JAN35	28.12.2034	BRL	85	367'957	-60'638
	US 10YR NOTE (CBT) JUN25	18.06.2025	USD	-13	1'329'859	-8'633
				Total USD		678'117
Emerging Markets Corporate Bond	EURO-BOBL FUTURE MAR25	06.03.2025	EUR	-4	422'852	6'268
	EURO-BUND FUTURE MAR25	06.03.2025	EUR	-112	11'505'667	447'625

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Anzahl der		Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
				Kontrakte	Verpflichtung	
Emerging Markets	EURO-BUXL 30Y BND MAR25	06.03.2025	EUR	-3	299'308	36'916
Corporate Bond (Fortsetzung)	US 10YR NOTE (CBT)JUN25	18.06.2025	USD	-249	25'471'922	-165'348
	US 5YR NOTE (CBT) JUN25	30.06.2025	USD	1'316	129'461'500	714'238
	US ULTRA BOND CBT JUN25	18.06.2025	USD	-212	19'384'750	-147'404
					Total USD	892'295
Multi Asset Solution	AUDUSD CRNCY FUT MAR25	17.03.2025	USD	82	4'887'277	-51'518
	EURO STOXX 50 MAR25	21.03.2025	EUR	65	3'692'288	295'914
	MSCI EMGMKT MAR25	21.03.2025	USD	62	3'270'647	-42'045
					Total EUR	202'351
Active Beta Opportunities Plus	AUST 10Y BOND FUT MAR25	17.03.2025	AUD	-4	224'610	-4'453
	CAN 10YR BOND FUT JUN25	19.06.2025	CAD	28	1'858'533	29'979
	DJIA MINI E-CBOT MAR25	21.03.2025	USD	1	210'774	-2'203
	EURO STOXX 50 MAR25	21.03.2025	EUR	16	908'871	25'110
	EURO-BUND FUTURE JUN25	06.06.2025	EUR	-11	1'086'558	-4'620
	EURO-OAT FUTURE JUN25	06.06.2025	EUR	4	396'748	1'000
	FTSE 100 IDX FUT MAR25	21.03.2025	GBP	9	1'208'579	17'801
	HANG SENG IDX FUT MAR25	28.03.2025	HKD	3	425'493	-3'956
	LONG GILT FUTURE JUN25	26.06.2025	GBP	1	110'106	157
	MSCI SING IX ETS MAR25	27.03.2025	SGD	38	1'070'716	820
	NASDAQ 100 E-MINI MAR25	21.03.2025	USD	2	803'246	-47'005
	OMXS30 IND FUTURE MAR25	21.03.2025	SEK	31	756'554	-7'799
	S+P/TSX 60 IX FUT MAR25	20.03.2025	CAD	7	1'431'777	1'839
	S+P500 EMINI FUT MAR25	21.03.2025	USD	2	572'548	-14'196
	SPI 200 FUTURES MAR25	20.03.2025	AUD	8	977'303	-24'916
	SWISS MKT IX FUTR MAR25	21.03.2025	CHF	8	1'108'722	52'141
	TOPIX INDX FUTR MAR25	13.03.2025	JPY	4	684'543	-16'660
	US 10YR NOTE (CBT)JUN25	18.06.2025	USD	-7	688'536	-9'403
					Total EUR	-6'364
Multi Asset Defensive	E-MINI RUSS 2000 MAR25	21.03.2025	USD	5	519'968	-32'600
	EURO/JPY FUTURE MAR25	17.03.2025	JPY	-15	1'865'514	25'087
	FTSE 100 IDX FUT MAR25	21.03.2025	GBP	5	671'433	24'161
	S+P500 EMINI FUT MAR25	21.03.2025	USD	5	1'431'370	-691
	US 10YR NOTE (CBT)JUN25	18.06.2025	USD	20	1'967'247	13'086
	US LONG BOND(CBT) JUN25	18.06.2025	USD	20	1'993'989	16'655
					Total EUR	45'698
Asian Bond	EURO-BUND FUTURE MAR25	06.03.2025	EUR	-2	205'458	7'904
	US ULTRA BOND CBT JUN25	18.06.2025	USD	3	274'313	2'064
					Total USD	9'968
Emerging Markets Investment Grade	US 10YR NOTE (CBT)JUN25	18.06.2025	USD	8	818'375	5'375
	US 5YR NOTE (CBT) JUN25	30.06.2025	USD	24	2'361'000	13'125
	US ULTRA BOND CBT JUN25	18.06.2025	USD	5	457'188	3'440
					Total USD	21'940

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

c) Swaps

Der Kontrahent der unten aufgeführten Swap-Kontrakte ist: Barclays Bank, BoFA Securities S.A, Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International Limited, JP Morgan Securities LLC, Macquarie Bank Limited, Morgan Stanley & Co International PLC und Société Générale.

Die folgenden Swap-Kontrakte waren per 28. Februar 2025 offenstehend:

Green Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
	BLOOMBERG						
CDS	Protection Seller	EX AGRICULTURE	740'003 EUR	EUR	20.12.2029	-7'297	-3'858
	J.P. MORGAN						
CDS	Protection Seller	JMABVY0D BA SK	5'000'000 EUR	EUR	20.12.2029	-9'861	-2'479
Total EUR						-17'158	-6'337

Global High Yield Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
	iTraxx Europe						
CDS	Protection Seller	Non Financial S 42	30'000'000 EUR	EUR	20.12.2029	-59'167	-52'773
	BLOOMBERG						
CDS	Protection Seller	EX AGRICULTURE	4'933'350 EUR	EUR	20.12.2029	-48'648	-12'356
	iTraxx Europe						
CDS	Protection Seller	Non Financial S 43	5'000'000 USD	EUR	20.12.2029	-47'532	15'518
Total EUR						-155'347	-49'611

Global Active Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
IR	Protection Seller	N/A	134'199 AUD	EUR	16.07.2032	327	15'768
IR	Protection Seller	N/A	134'199 AUD	EUR	16.07.2032	-350	-16'954
Total EUR						-23	-1'186

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
IR	Protection Seller	N/A	4'800'000'000 CLP	USD	29.04.2027	52'226	173'216
IR	Protection Seller	N/A	2'800'000'000 CLP	USD	29.04.2032	-26'537	-190'310
IR	Protection Seller	N/A	2'000'000'000 CLP	USD	22.06.2033	-9'407	24'018
IR	Protection Seller	N/A	12'000'000'000 COP	USD	28.07.2029	-1'822	-151'571
IR	Protection Seller	N/A	10'000'000'000 COP	USD	01.12.2027	-7'599	-134'928
IR	Protection Seller	N/A	15'000'000'000 COP	USD	18.08.2028	982	11'469
IR	Protection Seller	N/A	20'000'000 MXN	USD	23.09.2031	-585	-53'653

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond (Fortsetzung)

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
IR	Protection Seller	N/A	20'000'000 MXN	MXN	USD	23.12.2025	3'310	85'206
IR	Protection Seller	N/A	20'000'000 MXN	MXN	USD	23.12.2025	-2'925	-75'429
IR	Protection Seller	N/A	10'000'000 PLN	PLN	USD	06.12.2032	6'647	32'167
IR	Protection Seller	N/A	18'000'000 PLN	PLN	USD	23.08.2032	-92'351	100'695
IR	Protection Seller	N/A	150'000'000 THB	THB	USD	27.06.2033	3'659	246'152
IR	Protection Seller	N/A	95'000'000 ZAR	ZAR	USD	18.04.2034	14'638	493'619
						Total USD	-59'764	560'651

Emerging Markets Debt

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
CDS	Protection Seller	11.875% Turkey 15.01.2030	53'000'000 USD	USD	USD	20.12.2029	-104'526	-1'065'089
CDS	Protection Seller	6.875% Turkey 17.03.2026	13'000'000 USD	USD	USD	20.12.2029	-25'639	-262'399
CDS	Protection Seller	6.125% Nigeria 28.09.2028	15'000'000 USD	USD	USD	20.12.2029	29'583	689'010
CDS	Protection Seller	11.875% Turkey 15.01.2030	30'000'000 USD	USD	USD	20.06.2029	-59'167	-438'095
CDS	Protection Seller	3.75% Brazil 12.09.2031	10'000'000 USD	USD	USD	20.12.2034	19'722	34'390
IR	Protection Seller	N/A	17'000'000'000 COP	COP	USD	25.11.2027	-680	-230'366
IR	Protection Seller	N/A	62'000'000'000 COP	COP	USD	30.11.2027	-625	-843'134
IR	Protection Seller	N/A	39'000'000'000 COP	COP	USD	22.12.2027	-16'632	-433'850
IR	Protection Seller	N/A	27'000'000'000 COP	COP	USD	27.12.2027	-8'415	-265'644
IR	Protection Seller	N/A	12'000'000'000 COP	COP	USD	21.12.2027	-5'171	-134'115
						Total USD	-171'550	-2'949'292

Credit Opportunities

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	
CDS	Protection Seller	iTraxx Europe Non Financial S 42	100'000'000 EUR	EUR	USD	20.12.2029	206'199	-75'644
CDS	Protection Seller	iTraxx Europe Non Financial S 38	150'000'000 EUR	EUR	USD	20.12.2027	-307'880	-196'245
						Total USD	-101'681	-271'889

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Emerging Markets Blend

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Seller 11.875% Turkey 15.01.2030	1'600'000	USD	USD	20.12.2029	-3'156	-32'129
CDS	Protection Seller 6.875% Turkey 17.03.2026	400'000	USD	USD	20.12.2029	-789	-8'074
CDS	Protection Seller 11.875% Turkey 15.01.2030	1'000'000	USD	USD	20.06.2029	-1'972	-14'603
IR	Protection Seller N/A	6'700'000'000	COP	USD	30.11.2027	-68	-91'113
IR	Protection Seller N/A	1'500'000'000	COP	USD	22.12.2027	-640	-16'687
IR	Protection Seller N/A	2'000'000'000	COP	USD	27.12.2027	-623	-19'677
IR	Protection Seller N/A	80'000'000	CZK	USD	20.06.2030	77'594	121'951
Total USD						70'346	-60'332

Emerging Markets Corporate Bond

Type	Basiswert	Nomineller Wert	Währung	Währung des Teilfonds	Fälligkeit	Zinsforderungen/Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CDS	Protection Seller 11.875% Turkey 15.01.2030	9'000'000	USD	USD	20.12.2029	-17'750	-180'726
CDS	Protection Seller 11.875% Turkey 15.01.2030	5'000'000	USD	USD	20.06.2029	-9'861	-73'016
Total USD						-27'611	-253'742

Vontobel Fund – Commodity

Nomineller Wert	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	in % des Nettovermögens
TRS 40'000'000	Floating (BARCLAYS BACKWARDATION TI)	Floating (BARCLAYS BACKWARDATION TI)	USD	25.03.2025	-423'053	-0.12%
TRS 60'000'000	Floating (BARCLAYS COMMODITY LIQUID)	Floating (BARCLAYS COMMODITY LIQUID)	USD	25.03.2025	-107'813	-0.03%
TRS 50'000'000	Floating (GOLDMAN SACHS COMMODITIES)	Floating (GOLDMAN SACHS COMMODITIES)	USD	25.03.2025	-112'081	-0.03%
TRS 15'000'000	Floating (J.P. MORGAN COMMODITY 261)	Floating (J.P. MORGAN COMMODITY 261)	USD	25.03.2025	-188'432	-0.05%
TRS 30'000'000	Floating (MLCXL2E INDEX)	Floating (MLCXL2E INDEX)	USD	25.03.2025	58'977	0.02%
TRS 50'000'000	Floating (CITI COMMODITIES ADAPTIVE)	Floating (CITI COMMODITIES ADAPTIVE)	USD	25.03.2025	192'145	0.05%
TRS 30'000'000	Floating (J.P. MORGAN COMMODITY 261)	Floating (J.P. MORGAN COMMODITY 261)	USD	25.03.2025	-555'343	-0.16%
TRS 10'773'913	Floating (J.P. MORGAN CC0 OW DIVERS)	Floating (J.P. MORGAN CC0 OW DIVERS)	USD	28.02.2025	472'946	0.13%
TRS 33'803'100	Floating (J.P. MORGAN CORN 30 0 70 O)	Floating (J.P. MORGAN CORN 30 0 70 O)	USD	28.02.2025	476'109	0.14%
TRS 18'432'408	Floating (J.P. MORGAN BMO UW DIVERS)	Floating (J.P. MORGAN BMO UW DIVERS)	USD	28.02.2025	584'691	0.17%
TRS 7'638'863	Floating (J.P. MORGAN BMO UW DIVERS)	Floating (J.P. MORGAN BMO UW DIVERS)	USD	28.02.2025	409'757	0.12%
TRS 6'300'800	Floating (J.P. MORGAN GR0 UW DIVERSF)	Floating (J.P. MORGAN GR0 UW DIVERSF)	USD	28.02.2025	68'109	0.02%

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Commodity (Fortsetzung)

	Nomineller Wert	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	in % des Nettovermögens
TRS	25'889'400	Floating (J.P. MORGAN PMO)	Floating (J.P. MORGAN PMO)	USD	28.02.2025	230'076	0.07%
TRS	12'738'100	Floating (J P MORGAN KW0 OW DIVERSF)	Floating (J P MORGAN KW0 OW DIVERSF)	USD	28.02.2025	366'624	0.10%
TRS	11'215'000	Floating (J P MORGAN LA0 OW DIVERSF)	Floating (J P MORGAN LA0 OW DIVERSF)	USD	28.02.2025	209'480	0.06%
TRS	20'568'900	Floating (J.P. MORGAN LX0 OW DIVERS)	Floating (J.P. MORGAN LX0 OW DIVERS)	USD	28.02.2025	302'719	0.09%
TRS	30'255'000	Floating (J.P.MORGAN CORN)	Floating (J.P.MORGAN CORN)	USD	28.02.2025	-612'603	-0.17%
TRS	22'248'700	Floating (J.P. MORGAN BMO UW DIVERS)	Floating (J.P. MORGAN BMO UW DIVERS)	USD	28.02.2025	-625'377	-0.18%
TRS	8'863'662	Floating (J.P MORGAN GR0 UW DIVERSF)	Floating (J.P MORGAN GR0 UW DIVERSF)	USD	28.02.2025	-159'387	-0.05%
TRS	7'850'519	Floating (J.P. MORGAN SOO UW DIVERS)	Floating (J.P. MORGAN SOO UW DIVERS)	USD	28.02.2025	-253'647	-0.07%
TRS	33'194'000	Floating (J P MORGAN GC0 OW DIVERSF)	Floating (J P MORGAN GC0 OW DIVERSF)	USD	28.02.2025	-159'071	-0.05%
TRS	12'549'300	Floating (J P MORGAN KW0 OW DIVERSF)	Floating (J P MORGAN KW0 OW DIVERSF)	USD	28.02.2025	-198'750	-0.06%
TRS	6'135'734	Floating (J P MOEGAN LN0OW DIVERSFD)	Floating (J P MOEGAN LN0OW DIVERSFD)	USD	28.02.2025	-189'564	-0.05%
TRS	10'912'080	Floating (J P MOEGAN LN0OW DIVERSFD)	Floating (J P MOEGAN LN0OW DIVERSFD)	USD	28.02.2025	-459'456	-0.13%
TRS	20'419'755	Floating (J.P. MORGAN LX0 OW DIVERS)	Floating (J.P. MORGAN LX0 OW DIVERS)	USD	28.02.2025	-527'597	-0.15%
TRS	3'790'900	Floating (J P MORGAN SIO OW DIVERSF)	Floating (J P MORGAN SIO OW DIVERSF)	USD	28.02.2025	-61'247	-0.02%
TRS	35'000'000	Floating (BBG CMDTY 3 M FWD)	Floating (BBG CMDTY 3 M FWD)	USD	25.03.2025	78'994	0.02%
TRS	80'000'000	Floating (MACQUARIE INDEX MQCP860E)	Floating (MACQUARIE INDEX MQCP860E)	USD	25.03.2025	454'366	0.13%
TRS	5'200'000	Floating (BLOOMBERG CORN SUBINDEX 6)	Floating (BLOOMBERG CORN SUBINDEX 6)	USD	25.04.2025	218'950	0.06%
TRS	3'600'000	Floating (BLOOMBERG HEATING OIL SUB)	Floating (BLOOMBERG HEATING OIL SUB)	USD	25.04.2025	94'121	0.03%
TRS	500'000	Floating (BLOOMBERG LIVE CATTLE SUB)	Floating (BLOOMBERG LIVE CATTLE SUB)	USD	25.04.2025	3'351	0.00%
TRS	1'500'000	Floating (BCOM PALLADIUM SUBINDEX I)	Floating (BCOM PALLADIUM SUBINDEX I)	USD	25.04.2025	127'897	0.04%
TRS	5'200'000	Floating (BLOOMBERG SOYBEAN MEAL SU)	Floating (BLOOMBERG SOYBEAN MEAL SU)	USD	25.04.2025	63'310	0.02%
TRS	11'400'000	Floating (BLOOMBERG SOYBEAN SUBINDE)	Floating (BLOOMBERG SOYBEAN SUBINDE)	USD	25.04.2025	339'655	0.10%
TRS	13'555'383	Floating (MACQUARIE DIVERSIFIED)	Floating (MACQUARIE DIVERSIFIED)	USD	25.04.2025	579'221	0.17%
TRS	7'499'426	Floating (MACQUARIE DIVERSIFIED EXE)	Floating (MACQUARIE DIVERSIFIED EXE)	USD	25.04.2025	112'740	0.03%
TRS	19'372'707	Floating (MACQUARIE DIVERSIFIED TIN)	Floating (MACQUARIE DIVERSIFIED TIN)	USD	25.04.2025	729'046	0.21%
TRS	4'400'000	Floating (MACQUARIE INDEX MQSDNGRE)	Floating (MACQUARIE INDEX MQSDNGRE)	USD	25.04.2025	149'033	0.04%
TRS	5'000'000	Floating (S AND P GSCI COPPER OFFIC)	Floating (S AND P GSCI COPPER OFFIC)	USD	25.04.2025	19'460	0.01%
TRS	2'800'000	Floating (BLOOMBERG ALUMINUM SUBIND)	Floating (BLOOMBERG ALUMINUM SUBIND)	USD	25.04.2025	-84'482	-0.02%

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Commodity (Fortsetzung)

	Nomineller Wert	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	in % des Nettovermögens
TRS	3'300'000	Floating (BLOOMBERG BRENT CRUDE SUB)	Floating (BLOOMBERG BRENT CRUDE SUB)	USD	25.04.2025	-55'260	-0.02%
TRS	9'700'000	Floating (BLOOMBERG COPPER SUBINDEX)	Floating (BLOOMBERG COPPER SUBINDEX)	USD	25.04.2025	-67'498	-0.02%
TRS	5'400'000	Floating (BLOOMBERG CORN SUBINDEX 3)	Floating (BLOOMBERG CORN SUBINDEX 3)	USD	25.04.2025	-357'709	-0.10%
TRS	3'800'000	Floating (BLOOMBERG CORN SUBINDEX)	Floating (BLOOMBERG CORN SUBINDEX)	USD	25.04.2025	-267'129	-0.08%
TRS	6'000'000	Floating (BLOOMBERG COTTON SUBINDEX)	Floating (BLOOMBERG COTTON SUBINDEX)	USD	25.04.2025	-186'206	-0.05%
TRS	19'000'000	Floating (BLOOMBERG GOLD SUBINDEX)	Floating (BLOOMBERG GOLD SUBINDEX)	USD	25.04.2025	-673'612	-0.19%
TRS	3'100'000	Floating (BLOOMBERG PLATINUM SUBIND)	Floating (BLOOMBERG PLATINUM SUBIND)	USD	25.04.2025	-156'302	-0.04%
TRS	10'400'000	Floating (BLOOMBERG SILVER SUBINDEX)	Floating (BLOOMBERG SILVER SUBINDEX)	USD	25.04.2025	-467'899	-0.13%
TRS	10'600'000	Floating (BLOOMBERG SOYBEAN OIL SUB)	Floating (BLOOMBERG SOYBEAN OIL SUB)	USD	25.04.2025	-720'999	-0.21%
TRS	2'100'000	Floating (BLOOMBERG SUGAR SUBINDEX)	Floating (BLOOMBERG SUGAR SUBINDEX)	USD	25.04.2025	-147'590	-0.04%
TRS	3'100'000	Floating (BLOOMBERG UNLEADED GASOLI)	Floating (BLOOMBERG UNLEADED GASOLI)	USD	25.04.2025	-59'269	-0.02%
TRS	5'600'000	Floating (BLOOMBERG WHEAT SUBINDEX)	Floating (BLOOMBERG WHEAT SUBINDEX)	USD	25.04.2025	-447'306	-0.13%
TRS	800'000	Floating (BBG WTI CRUDE OIL)	Floating (BBG WTI CRUDE OIL)	USD	25.04.2025	-10'026	0.00%
TRS	10'473'394	Floating (MACQUARIE DIVERSIFIED EUA)	Floating (MACQUARIE DIVERSIFIED EUA)	USD	25.04.2025	-187'317	-0.05%
TRS	13'372'707	Floating (MACQUARIE DIVERSIFIED)	Floating (MACQUARIE DIVERSIFIED)	USD	25.04.2025	-417'645	-0.12%
TRS	22'810'990	Floating (MACQUARIE DIVERSIFIED TIN)	Floating (MACQUARIE DIVERSIFIED TIN)	USD	25.04.2025	-1'171'142	-0.33%
TRS	19'800'000	Floating (MACQUARIE INDEX MQSDNGRE)	Floating (MACQUARIE INDEX MQSDNGRE)	USD	25.04.2025	-1'266'910	-0.36%
TRS	40'000'000	Floating (MOTC3395)	Floating (MOTC3395)	USD	25.03.2025	-280'571	-0.08%
TRS	125'000'000	Floating (BBG COMMODITY)	Floating (BBG COMMODITY)	USD	25.03.2025	943'806	0.27%
TRS	60'000'000	Floating (BLOOMBERG SOYBEAN MEAL SU)	Floating (BLOOMBERG SOYBEAN MEAL SU)	USD	25.03.2025	-92'018	-0.03%

Vontobel Fund – Non-Food Commodity

	Nomineller Wert	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	in % des Nettovermögens
TRS	1'000'000	Floating (J.P. MORGAN JMABVY0D BASK)	Floating (J.P. MORGAN JMABVY0D BASK)	USD	31.03.2025	37'494	0.06%
TRS	69'189'151	Floating (J.P. MORGAN JMABVY0D BASK)	Floating (J.P. MORGAN JMABVY0D BASK)	USD	31.03.2025	-1'568'438	-2.37%

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Active Beta Opportunities Plus

	Nomineller Wert	Zahlen	Erhalten	Währung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds	in % des Nettovermögens
TRS	17'524'782	Floating (BLOOMBERG EX AGRICULTURE)	Floating (BLOOMBERG EX AGRICULTURE)	USD	28.02.2025	-607'822	-2.26%
TRS	14'223'633	Floating (BLOOMBERG COMMODITY EX AG)	Floating (BLOOMBERG COMMODITY EX AG)	USD	28.02.2025	590'844	2.20%

d) Optionen

Der Kontrahent der unten aufgeführten Optionen ist Société Générale.

Die folgenden Optionen waren per 28. Februar 2025 offenstehend:

Vontobel Fund – Credit Opportunities

Beschreibung	Anzahl	Ausübungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
PUT 1604237979 VONTOBEL	100'000'000	4	EUR	16.04.2025	70'057	8'236'804	99'663	-29'606
Total USD					70'057		99'663	-29'606

Vontobel Fund – Multi Asset Solution

Beschreibung	Anzahl	Ausübungspreis	Währung	Fälligkeit	Marktwert	Commitment	Anschaffungskosten	Nicht realisierter Gewinn/Verlust in der Währung des Teilfonds
CALL EURO CURR 9AM JUN25C 1.07	160	1	USD	06.06.2025	109'615	5'035'035	203'645	-94'030
PUT S+P 500 INDEX	24	5'700	USD	20.06.2025	248'077	3'934'090	170'148	77'929
Total EUR					109'615		373'793	-16'101

e) Erhaltene Sicherheiten

Per 28. Februar 2025 erhaltene Sicherheiten pro Teilfonds und Gegenpartei:

Vontobel Fund –	Kontrahent	Währung	Erhaltene Sicherheiten
Euro Short Term Bond	Morgan Stanley & Co International PLC	EUR	740'000
	Deutsche Bank	EUR	560'000
	Société Générale Paris	EUR	1'040'000
	JP Morgan Securities PLC	EUR	241'153
	BofA Securities Europe S.A.	EUR	3'070'000
Euro Corporate Bond	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	EUR	120'000
Global High Yield Bond	Deutsche Bank	EUR	10'200'000
	JP Morgan Securities PLC	EUR	744'195
	Standard Chartered Bank	EUR	520'000
	BofA Securities Europe S.A.	EUR	20'660'000
Global Active Bond	UBS AG, London Branch	EUR	23'380'000
	Citigroup Global Markets Limited	EUR	9'100'000
	BofA Securities Europe S.A.	EUR	27'430'000
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	Morgan Stanley & Co International PLC	USD	1'710'000
	Société Générale Paris	USD	1'700'000
	JP Morgan Securities PLC	USD	4'244'154
	Citigroup Global Markets Limited	USD	3'080'000
Commodity	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	USD	4'720'000
	Goldman Sachs International	USD	10'440'000

Erläuterungen zum Abschluss

10 Bilanzunwirksame Transaktionen (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Kontrahent	Währung	Erhaltene Sicherheiten	
Commodity (Fortsetzung)	Morgan Stanley & Co International PLC	USD	52'010'000	
	Barclays Bank	USD	20'640'000	
	Société Générale Paris	USD	81'810'000	
	JP Morgan Securities PLC	USD	62'684'832	
	Citigroup Global Markets Limited	USD	1'360'000	
	State Street Bank International GmbH	USD	2'440'000	
	BofA Securities Europe S.A.	USD	56'180'000	
	Macquarie Bank Limited	USD	366'950'000	
	Non-Food Commodity	JP Morgan Securities PLC	USD	158'061'118
	Emerging Markets Debt	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	USD	33'940'000
Morgan Stanley & Co International PLC		USD	520'000	
Barclays Bank		USD	9'800'000	
Société Générale Paris		USD	15'240'000	
JP Morgan Securities PLC		USD	14'613'615	
Standard Chartered Bank		USD	2'290'000	
Citigroup Global Markets Limited		USD	45'230'000	
State Street Bank International GmbH		USD	57'380'000	
BofA Securities Europe S.A.		USD	6'000'000	
Sustainable Emerging Markets Debt		CACEIS Bank, Luxembourg Branch	USD	13'880'000
	State Street Bank International GmbH	USD	18'040'000	
	BofA Securities Europe S.A.	USD	860'000	
Sustainable Global Bond	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	EUR	14'980'000	
	Deutsche Bank	EUR	6'360'000	
Credit Opportunities	Deutsche Bank	USD	560'000	
	Barclays Bank	USD	3'140'000	
	JP Morgan Securities PLC	USD	21'689'534	
	Standard Chartered Bank	USD	7'560'000	
	BofA Securities Europe S.A.	USD	1'590'000	
Global Corporate Bond	Deutsche Bank	USD	800'000	
	Barclays Bank	USD	33'360'000	
	JP Morgan Securities PLC	USD	137'585'922	
	Standard Chartered Bank	USD	7'560'000	
	Citigroup Global Markets Limited	USD	8'440'000	
Emerging Markets Blend	JP Morgan Securities PLC	USD	780'000	
	Citigroup Global Markets Limited	USD	660'000	
Emerging Markets Corporate Bond	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	USD	4'840'000	
	State Street Bank			
Multi Asset Solution	International GmbH	EUR	1'120'000	
Active Beta Opportunities Plus	Goldman Sachs International	EUR	8'577'828	
Multi Asset Defensive	Barclays Bank	EUR	1'040'000	

11 Bewertung von Wertpapieren

Mit Null bewertete Wertpapiere

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

Wertpapier	ISIN-Code	Vontobel Fund –
Peace Mark (Holdings)	BMG6957A2098	Asia ex Japan
Peace Mark (Holdings)	BMG6957A2098	Emerging Markets Equity

Erläuterungen zum Abschluss

11 Bewertung von Wertpapieren (Fortsetzung)

Aufgrund der Russland-Ukraine-Situation (siehe Erläuterung 13) wurden folgende Wertpapiere per 28. Februar 2025 nach der Fair-Value Methode bewertet:

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

12 Ausbezahlte Dividende

Der Verwaltungsrat hat am 22. November 2024 folgende Dividenden beschlossen. Diese wurden von der Generalversammlung der Anteilhaber am 11. Februar 2025 bestätigt.

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendtag	Tag der Auszahlung	Währung	Betrag pro Anteil	
Swiss Money	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0.89	
US Dollar Money	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	2.88	
Green Bond	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	1.81	
Global High Yield Bond	AS	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	1.50	
Global Active Bond	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	2.80	
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.15	
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	2.78	
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	2.66	
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	3.54	
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	2.60	
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	3.29	
	AS	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	1.34	
	Euro Short Term Bond	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	1.53
		AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	1.73
Sustainable Swiss Franc Bond	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0.74	
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0.84	
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0.97	
TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	GBP	3.44	
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	2.93	
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.25	
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	2.85	
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	2.82	
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	3.04	
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.08	
	AH1 (hedged) Gross	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	3.97	
	Euro Corporate Bond	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	2.07
AN		25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	2.48	
AI		25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	2.59	
Emerging Markets Corporate Bond	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	4.00	
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	4.12	
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	3.75	
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.86	

Erläuterungen zum Abschluss

12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
Sustainable Emerging Markets Local	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	2.61
Currency Bond	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	4.22
Swiss Mid And Small Cap Equity	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0.40
TwentyFour Sustainable Short Term Bond	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	GBP	4.22
Income	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	3.14
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.33
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	3.42
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.12
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	4.55
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.20
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	7.65
European Equity	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.58
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.78
US Equity	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0
	ANG	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0.52
Emerging Markets Debt	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	6.12
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	4.56
	AQNG	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0.01
	AQG	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0.05
	AQHNG (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	GBP	0.07
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	4.17
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.05
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	5.16
	AS	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.84
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	3.75
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.02
	AHG (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	6.67
Global Equity	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.52
	AHG (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0.40
Global Equity Income	A Gross	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	7.75
Energy Revolution	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0.67
	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	1.08
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.87
Emerging Markets Equity	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.90
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0.79
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0.82
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.69
TwentyFour Strategic Income Fund	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	4.20
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.42
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	3.90
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.21
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	4.71
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.57
Asia ex Japan	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.91
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0.63
Global Environmental Change	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0
	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	0.23
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.13
	AQNG	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0.14
	SA	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.47

Erläuterungen zum Abschluss

12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	2.97
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.06
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.13
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.92
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.29
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.15
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	GBP	2.12
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	1.20
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.33
	AQNG	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	GBP	0.01
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.93
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.91
	AG	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	1.96
	AG	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	1.69
	Smart Data Equity	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD
AN		25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	0
Sustainable Emerging Markets Debt	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	3.81
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.98
	AI	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	4.75
	AHI (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.17
	AHE (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.39
Global Corporate Bond	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	3.43
	AN	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	USD	3.91
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	3.16
	AHN (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.46
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	2.77
	AH (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	3.09
	AHG (hedged)	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	CHF	4.01
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	4.74
Active Beta Opportunities Plus	A	25.11.2024	26.11.2024	02.12.2024	EUR	0.46

Auf vierteljährlicher Basis wurden die folgenden Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
Global Equity Income	AQ Gross	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	0.64
	AQ Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	0.63
Global Environmental Change	AQNG	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	0
	AQNG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	0
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders	AQNG	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	GBP	0.55
	AQNG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	0.17
	AQG	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	EUR	0.56
	AQG	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	0.54
	AQG	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	GBP	0.57
	AQG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	0
	AQG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	0
	AQG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	0.18
	AQG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	0.18
Emerging Markets Debt	AQNG	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.17
	AQNG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.38
	AQG	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.26
	AQG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.48
	AQHN (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	GBP	1.17
	AQHN (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.48
	AQHNG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	EUR	0.97
	AQHNG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	GBP	1.07
	AQHNG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.28

Erläuterungen zum Abschluss

12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro	
				Auszahlung	Währung		Anteil
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	AQHNG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.35	
	AQ1	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	0.87	
	AQ1	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.04	
	AQ1 Gross	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.28	
	AQ1 Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.66	
	AQC1 Gross	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.20	
	AQC1 Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.58	
	AQC1	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	0.84	
	AQC1	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.01	
Global Corporate Bond	AQHN (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	GBP	0.84	
	AQHN (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	0.95	
	AQHI (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	EUR	0.97	
	AQHI (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.13	
Emerging Markets Blend	AQHN (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	GBP	1.40	
	AQHN (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.81	
Emerging Markets Corporate Bond	AQHN (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	GBP	1.20	
	AQHN (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.54	
	AQH (hedged) Gross	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	EUR	1.06	
	AQH (hedged) Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.31	
	AQN	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.12	
	AQN	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.33	
	AQ1	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	0.93	
	AQ1	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.13	
	AQ1 Gross	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.13	
	AQ1 Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.30	
	AQC1 Gross	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.18	
	AQC1 Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.37	
	AQ Gross	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.23	
	AQ Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.43	
	AQC1	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	0.88	
	AQC1	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.07	
	UAQ1 Gross	20.09.2024	23.09.2024	27.09.2024	USD	1.17	
	UAQ1 Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.34	
	TwentyFour Absolute Return Credit Fund	AQNG	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.00
		AQNG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.11
AQHG (hedged)		20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	EUR	0.86	
AQHG (hedged)		20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	0.93	
AQHG (hedged)		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.00	
AQHG (hedged)		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.07	
AQG		20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	0.99	
AQG		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.12	
AQHN (hedged)		20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	EUR	0.84	
AQHN (hedged)		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	0.99	
AQHNG (hedged)		20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.15	
AQHNG (hedged)		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.10	
AQN		20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.01	
AQN		19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.13	
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income		AQNG	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.08
		AQNG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.15
	AQG	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.10	
	AQG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.17	
	AQHNG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	EUR	0.84	
	AQHNG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.04	
	AQHNG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.11	
	AQHNG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.14	
	AQN	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.11	

Erläuterungen zum Abschluss

12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro	
				Auszahlung	Währung		Anteil
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)	AQN	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.14	
	AQI	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.04	
	AQI	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	0.92	
TwentyFour Strategic Income Fund	AQNG	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.19	
	AQNG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.21	
	AQHG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	EUR	1.06	
	AQHG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.21	
	AQHG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.13	
	AQHG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.25	
	AQG	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.33	
	AQG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.26	
	AQHN (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	EUR	1.02	
	AQHN (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.12	
	AQHNG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	EUR	1.01	
	AQHNG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.95	
	AQHNG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	SGD	5.48	
	AQHNG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.15	
	AQHNG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.33	
	AQHNG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	SGD	1.28	
	AQH (hedged) Gross	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	EUR	1.12	
	AQH (hedged) Gross	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.35	
	AQH (hedged) Gross	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	SGD	1.17	
	AQH (hedged) Gross	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	HKD	1.25	
	AQH (hedged) Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.17	
	AQH (hedged) Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.27	
	AQH (hedged) Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	SGD	1.23	
	AQH (hedged) Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	HKD	1.17	
	UAQH1 (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	EUR	1.00	
	UAQH1 (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.16	
	UAQH1 (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	AUD	1.03	
	UAQH1 (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	SGD	1.03	
	UAQH1 (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	EUR	1.07	
	UAQH1 (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.19	
	UAQH1 (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	AUD	1.14	
	UAQH1 (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	SGD	1.11	
	UAQH1 (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	CNH	1.10	
	AQHC1 (hedged)						
	Gross	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.27	
	AQHC1 (hedged)						
	Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.23	
	UAQH1 (hedged)						
	Gross	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.32	
	UAQH1 (hedged)						
	Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.28	
	UAQ1	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.08	
	UAQ1	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.14	
	AQH1 (hedged)						
	Gross	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.28	
	AQH1 (hedged)						
	Gross	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.24	
AQN	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.15		
AQN	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.22		
AQHI (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.72		
AQHI (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.28		
AQHC1 (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	0.84		
AQHC1 (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	0.87		
AQH1 (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	0.92		

Erläuterungen zum Abschluss

12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AQH1 (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	0.94
	AQ	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.00
	AQ	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.03
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	AQNG	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	2.31
	AQNG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.56
	AQHG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	USD	1.74
	AQHG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	USD	1.59
	AQG	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	1.59
	AQG	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.56
	AQN	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	2.02
	AQN	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.55
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	AQHG (hedged)	20.09.2024	23.09.2024	30.09.2024	GBP	0.99
	AQHG (hedged)	19.12.2024	20.12.2024	31.12.2024	GBP	1.31

Auf monatlicher Basis wurden für die Anteilsklassen AM, AMH, AMHI und AMI folgende Zwischendividenden ausgeschüttet:

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
Green Bond	AM	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	USD	0.21
	AM	24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	USD	0.20
	AM	22.11.2024	25.11.2024	29.11.2024	USD	0.20
	AM	24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	USD	0.13
	AM	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	USD	0.13
Global High Yield Bond	AMH (hedged)	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	USD	0.35
	AMH (hedged)	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	AUD	0.39
	AMH (hedged)	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	ZAR	6.48
	AMH (hedged)	24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	USD	0.35
	AMH (hedged)	24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	AUD	0.39
	AMH (hedged)	24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	ZAR	6.47
	AMH (hedged)	22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	USD	0.35
	AMH (hedged)	22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	AUD	0.39
	AMH (hedged)	22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	ZAR	6.44
	AMH (hedged)	24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	USD	0.35
	AMH (hedged)	24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	AUD	0.39
	AMH (hedged)	24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	ZAR	6.42
	AMH (hedged)	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	USD	0.35
	AMH (hedged)	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	AUD	0.39
	AMH (hedged)	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	ZAR	6.44
Global Active Bond	AM	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	USD	0.27
	AM	24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	USD	0.26
	AM	22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	USD	0.25
	AM	24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	USD	0.20
	AM	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	USD	0.21
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	AM	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	USD	0.22
	AM	24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	USD	0.21
	AM	22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	USD	0.21
	AM	24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	USD	0.21
	AM	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	USD	0.21
	AMH (hedged)	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	AUD	0.28
	AMH (hedged)	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	ZAR	4.88
	AMH (hedged)	24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	AUD	0.27
	AMH (hedged)	24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	ZAR	4.64
	AMH (hedged)	22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	AUD	0.26
	AMH (hedged)	22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	ZAR	4.53
	AMH (hedged)	24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	AUD	0.29
	AMH (hedged)	24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	ZAR	4.52

Erläuterungen zum Abschluss

12 Ausbezahlte Dividende (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteilsklasse	Stichtag	Ex-Dividendentag	Tag der		Betrag pro
				Auszahlung	Währung	
Sustainable Emerging Markets Local	AMH (hedged)	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	AUD	0.29
Currency Bond (Fortsetzung)	AMH (hedged)	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	ZAR	4.58
Global Equity	AMI	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	EUR	0.32
	AMI	24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	EUR	0.32
	AMI	22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	EUR	0.33
	AMI	24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	EUR	0.34
	AMI	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	EUR	0.34
Emerging Markets Debt	AM	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	USD	0.37
	AM	24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	USD	0.36
	AM	22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	USD	0.36
	AM	24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	USD	0.36
	AM	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	USD	0.37
Sustainable Emerging Markets Debt	AMHI (hedged)	24.09.2024	25.09.2024	01.10.2024	EUR	0.41
	AMHI (hedged)	24.10.2024	25.10.2024	31.10.2024	EUR	0.40
	AMHI (hedged)	22.11.2024	25.11.2024	02.12.2024	EUR	0.40
	AMHI (hedged)	24.01.2025	27.01.2025	31.01.2025	EUR	0.40
	AMHI (hedged)	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	EUR	0.40
Credit Opportunities	AM1	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	USD	0.52
	AMC1	24.02.2025	25.02.2025	03.03.2025	USD	0.52
TwentyFour Strategic Income Fund	AMH (hedged)	30.08.2024	02.09.2024	06.09.2024	EUR	0.32
	AMH (hedged)	30.08.2024	02.09.2024	06.09.2024	USD	0.45
	AMH (hedged)	30.09.2024	01.10.2024	07.10.2024	EUR	0.32
	AMH (hedged)	30.09.2024	01.10.2024	07.10.2024	USD	0.45
	AMH (hedged)	31.10.2024	04.11.2024	08.11.2024	EUR	0.32
	AMH (hedged)	31.10.2024	04.11.2024	08.11.2024	USD	0.45
	AMH (hedged)	29.11.2024	02.12.2024	06.12.2024	EUR	0.32
	AMH (hedged)	29.11.2024	02.12.2024	06.12.2024	USD	0.45
	AMH (hedged)	01.01.2025	02.01.2025	08.01.2025	EUR	0.32
	AMH (hedged)	01.01.2025	02.01.2025	08.01.2025	USD	0.45
	AMH (hedged)	31.01.2025	03.02.2025	07.02.2025	EUR	0.25
	AMH (hedged)	31.01.2025	03.02.2025	07.02.2025	USD	0.43

13 Russland-Ukraine-Situation

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

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

14 Ereignisse Während der Berichtsperiode

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, ("SSB") mit Sitz in 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister (RCS) Luxemburg unter der Nummer B148186, die luxemburgische Niederlassung der State Street Bank International GmbH, eine nach deutschem Recht gegründete und bestehende Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in der Briener Strasse 59, 80333 München, Deutschland, und eingetragen im Handelsregister von München unter der Firmennummer HRB 42872, anstelle von CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg ("CACEIS") mit Wirkung vom 7. Oktober 2024 (der «Tag des Inkrafttretens») als neue Verwahr-, OGA-Administrations-, Register-, Transfer- und Domizilstelle des Fonds zu bestellen.

Infolge der Bestellung von SSB zur Domizilstelle wird der eingetragene Sitz des Fonds ab dem Tag des Inkrafttretens nach 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg verlegt.

Erläuterungen zum Abschluss

15 Ereignisse nach Ende der Berichtsperiode

Am 25. März 2025 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – European Equity Income Plus aufgelegt.

Am 25. März 2025 wurde der Teilfonds Vontobel Fund – Asia ex Japan in den Teilfonds Vontobel Fund – European Equity Income Plus verschmolzen.

Am 25. April 2025 wurde der Teilfonds Vontobel Fund II – mtX China A-Shares Leaders in den Teilfonds Vontobel Fund – mtX Sustainable Asian Leaders (ex Japan) verschmolzen.

16 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				Sustainable Swiss Franc Bond (Fortsetzung)			
A	CHF	0.33%	0.33%	I	CHF	0.32%	0.32%
B	CHF	0.33%	0.33%	N	CHF	0.36%	0.36%
I	CHF	0.28%	0.28%	R	CHF	0.36%	0.36%
N	CHF	0.28%	0.28%	Green Bond			
R	CHF	0.28%	0.28%	A	EUR	0.71%	0.71%
Euro Short Term Bond				AM	USD	1.11%	1.11%
A	EUR	0.50%	0.50%	B	EUR	0.71%	0.71%
AN	EUR	0.35%	0.35%	C	EUR	1.11%	1.11%
B	EUR	0.50%	0.50%	I	EUR	0.46%	0.46%
C	EUR	0.90%	0.90%	N	EUR	0.50%	0.50%
HN (hedged)	CHF	0.38%	0.38%	R	EUR	0.54%	0.54%
HNG (hedged)	CHF	0.24%	0.24%	S	EUR	0.26%	0.26%
I	EUR	0.31%	0.31%				
N	EUR	0.35%	0.35%				
NG	EUR	0.21%	0.21%				
R	EUR	0.45%	0.45%				
US Dollar Money							
A	USD	0.51%	0.51%				
B	USD	0.51%	0.51%				
I	USD	0.36%	0.36%				
N	USD	0.36%	0.36%				
R	USD	0.46%	0.46%				
Sustainable Swiss Franc Bond							
A	CHF	0.65%	0.65%				
AI	CHF	0.32%	0.32%				
AN	CHF	0.36%	0.36%				
B	CHF	0.65%	0.65%				
C	CHF	1.05%	1.05%				
G	CHF	0.24%	0.24%				

Erläuterungen zum Abschluss

16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee
Euro Corporate Bond			
A	EUR	1.35%	1.35%
AI	EUR	0.76%	0.76%
AN	EUR	0.80%	0.80%
B	EUR	1.35%	1.35%
C	EUR	1.75%	1.75%
G	EUR	0.58%	0.58%
H (hedged)	CHF	1.38%	1.38%
HI (hedged)	CHF	0.79%	0.79%
HI (hedged)	USD	0.79%	0.79%
HN (hedged)	CHF	0.83%	0.83%
HN (hedged)	GBP	0.83%	0.83%
HR (hedged)	CHF	0.47%	0.47%
I	EUR	0.76%	0.76%
N	EUR	0.80%	0.80%
R	EUR	0.44%	0.44%
S	EUR	0.18%	0.18%
Y	EUR	0.47%	0.47%
Global High Yield Bond			
AMH (hedged)	AUD	1.80%	1.80%
AMH (hedged)	USD	1.80%	1.80%
AMH (hedged)	ZAR	1.80%	1.80%
AS	EUR	1.77%	1.77%
B	EUR	1.37%	1.37%
C	EUR	1.77%	1.77%
H (hedged)	CHF	1.40%	1.40%
H (hedged)	USD	1.40%	1.40%
HC (hedged)	USD	1.80%	1.80%
HI (hedged)	CHF	0.81%	0.81%
HI (hedged)	USD	0.81%	0.81%
HN (hedged)	CHF	0.85%	0.85%
HN (hedged)	USD	0.85%	0.85%
HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
I	EUR	0.78%	0.78%
N	EUR	0.82%	0.82%
R	EUR	0.46%	0.46%
S	EUR	0.23%	0.23%
Global Active Bond			
A	EUR	1.02%	1.02%
AH (hedged)	USD	1.05%	1.05%
AH (hedged)	CHF	1.05%	1.44%
AHN (hedged)	USD	0.65%	0.65%
AHN (hedged)	CHF	0.65%	1.15%
AI	EUR	0.58%	0.58%
AM	USD	1.42%	2.00%
AN	EUR	0.62%	0.62%
AS	EUR	1.42%	1.42%
B	EUR	1.02%	1.02%
C	EUR	1.42%	1.42%
H (hedged)	CHF	1.05%	1.05%
H (hedged)	USD	1.05%	1.05%
HI (hedged)	CHF	0.61%	1.24%
HN (hedged)	CHF	0.65%	0.65%
HN (hedged)	USD	0.65%	0.65%
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%
I	EUR	0.58%	0.58%
N	EUR	0.62%	1.01%

Vontobel Fund –		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee
Global Active Bond (Fortsetzung)			
R	EUR	0.47%	0.47%
S	EUR	0.18%	0.18%
HI (hedged)	USD	0.61%	2.08%
US Equity			
A	USD	1.98%	1.98%
AHI (hedged)	EUR	1.00%	1.00%
AI	USD	0.97%	0.97%
AN	USD	1.15%	1.15%
ANG	USD	0.69%	0.69%
B	EUR	1.98%	1.98%
B	USD	1.98%	1.98%
B1	USD	2.03%	2.03%
C	USD	2.58%	2.58%
C1	USD	2.58%	2.58%
G	EUR	0.65%	0.65%
G	GBP	0.65%	0.65%
G	USD	0.65%	0.65%
H (hedged)	EUR	2.01%	2.01%
HG (hedged)	EUR	0.68%	0.68%
HI (hedged)	CHF	1.00%	1.00%
HI (hedged)	EUR	1.00%	1.00%
HN (hedged)	EUR	1.18%	1.18%
HNG (hedged)	EUR	0.72%	0.72%
HR (hedged)	CHF	0.47%	0.47%
I	EUR	0.97%	0.97%
I	USD	0.97%	0.97%
N	USD	1.15%	1.15%
NG	EUR	0.69%	0.69%
NG	USD	0.69%	0.69%
NG2	GBP	0.47%	0.47%
R	USD	0.44%	0.44%
S	USD	0.15%	0.15%
U1	USD	1.18%	1.18%

Erläuterungen zum Abschluss

16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –		TER einschliesslich		Vontobel Fund –		TER einschliesslich	
Anteile	Währung	TER	Performance Fee	Anteile	Währung	TER	Performance Fee
Global Environmental Change				Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)			
A	CHF	1.96%	1.96%	HN (hedged)	CHF	0.82%	0.82%
A	EUR	1.96%	1.96%	HN (hedged)	EUR	0.83%	0.83%
AN	EUR	1.14%	1.14%	HR (hedged)	CHF	0.45%	0.45%
AQNG	USD	0.79%	0.79%	HX (hedged)	CHF	0.41%	0.41%
B	CHF	1.96%	1.96%	HX (hedged)	EUR	0.41%	0.41%
B	EUR	1.96%	1.96%	I	USD	0.76%	0.76%
C	EUR	2.56%	2.56%	N	USD	0.79%	0.79%
C	USD	2.56%	2.56%	R	USD	0.42%	0.42%
C1	USD	2.71%	2.71%	TwentyFour Monument European Asset Backed Securities			
G	EUR	0.75%	0.75%	A	EUR	1.19%	1.19%
G	USD	0.75%	0.75%	AHI (hedged)	GBP	0.68%	0.68%
H (hedged)	CHF	1.99%	1.99%	AMH1 (hedged)	USD	1.32%	1.32%
H (hedged)	SGD	1.99%	1.99%	AMHC1 (hedged)	USD	1.82%	1.82%
H (hedged)	USD	1.99%	1.99%	AQHG (hedged)	GBP	0.53%	0.53%
HN (hedged)	CHF	1.17%	1.17%	AQHNG (hedged)	GBP	0.57%	0.57%
HN (hedged)	SGD	1.17%	1.17%	H1 (hedged)	USD	1.22%	1.22%
HN (hedged)	USD	1.17%	1.17%	HC1 (hedged)	USD	1.72%	1.72%
HNG (hedged)	CHF	0.82%	0.82%	HG (hedged)	GBP	0.53%	0.53%
HNG (hedged)	SGD	0.82%	0.82%	HI (hedged)	CHF	0.68%	0.68%
HR (hedged)	CHF	0.47%	0.47%	HI (hedged)	GBP	0.68%	0.68%
HS (hedged)	CHF	0.24%	0.24%	HI (hedged)	JPY	0.68%	0.68%
I	EUR	1.10%	1.10%	HI (hedged)	USD	0.68%	0.68%
I	USD	1.10%	1.10%	HN (hedged)	CHF	0.72%	0.72%
N	CHF	1.14%	1.14%	HN (hedged)	GBP	0.72%	0.72%
N	EUR	1.14%	1.14%	HNG (hedged)	GBP	0.57%	0.57%
NG	GBP	0.79%	0.79%	HR (hedged)	CHF	0.47%	0.47%
NG	USD	0.79%	0.79%	I	EUR	0.65%	0.65%
NG	EUR	0.79%	0.79%	N	EUR	0.69%	0.69%
R	EUR	0.44%	0.44%	R	EUR	0.44%	0.44%
S	EUR	0.21%	0.21%	UH1 (hedged)	USD	0.72%	0.72%
SA	EUR	0.21%	0.21%	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond			
U1	USD	1.14%	1.14%	A	USD	1.56%	1.56%
AN	CHF	1.14%	1.14%	AHI (hedged)	EUR	0.93%	0.93%
B1	USD	2.01%	2.01%	AM	USD	1.96%	1.96%
HNG (hedged)	USD	0.82%	0.82%	AMH (hedged)	AUD	1.99%	1.99%
N	GBP	0.96%	0.96%	AMH (hedged)	ZAR	1.99%	1.99%
Sustainable Emerging Markets Debt				AN	USD	0.94%	0.94%
A	USD	1.35%	1.35%	B	CHF	1.56%	1.56%
AH (hedged)	EUR	1.38%	1.38%	B	EUR	1.56%	1.56%
AHE (hedged)	EUR	0.31%	0.31%	B	USD	1.56%	1.56%
AHI (hedged)	EUR	0.79%	0.79%	C	USD	1.96%	1.96%
AHN (hedged)	GBP	0.82%	0.82%	G	USD	0.75%	0.75%
AI	USD	0.76%	0.76%	H (hedged)	CHF	1.59%	1.59%
AI	EUR	0.76%	0.76%	H (hedged)	EUR	1.59%	1.59%
AMHI (hedged)	EUR	0.78%	0.78%	HI (hedged)	CHF	0.93%	0.93%
B	USD	1.35%	1.35%	HI (hedged)	EUR	0.93%	0.93%
E	USD	0.28%	0.28%	HN (hedged)	CHF	0.97%	0.97%
G	USD	0.58%	0.58%	HN (hedged)	EUR	0.97%	0.97%
H (hedged)	CHF	1.38%	1.38%	HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
H (hedged)	EUR	1.38%	1.38%	I	USD	0.90%	0.90%
HE (hedged)	CHF	0.31%	0.31%	N	USD	0.94%	0.94%
HE (hedged)	EUR	0.31%	0.31%	R	USD	0.48%	0.48%
HG (hedged)	CHF	0.61%	0.61%				
HG (hedged)	EUR	0.61%	0.61%				
HI (hedged)	CHF	0.79%	0.79%				
HI (hedged)	EUR	0.79%	0.79%				

Erläuterungen zum Abschluss

16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Swiss Mid And Small Cap Equity			
AN	CHF	1.21%	1.21%
B	CHF	2.04%	2.04%
C	CHF	2.64%	2.64%
I	CHF	1.17%	1.17%
N	CHF	1.21%	1.21%
R	CHF	0.45%	0.45%
S	CHF	0.22%	0.22%
A	CHF	2.04%	2.04%
European Equity			
A	EUR	2.00%	2.00%
AN	EUR	1.18%	1.18%
B	EUR	2.00%	2.00%
C	EUR	2.60%	2.60%
G	EUR	0.67%	0.67%
HI (hedged)	USD	1.03%	1.03%
HR (hedged)	CHF	0.49%	0.49%
I	EUR	1.00%	1.00%
N	EUR	1.18%	1.18%
R	EUR	0.46%	0.46%
S	EUR	0.36%	0.36%
Global Equity			
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	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%
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%
Global Equity Income			
A Gross	USD	1.95%	1.95%
AQ Gross	USD	1.95%	1.95%
B	USD	1.95%	1.95%
H (hedged)	EUR	1.98%	1.98%
HI (hedged)	EUR	1.14%	1.14%
I	USD	1.11%	1.11%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Global Equity Income (Fortsetzung)			
N	USD	1.15%	1.15%
R	USD	0.67%	0.67%
Emerging Markets Equity			
A	USD	2.08%	2.08%
AHI (hedged)	EUR	1.04%	1.04%
AI	USD	1.01%	1.01%
AN	USD	1.00%	1.00%
B	USD	2.08%	2.08%
B1	USD	2.13%	2.13%
C	USD	2.68%	2.68%
G	USD	0.78%	0.78%
H (hedged)	CHF	2.11%	2.11%
H (hedged)	EUR	2.11%	2.11%
HC (hedged)	EUR	2.71%	2.71%
HI (hedged)	CHF	1.04%	1.04%
HI (hedged)	EUR	1.04%	1.04%
HN (hedged)	CHF	1.03%	1.03%
HN (hedged)	EUR	1.03%	1.03%
I	EUR	1.01%	1.01%
I	GBP	1.01%	1.01%
I	USD	1.01%	1.01%
N	USD	1.00%	1.00%
R	USD	0.47%	0.47%
S	USD	0.27%	0.27%
U1	USD	1.02%	1.02%
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%
Asia ex Japan			
A	USD	2.07%	2.07%
AN	USD	1.24%	1.24%
B	USD	2.07%	2.07%
C	USD	2.67%	2.67%
H (hedged)	EUR	2.10%	2.10%
HI (hedged)	EUR	1.07%	1.07%
HN (hedged)	EUR	1.27%	1.27%
HR (hedged)	CHF	0.54%	0.54%
I	USD	1.04%	1.04%
R	USD	0.51%	0.51%
N	USD	1.24%	1.24%
Energy Revolution			
A	CHF	2.08%	2.08%
A	EUR	2.08%	2.08%
AN	EUR	1.25%	1.25%
B	CHF	2.08%	2.08%
B	EUR	2.08%	2.08%
C	EUR	2.68%	2.68%
C	USD	2.68%	2.68%
H (hedged)	CHF	2.11%	2.11%
HN (hedged)	CHF	1.28%	1.28%
I	EUR	1.21%	1.21%
N	EUR	1.25%	1.25%
N	USD	1.25%	1.25%
R	EUR	0.68%	0.68%

Erläuterungen zum Abschluss

16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)			
A	USD	2.04%	2.04%
AHI (hedged)	EUR	1.21%	1.21%
AI	USD	1.18%	1.18%
AN	USD	1.22%	1.22%
B	USD	2.04%	2.04%
B1	USD	2.09%	2.09%
C1	USD	2.64%	2.64%
G	EUR	0.79%	0.79%
G	GBP	0.79%	0.79%
G	USD	0.79%	0.79%
H (hedged)	EUR	2.07%	2.07%
HI (hedged)	EUR	1.21%	1.21%
HN (hedged)	EUR	1.25%	1.25%
HN (hedged)	CHF	1.25%	1.25%
HR (hedged)	CHF	0.48%	0.48%
I	EUR	1.18%	1.18%
I	USD	1.18%	1.18%
N	GBP	1.02%	1.02%
N	USD	1.22%	1.22%
R	USD	0.45%	0.45%
S	USD	0.22%	0.22%
U1	USD	1.24%	1.24%
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders			
A	USD	2.03%	2.03%
AG	EUR	0.75%	0.75%
AG	USD	0.75%	0.75%
AH (hedged)	EUR	2.06%	2.06%
AHI (hedged)	EUR	1.19%	1.19%
AI	EUR	1.16%	1.16%
AI	USD	1.16%	1.16%
AN	GBP	1.01%	1.01%
AN	USD	1.20%	1.20%
AQG	EUR	0.75%	0.75%
AQG	GBP	0.75%	0.75%
AQG	USD	0.75%	0.75%
AQNG	EUR	0.79%	0.79%
AQNG	GBP	0.79%	0.79%
AQNG	USD	0.79%	0.79%
B	EUR	2.03%	2.03%
B	SEK	2.03%	2.03%
B	USD	2.03%	2.03%
B1	USD	2.08%	2.08%
C	USD	2.63%	2.63%
C1	USD	2.63%	2.63%
G	EUR	0.75%	0.75%
G	USD	0.75%	0.75%
H (hedged)	EUR	2.06%	2.06%
HC (hedged)	EUR	2.66%	2.66%
HI (hedged)	CHF	1.19%	1.19%
HI (hedged)	EUR	1.19%	1.19%
HN (hedged)	CHF	1.23%	1.23%
HN (hedged)	EUR	1.23%	1.23%
HNG (hedged)	EUR	0.82%	0.82%
HR (hedged)	CHF	0.47%	0.47%
I	EUR	1.16%	1.16%
I	USD	1.16%	1.16%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders (Fortsetzung)			
N	EUR	1.20%	1.20%
N	GBP	1.01%	1.01%
N	USD	1.20%	1.20%
NG	EUR	0.79%	0.79%
NG	USD	0.79%	0.79%
R	USD	0.44%	0.44%
S	USD	0.21%	0.21%
U1	USD	1.23%	1.23%
mtx Emerging Markets Leaders ex China			
E	USD	0.58%	0.58%
E	GBP	-	-
HN (hedged)	CHF	1.06%	1.06%
I	USD	0.99%	0.99%
N	EUR	1.03%	1.03%
N	GBP	1.03%	1.03%
N	USD	1.03%	1.03%
N	CHF	1.03%	1.03%
R	USD	0.45%	0.45%
S	USD	0.16%	0.16%
HR (hedged)	CHF	0.48%	0.48%
Smart Data Equity			
A	USD	2.03%	2.03%
AN	USD	1.28%	1.28%
B	USD	2.03%	2.03%
H (hedged)	CHF	2.06%	2.06%
H (hedged)	EUR	2.06%	2.06%
HI (hedged)	CHF	1.27%	1.27%
HI (hedged)	EUR	1.27%	1.27%
HN (hedged)	CHF	1.31%	1.31%
HN (hedged)	EUR	1.31%	1.31%
HN (hedged)	GBP	1.31%	1.31%
HR (hedged)	CHF	0.60%	0.60%
I	USD	1.24%	1.24%
N	USD	1.28%	1.28%
R	USD	0.57%	0.57%
Commodity			
B	USD	1.83%	1.83%
C	USD	2.43%	2.43%
G	GBP	0.62%	0.62%
G	USD	0.69%	0.69%
H (hedged)	CHF	1.86%	1.86%
H (hedged)	EUR	1.86%	1.86%
H (hedged)	SEK	1.86%	1.86%
HI (hedged)	CHF	1.07%	1.07%
HI (hedged)	EUR	1.07%	1.07%
HI (hedged)	SEK	1.07%	1.07%
HN (hedged)	CHF	1.11%	1.11%
HN (hedged)	EUR	1.11%	1.11%
I	USD	1.04%	1.04%
N	GBP	1.08%	1.08%
N	USD	1.08%	1.08%
R	USD	0.46%	0.46%

Erläuterungen zum Abschluss

16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Non-Food Commodity			
B	USD	1.74%	1.74%
H (hedged)	CHF	1.77%	1.77%
H (hedged)	EUR	1.77%	1.77%
HI (hedged)	CHF	0.98%	0.98%
HI (hedged)	EUR	0.98%	0.98%
I	USD	0.95%	0.95%
N	USD	0.99%	0.99%
R	USD	0.49%	0.49%
S	EUR	0.20%	0.20%
Emerging Markets Debt			
AH (hedged)	EUR	1.39%	1.39%
AHG (hedged)	CHF	0.58%	0.58%
AHI (hedged)	CHF	0.80%	0.80%
AHI (hedged)	EUR	0.80%	0.80%
AHN (hedged)	CHF	0.84%	0.84%
AHN (hedged)	EUR	0.84%	0.84%
AI	EUR	0.77%	0.77%
AI	USD	0.77%	0.77%
AM	USD	1.36%	1.36%
AQ1	USD	1.76%	1.76%
AQ1 Gross	USD	1.76%	1.76%
AQC1	USD	2.06%	2.06%
AQC1 Gross	USD	2.06%	2.06%
AQG	USD	0.55%	0.55%
AQHN (hedged)	GBP	0.84%	0.84%
AQHNG (hedged)	EUR	0.62%	0.62%
AQHNG (hedged)	GBP	0.62%	0.62%
AS	USD	1.76%	1.76%
B	USD	1.36%	1.36%
B1	USD	1.76%	1.76%
C	USD	1.76%	1.76%
HI (hedged)	GBP	0.80%	0.80%
HN (hedged)	CHF	0.84%	0.84%
HN (hedged)	EUR	0.84%	0.84%
HNG (hedged)	CHF	0.62%	0.62%
HR (hedged)	CHF	0.46%	0.46%
HS (hedged)	CHF	0.18%	0.18%
HS (hedged)	EUR	0.18%	0.18%
I	USD	0.77%	0.77%
N	USD	0.81%	0.81%
S	USD	0.15%	0.15%
U1	USD	0.96%	0.96%
AQNG	USD	0.59%	0.59%
C1	USD	2.06%	2.06%
G	EUR	0.55%	0.55%
G	USD	0.55%	0.55%
H (hedged)	CHF	1.39%	1.39%
H (hedged)	EUR	1.39%	1.39%
HC (hedged)	EUR	1.79%	1.79%
HG (hedged)	CHF	0.65%	0.65%
HG (hedged)	EUR	0.65%	0.65%
HG (hedged)	GBP	0.58%	0.58%
HI (hedged)	CHF	0.80%	0.80%
HI (hedged)	EUR	0.80%	0.80%
R	USD	0.43%	0.43%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Sustainable Global Bond			
B	EUR	0.97%	0.97%
HI (hedged)	CHF	0.61%	0.61%
HS (hedged)	CHF	0.14%	0.14%
I	EUR	0.58%	0.58%
Credit Opportunities			
A	USD	1.42%	1.42%
AH (hedged)	EUR	1.45%	1.45%
AM1	USD	1.77%	1.77%
AMC1	USD	1.97%	1.97%
B	USD	1.42%	1.42%
B	EUR	1.42%	1.42%
B1	USD	1.77%	1.77%
C	USD	1.82%	1.82%
C1	USD	1.97%	1.97%
E	USD	0.53%	0.53%
H (hedged)	EUR	1.45%	1.45%
H (hedged)	CHF	1.45%	1.45%
HC (hedged)	EUR	1.85%	1.85%
HE (hedged)	CHF	0.56%	0.56%
HE (hedged)	EUR	0.56%	0.56%
HI (hedged)	CHF	0.81%	0.81%
HI (hedged)	EUR	0.81%	0.81%
HN (hedged)	CHF	0.85%	0.85%
HN (hedged)	EUR	0.85%	0.85%
I	USD	0.78%	0.78%
N	USD	0.82%	0.82%
R	USD	0.47%	0.47%
U1	USD	0.92%	0.92%
H (hedged)	GBP	1.45%	1.45%

Erläuterungen zum Abschluss

16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Global Corporate Bond				Emerging Markets Corporate Bond (Fortsetzung)			
A	USD	0.97%	0.97%	H (hedged)	EUR	1.37%	1.37%
AH (hedged)	CHF	1.00%	1.00%	HG (hedged)	EUR	0.63%	0.63%
AH (hedged)	EUR	1.00%	1.00%	HI (hedged)	CHF	0.78%	0.78%
AHG (hedged)	CHF	0.42%	0.42%	HI (hedged)	EUR	0.78%	0.78%
AHN (hedged)	CHF	0.48%	0.48%	HN (hedged)	CHF	0.82%	0.82%
AHN (hedged)	EUR	0.48%	0.48%	HN (hedged)	EUR	0.82%	0.82%
AN	USD	0.45%	0.45%	HR (hedged)	CHF	0.44%	0.44%
AQHI (hedged)	EUR	0.48%	0.48%	I	USD	0.75%	0.75%
AQHN (hedged)	GBP	0.48%	0.48%	N	USD	0.79%	0.79%
B	USD	0.97%	0.97%	R	USD	0.41%	0.41%
C	USD	1.37%	1.37%	S	USD	0.13%	0.13%
G	USD	0.39%	0.39%	U1	USD	0.94%	0.94%
H (hedged)	AUD	1.00%	1.00%	UAQ1 Gross	USD	0.94%	0.94%
H (hedged)	CHF	1.00%	1.00%	TwentyFour Absolute Return Credit Fund			
H (hedged)	EUR	1.00%	1.00%	AH (hedged)	CHF	0.98%	0.98%
HC (hedged)	EUR	1.40%	1.40%	AH (hedged)	EUR	0.98%	0.98%
HG (hedged)	CHF	0.42%	0.42%	AH (hedged)	USD	0.97%	0.97%
HG (hedged)	EUR	0.42%	0.42%	AH1 (hedged) Gross	USD	0.77%	0.77%
HI (hedged)	EUR	0.48%	0.48%	AHI (hedged)	EUR	0.54%	0.54%
HN (hedged)	AUD	0.48%	0.48%	AHN (hedged)	CHF	0.58%	0.58%
HN (hedged)	EUR	0.48%	0.48%	AHN (hedged)	EUR	0.57%	0.57%
HR (hedged)	CHF	0.42%	0.42%	AI	GBP	0.50%	0.50%
HS (hedged)	CHF	0.13%	0.13%	AQG	GBP	0.35%	0.35%
I	USD	0.45%	0.45%	AQHG (hedged)	EUR	0.38%	0.38%
N	USD	0.45%	0.45%	AQHG (hedged)	USD	0.38%	0.38%
R	USD	0.39%	0.39%	AQHN (hedged)	EUR	0.57%	0.57%
HI (hedged)	CHF	0.48%	0.48%	AQHNG (hedged)	USD	0.42%	0.42%
HN (hedged)	CHF	0.48%	0.48%	AQN	GBP	0.54%	0.54%
Emerging Markets Blend				AQNG	GBP	0.40%	0.40%
AQHN (hedged)	GBP	0.89%	0.89%	G	GBP	0.35%	0.35%
B	USD	1.48%	1.48%	H (hedged)	CHF	0.97%	0.97%
H (hedged)	EUR	1.51%	1.51%	H (hedged)	EUR	0.97%	0.97%
H (hedged)	CHF	1.51%	1.51%	H (hedged)	USD	0.97%	0.97%
HI (hedged)	CHF	0.85%	0.85%	H1 (hedged)	USD	0.77%	0.77%
HI (hedged)	EUR	0.85%	0.85%	HC (hedged)	EUR	1.37%	1.37%
HR (hedged)	CHF	0.51%	0.51%	HC1 (hedged)	USD	1.67%	1.67%
HS (hedged)	CHF	0.22%	0.22%	HG (hedged)	CHF	0.38%	0.38%
I	USD	0.82%	0.82%	HG (hedged)	EUR	0.38%	0.38%
R	USD	0.48%	0.48%	HG (hedged)	USD	0.38%	0.38%
Emerging Markets Corporate Bond				HI (hedged)	AUD	0.53%	0.53%
A	USD	1.34%	1.34%	HI (hedged)	CHF	0.54%	0.54%
AHI (hedged)	EUR	0.78%	0.78%	HI (hedged)	EUR	0.54%	0.54%
AHN (hedged)	CHF	0.82%	0.82%	HI (hedged)	JPY	0.53%	0.53%
AI	USD	0.75%	0.75%	HI (hedged)	USD	0.53%	0.53%
AQ Gross	USD	1.34%	1.34%	HN (hedged)	CHF	0.57%	0.57%
AQ1	USD	1.74%	1.74%	HN (hedged)	EUR	0.57%	0.57%
AQ1 Gross	USD	1.74%	1.74%	HN (hedged)	USD	0.57%	0.57%
AQC1	USD	2.04%	2.04%	HR (hedged)	CHF	0.42%	0.42%
AQC1 Gross	USD	2.04%	2.04%	I	GBP	0.50%	0.50%
AQH (hedged)	EUR	1.37%	1.37%	N	GBP	0.54%	0.54%
Gross				R	GBP	0.39%	0.39%
AQHN (hedged)	GBP	0.82%	0.82%	UH1 (hedged)	USD	0.47%	0.47%
AQN	USD	0.79%	0.79%				
B	USD	1.34%	1.34%				
B1	USD	1.74%	1.74%				
C1	USD	2.04%	2.04%				
H (hedged)	CHF	1.37%	1.37%				

Erläuterungen zum Abschluss

16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund –				Vontobel Fund –			
Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee	Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income				TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)			
AH (hedged)	EUR	0.98%	0.98%	AQHG (hedged)	USD	0.58%	0.58%
AHI (hedged)	CHF	0.54%	0.54%	AQHI (hedged)	USD	0.73%	0.73%
AHI (hedged)	EUR	0.54%	0.54%	AQHN (hedged)	EUR	0.77%	0.77%
AHI (hedged)	USD	0.54%	0.54%	AQHNG (hedged)	AUD	0.62%	0.62%
AHN (hedged)	CHF	0.58%	0.58%	AQHNG (hedged)	CNH	0.62%	0.62%
AHN (hedged)	EUR	0.58%	0.58%	AQHNG (hedged)	EUR	0.62%	0.62%
AHN (hedged)	USD	0.58%	0.58%	AQHNG (hedged)	SGD	0.62%	0.62%
AN	GBP	0.55%	0.55%	AQHNG (hedged)	USD	0.62%	0.62%
AQG	GBP	0.36%	0.36%	AQN	GBP	0.74%	0.74%
AQH (hedged)	USD	0.98%	0.98%	AQNG	GBP	0.59%	0.59%
AQHNG (hedged)	EUR	0.43%	0.43%	G	GBP	0.55%	0.55%
AQHNG (hedged)	USD	0.43%	0.43%	H (hedged)	CHF	1.37%	1.37%
AQI	GBP	0.51%	0.51%	H (hedged)	EUR	1.37%	1.37%
AQN	GBP	0.55%	0.55%	H (hedged)	HKD	1.37%	1.37%
AQNG	GBP	0.40%	0.40%	H (hedged)	SGD	1.37%	1.37%
G	GBP	0.36%	0.36%	H (hedged)	USD	1.37%	1.37%
H (hedged)	CHF	0.98%	0.98%	H1 (hedged)	USD	1.72%	1.72%
H (hedged)	EUR	0.98%	0.98%	HC (hedged)	EUR	1.77%	1.77%
H (hedged)	SEK	0.98%	0.98%	HC1 (hedged)	USD	1.92%	1.92%
H (hedged)	USD	0.98%	0.98%	HG (hedged)	EUR	0.58%	0.58%
H (hedged)	NOK	0.98%	0.98%	HG (hedged)	USD	0.58%	0.58%
HG (hedged)	EUR	0.39%	0.39%	HI (hedged)	CHF	0.73%	0.73%
HI (hedged)	CHF	0.54%	0.54%	HI (hedged)	EUR	0.73%	0.73%
HI (hedged)	EUR	0.54%	0.54%	HI (hedged)	NOK	0.73%	0.73%
HI (hedged)	USD	0.54%	0.54%	HI (hedged)	USD	0.73%	0.73%
HI (hedged)	NOK	0.54%	0.54%	HN (hedged)	CHF	0.77%	0.77%
HN (hedged)	CHF	0.58%	0.58%	HN (hedged)	EUR	0.77%	0.77%
HN (hedged)	EUR	0.58%	0.58%	HN (hedged)	USD	0.77%	0.77%
HN (hedged)	USD	0.58%	0.58%	HNG (hedged)	EUR	0.62%	0.62%
HNG (hedged)	CHF	0.43%	0.43%	HNG (hedged)	USD	0.62%	0.62%
HNG (hedged)	EUR	0.43%	0.43%	HNY (hedged)	EUR	0.62%	0.62%
HNG (hedged)	USD	0.43%	0.43%	HNY (hedged)	USD	0.62%	0.62%
HR (hedged)	CHF	0.43%	0.43%	HR (hedged)	CHF	0.42%	0.42%
N	GBP	0.55%	0.55%	HS (hedged)	CHF	0.13%	0.13%
NG	GBP	0.40%	0.40%	I	GBP	0.70%	0.70%
R	GBP	0.40%	0.40%	N	GBP	0.74%	0.74%
TwentyFour Strategic Income Fund				NG	GBP	0.59%	0.59%
AH (hedged)	CHF	1.37%	1.37%	R	GBP	0.39%	0.39%
AH (hedged)	EUR	1.37%	1.37%	UAQ1	GBP	0.84%	0.84%
AH (hedged)	USD	1.37%	1.37%	UAQH1 (hedged)	AUD	0.87%	0.87%
AHI (hedged)	EUR	0.73%	0.73%	UAQH1 (hedged)	CNH	0.88%	0.88%
AHN (hedged)	CHF	0.77%	0.77%	UAQH1 (hedged)	EUR	0.87%	0.87%
AHN (hedged)	EUR	0.77%	0.77%	UAQH1 (hedged)	SGD	0.87%	0.87%
AMH (hedged)	EUR	1.37%	1.37%	UAQH1 (hedged)	USD	0.88%	0.88%
AMH (hedged)	USD	1.37%	1.37%	UAQH1 (hedged) Gross	USD	0.87%	0.87%
AQ	GBP	1.34%	1.34%	UAQHN1 (hedged)	AUD	0.88%	0.88%
AQG	GBP	0.55%	0.55%	UAQHN1 (hedged)	CNH	0.87%	0.87%
AQH (hedged) Gross	EUR	1.37%	1.37%	UAQHN1 (hedged)	SGD	0.87%	0.87%
AQH (hedged) Gross	HKD	1.37%	1.37%	UH1 (hedged)	USD	0.87%	0.87%
AQH (hedged) Gross	SGD	1.37%	1.37%				
AQH (hedged) Gross	USD	1.37%	1.37%				
AQH1 (hedged)	USD	1.72%	1.72%				
AQH1 (hedged) Gross	USD	1.72%	1.72%				
AQHC1 (hedged)	USD	1.92%	1.92%				
AQHC1 (hedged) Gross	USD	1.92%	1.92%				
AQHG (hedged)	EUR	0.58%	0.58%				

Erläuterungen zum Abschluss

16 TER (Total Expense Ratio) (Fortsetzung)

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund			
AH (hedged)	EUR	1.41%	1.41%
AHI (hedged)	EUR	0.77%	0.77%
AHI (hedged)	USD	0.77%	0.77%
AQG	GBP	0.59%	0.59%
AQHG (hedged)	EUR	0.62%	0.62%
AQHG (hedged)	USD	0.62%	0.62%
AQHN (hedged)	EUR	0.81%	0.81%
AQHN (hedged)	USD	0.81%	0.81%
AQHNG (hedged)	EUR	0.66%	0.66%
AQHNG (hedged)	USD	0.66%	0.66%
AQI	GBP	0.74%	0.74%
AQN	GBP	0.78%	0.78%
AQNG	GBP	0.63%	0.63%
G	GBP	0.59%	0.59%
H (hedged)	CHF	1.41%	1.41%
H (hedged)	EUR	1.41%	1.41%
HG (hedged)	EUR	0.62%	0.62%
HG (hedged)	USD	0.62%	0.62%
HI (hedged)	CHF	0.77%	0.77%
HI (hedged)	EUR	0.77%	0.77%
HI (hedged)	USD	0.77%	0.77%
HN (hedged)	CHF	0.81%	0.81%
HN (hedged)	EUR	0.81%	0.81%
HN (hedged)	USD	0.81%	0.81%
HNG (hedged)	EUR	0.66%	0.66%
HNG (hedged)	USD	0.66%	0.66%
HR (hedged)	CHF	0.46%	0.46%
I	GBP	0.74%	0.74%
N	GBP	0.78%	0.78%
NG	GBP	0.63%	0.63%
R	GBP	0.43%	0.43%
Multi Asset Solution			
B	EUR	1.63%	1.63%
C	EUR	2.23%	2.23%
I	EUR	0.89%	0.89%
R	EUR	0.48%	0.48%
Active Beta Opportunities Plus			
A	EUR	1.22%	1.22%
B	EUR	1.22%	1.22%
C	EUR	1.72%	1.72%
H (hedged)	CHF	1.25%	1.25%
H (hedged)	USD	1.25%	1.25%
HI (hedged)	CHF	0.71%	0.71%
HI (hedged)	GBP	0.71%	0.71%
HI (hedged)	USD	0.71%	0.71%
HN (hedged)	CHF	0.75%	0.75%

Vontobel Fund – Anteile	Währung	TER	TER einschliesslich Performance Fee
Active Beta Opportunities Plus (Fortsetzung)			
HR (hedged)	CHF	0.50%	0.50%
HS (hedged)	CHF	0.21%	0.21%
I	EUR	0.68%	0.68%
N	EUR	0.72%	0.72%
R	EUR	0.47%	0.47%
Multi Asset Defensive			
B	EUR	0.88%	0.88%
C	EUR	1.13%	1.13%
E	EUR	0.26%	0.26%
H (hedged)	CHF	0.91%	0.91%
H (hedged)	USD	0.91%	0.91%
HI (hedged)	CHF	0.52%	0.52%
HI (hedged)	USD	0.52%	0.52%
I	EUR	0.49%	0.49%
R	EUR	0.43%	0.43%
Asian Bond			
E	USD	0.51%	0.51%
HE (hedged)	CHF	0.54%	0.54%
HE (hedged)	EUR	0.54%	0.54%
HI (hedged)	CHF	0.81%	0.81%
HI (hedged)	EUR	0.81%	0.81%
HN (hedged)	GBP	0.85%	0.85%
HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%
I	USD	0.78%	0.78%
R	USD	0.52%	0.52%
Emerging Markets Investment Grade			
A	USD	1.37%	1.37%
AH (hedged)	EUR	1.40%	1.40%
AHE (hedged)	EUR	0.51%	0.51%
AHN (hedged)	GBP	0.85%	0.85%
AI	USD	0.78%	0.78%
B	USD	1.37%	1.37%
E	USD	0.48%	0.48%
H (hedged)	CHF	1.40%	1.40%
H (hedged)	EUR	1.40%	1.40%
HE (hedged)	CHF	0.51%	0.51%
HE (hedged)	EUR	0.51%	0.51%
HI (hedged)	CHF	0.81%	0.81%
HI (hedged)	EUR	0.81%	0.81%
HN (hedged)	CHF	0.85%	0.85%
HN (hedged)	EUR	0.85%	0.85%
HR (hedged)	CHF	0.55%	0.55%
I	USD	0.78%	0.78%
N	USD	0.82%	0.82%
R	USD	0.52%	0.52%

17 Bedingte Forderungen

Per 28. Februar 2025 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 Berichtsperioden entstanden sind.

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 des Teilfonds.

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung
Swiss Money	A	LU0120694640	CHF	24.10.2000	0.96%	2.21%	0.69%	13.63%
	B	LU0120694996	CHF	24.10.2000	0.96%	2.22%	0.68%	13.63%
	I	LU0278086623	CHF	10.04.2014	1.01%	2.26%	0.71%	-0.84%
	N	LU1683480617	CHF	02.10.2017	1.01%	2.27%	0.71%	-0.63%
	R	LU0420001835	CHF	15.11.2013	1.14%	2.26%	0.71%	0.27%
		ICE BofA SARON Overnight Rate Index				1.04%	1.56%	0.39%
Euro Short Term Bond	A	LU0120688915	EUR	30.06.2017	2.09%	4.38%	1.79%	5.75%
	AN	LU1683489758	EUR	13.10.2017	2.25%	4.53%	1.86%	7.01%
	B	LU0120689640	EUR	30.06.2017	2.09%	4.39%	1.78%	5.75%
	C	LU0137009238	EUR	30.06.2017	1.69%	3.97%	1.58%	2.53%
	HN (hedged)	LU2459048190	CHF	09.06.2022	0.55%	1.82%	0.43%	1.86%
	HNG (hedged)	LU2061945882	CHF	28.10.2019	0.70%	1.96%	0.50%	-0.64%
	I	LU0278091037	EUR	30.06.2017	2.28%	4.59%	1.88%	7.32%
	N	LU1683481854	EUR	02.10.2017	2.25%	4.54%	1.86%	6.93%
	NG	LU1650589689	EUR	04.08.2017	2.40%	4.68%	1.94%	7.94%
	R	LU0420002130	EUR	30.06.2017	2.14%	4.44%	1.80%	6.16%
	Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year				0.15%	4.47%	2.13%	3.08%
US Dollar Money	A	LU0120690143	USD	24.10.2000	3.64%	5.80%	2.12%	55.07%
	B	LU0120690226	USD	24.10.2000	3.64%	5.80%	2.12%	54.90%
	I	LU1051749858	USD	10.04.2014	3.79%	5.96%	2.19%	22.94%
	N	LU1683482316	USD	04.10.2017	3.79%	5.97%	2.19%	19.43%
	R	LU0420002486	USD	15.11.2013	3.74%	5.86%	2.15%	22.14%
		ICE BofA SOFR Overnight Rate Index				4.49%	5.49%	2.38%
Sustainable Swiss Franc Bond	A	LU0035736726	CHF	25.10.1991	1.05%	4.51%	1.62%	132.40%
AI	LU1331778172	CHF	18.12.2015	1.42%	4.85%	1.79%	-0.31%	
AN	LU1683487463	CHF	12.10.2017	1.35%	4.82%	1.77%	-1.65%	
B	LU0035738771	CHF	25.10.1991	1.05%	4.52%	1.62%	133.00%	
C	LU0137003116	CHF	16.07.2007	0.49%	4.10%	1.41%	19.54%	
G	LU1206762293	CHF	10.04.2015	1.49%	4.95%	1.81%	0.44%	
I	LU0278084768	CHF	12.06.2008	1.42%	4.86%	1.78%	33.81%	
N	LU1683481425	CHF	02.10.2017	1.35%	4.81%	1.77%	-1.60%	

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung
Sustainable Swiss Franc Bond (Fortsetzung)	R	LU0996452701	CHF	22.11.2013	1.38%	4.82%	1.76%	5.19%
	SBI  Foreign Rating AAA Total Return				0.93%	4.99%	1.38%	180.50%
Green Bond	A	LU0035744233	EUR	25.10.1991	-2.31%	4.97%	1.59%	155.22%
	AM	LU0571063014	USD	01.02.2011	4.99%	6.66%	-4.65%	-8.35%
	B	LU0035744829	EUR	25.10.1991	-2.31%	4.97%	1.59%	277.81%
	C	LU1651443258	EUR	11.08.2017	-2.70%	4.54%	1.40%	-7.38%
	I	LU0278087357	EUR	03.05.2007	-2.08%	5.23%	1.72%	58.92%
	N	LU1683481698	EUR	02.10.2017	-2.11%	5.19%	1.70%	-1.81%
	R	LU0996452024	EUR	22.11.2013	-2.14%	5.15%	1.68%	15.86%
	S	LU1502168930	EUR	17.10.2016	-1.86%	5.44%	1.80%	-0.14%
	Bloomberg MSCI Global Green Bond Index (EUR hedged)				-2.65%	6.22%	1.68%	381.53%
	Bloomberg MSCI Global Green Bond Index (USD hedged)				5.08%	8.33%	-4.47%	4.02%
Euro Corporate Bond	A	LU0153585566	EUR	27.09.2002	0.11%	8.14%	2.81%	80.93%
	AI	LU1258889689	EUR	14.07.2015	0.68%	8.75%	3.11%	16.79%
	AN	LU1683480963	EUR	03.10.2017	0.64%	8.70%	3.09%	7.51%
	B	LU0153585723	EUR	27.09.2002	0.11%	8.13%	2.81%	80.97%
	C	LU0153585996	EUR	16.07.2007	-0.27%	7.72%	2.62%	44.73%
	G	LU1525532344	EUR	25.11.2016	0.86%	8.95%	3.20%	13.97%
	H (hedged)	LU0863290267	CHF	16.01.2013	-1.53%	5.26%	1.36%	12.69%
	HI (hedged)	LU1047498362	CHF	31.03.2014	-1.02%	5.85%	1.66%	12.72%
	HI (hedged)	LU1054314221	USD	10.04.2014	3.01%	10.46%	3.93%	46.07%
	HN (hedged)	LU1767066514	CHF	09.02.2018	-1.03%	5.83%	1.64%	-0.78%
	HN (hedged)	LU1092317624	GBP	06.10.2014	2.15%	10.06%	3.93%	30.00%
	HR (hedged)	LU2054206656	CHF	10.12.2019	-0.68%	6.17%	1.81%	-3.98%
	I	LU0278087860	EUR	13.07.2007	0.69%	8.75%	3.11%	74.59%
	N	LU1612361102	EUR	30.05.2017	0.64%	8.72%	3.08%	8.74%
	R	LU0420003617	EUR	16.09.2010	0.99%	9.08%	3.27%	65.80%
	S	LU1502169235	EUR	17.10.2016	1.23%	9.33%	3.37%	15.69%
	Y	LU2132481388	EUR	25.03.2020	0.98%	9.06%	3.24%	14.25%
	ICE BofAML A-BBB Euro Corporate Index				1.16%	7.48%	3.23%	107.04%
Global High Yield Bond	AMH (hedged)	LU1374300298	AUD	01.04.2016	5.02%	9.62%	3.73%	34.48%
	AMH (hedged)	LU1061952005	USD	05.06.2014	6.66%	11.02%	4.01%	35.59%
	AMH (hedged)	LU1374300371	ZAR	01.04.2016	9.64%	13.99%	5.61%	86.95%
	AS	LU0756125596	EUR	11.06.2012	4.05%	9.33%	3.14%	39.13%
	B	LU0571066462	EUR	11.06.2012	4.47%	9.75%	3.36%	49.89%
	C	LU1482063689	EUR	08.09.2016	4.06%	9.33%	3.15%	14.14%
	H (hedged)	LU0571067437	CHF	11.06.2012	2.77%	6.89%	1.92%	34.81%
	H (hedged)	LU0571067601	USD	11.06.2012	7.14%	11.47%	4.19%	77.00%
	HC (hedged)	LU1061952187	USD	05.06.2014	6.64%	11.04%	4.00%	35.07%
	HI (hedged)	LU0571067866	CHF	15.10.2013	3.34%	7.51%	2.21%	23.95%
	HI (hedged)	LU0571068088	USD	10.04.2014	7.75%	12.10%	4.45%	51.46%
	HN (hedged)	LU1683481185	CHF	03.10.2017	3.31%	7.49%	2.20%	8.39%
	HN (hedged)	LU1683481268	USD	03.10.2017	7.71%	12.06%	4.42%	33.73%
	HR (hedged)	LU2054207118	CHF	10.12.2019	3.68%	7.89%	2.39%	8.81%
	I	LU0571066975	EUR	11.06.2012	5.07%	10.37%	3.65%	60.85%
	N	LU1683481342	EUR	02.10.2017	5.03%	10.32%	3.63%	17.15%
	R	LU0571088516	EUR	15.11.2013	5.41%	10.72%	3.81%	39.76%
	S	LU1502169318	EUR	17.10.2016	5.59%	10.96%	3.92%	29.78%
	Customized ICE BofAML High Yield Index (AUD hedged)				5.94%	11.36%	4.16%	56.91%
	Customized ICE BofAML High Yield Index (CHF hedged)				-2.69%	8.07%	2.29%	56.11%
	Customized ICE BofAML High Yield Index (EUR hedged)				-1.12%	10.99%	3.60%	71.44%
	Customized ICE BofAML High Yield Index (USD hedged)				1.74%	13.03%	4.38%	108.91%
	Customized ICE BofAML High Yield Index (ZAR hedged)				11.09%	16.44%	5.98%	144.50%
Global Active Bond	A	LU1112750762	EUR	03.10.2014	-2.35%	11.10%	2.70%	6.03%
	AH (hedged)	LU0035744662	USD	25.10.1991	0.22%	12.85%	3.56%	49.78%
	AH (hedged)	LU2702256913	CHF	29.11.2023	-	6.18%	1.17%	7.42%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung
Global Active Bond (Fortsetzung)	AHN (hedged)	LU1683486143	USD	11.10.2017	0.50%	13.26%	3.74%	14.12%
	AHN (hedged)	LU2702256830	CHF	29.11.2023	-	6.38%	1.29%	7.75%
	AI	LU1428950999	EUR	13.06.2016	-1.95%	11.54%	2.89%	3.32%
	AM	LU2702256756	USD	29.11.2023	-	8.53%	-2.91%	5.37%
	AN	LU1683486226	EUR	11.10.2017	-1.98%	11.50%	2.87%	-0.03%
	AS	LU1116636702	EUR	03.10.2014	-2.71%	10.71%	2.49%	2.22%
	B	LU1112750929	EUR	03.10.2014	-2.34%	11.10%	2.70%	5.99%
	C	LU1482063846	EUR	08.09.2016	-2.69%	10.70%	2.51%	-6.11%
	H (hedged)	LU1181655199	CHF	13.02.2015	-3.95%	8.19%	1.26%	-5.96%
	H (hedged)	LU0035745552	USD	25.10.1991	0.18%	12.89%	3.59%	260.88%
	HI (hedged)	LU2269201021	CHF	17.12.2020	-3.45%	8.04%	1.35%	-16.01%
	HN (hedged)	LU1683482159	CHF	04.10.2017	-3.57%	8.57%	1.43%	-7.14%
	HN (hedged)	LU1683482076	USD	04.10.2017	0.52%	13.32%	3.78%	14.15%
	HR (hedged)	LU2054205922	CHF	10.12.2019	-3.37%	8.75%	1.49%	-11.96%
	I	LU1112751067	EUR	03.10.2014	-1.95%	11.55%	2.89%	9.83%
	N	LU1612360716	EUR	30.05.2017	-1.99%	11.51%	2.49%	1.00%
	R	LU0420003963	EUR	03.10.2014	-1.76%	11.66%	2.95%	11.67%
	S	LU1502169409	EUR	17.10.2016	-1.58%	11.94%	2.95%	7.70%
	HI (hedged)	LU0278091383	USD	25.10.1991	0.48%	11.23%	3.20%	64.63%
		Bloomberg Global Aggregate Index (CHF Hedged)				-3.60%	2.82%	-0.74%
	Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged)				-2.04%	5.57%	1.90%	9.28%
	Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged)				0.55%	7.48%	1.80%	63.13%
Eastern European Bond (in liquidation)	A	LU0080215030	EUR	05.09.1997	-99.30%	-	-6.45%	-98.87%
	AM	LU0469618036	EUR	08.03.2010	-99.01%	-	250.77%	-97.72%
	AM	LU0571068591	USD	01.02.2011	-98.78%	-	286.44%	-97.72%
	AN	LU1683489329	EUR	13.10.2017	-97.58%	-	81.88%	-97.09%
	B	LU0080215204	EUR	05.09.1997	-97.19%	-0.41%	-75.51%	-98.83%
	C	LU0137004601	EUR	16.07.2007	-97.19%	-0.32%	-38.34%	-98.71%
	I	LU0278087431	EUR	13.07.2007	-97.18%	-0.41%	-80.00%	-99.51%
	N	LU1683483801	EUR	05.10.2017	-97.19%	-	-7.10%	-98.30%
	R	LU0420004268	EUR	16.09.2010	-97.18%	-	-28.02%	-98.51%
	JP Morgan GBI-EM Global Europe				11.28%	6.40%	3.01%	74.62%
US Equity	A	LU0035763456	USD	21.11.1991	16.13%	18.53%	2.21%	2,415.32%
	AHI (hedged)	LU1725742628	EUR	01.12.2017	13.68%	17.55%	1.74%	88.55%
	AI	LU1506584975	USD	28.10.2016	17.30%	19.72%	2.72%	185.36%
	AN	LU1683485764	USD	10.10.2017	17.09%	19.51%	2.63%	131.21%
	ANG	LU1550199050	USD	27.01.2017	17.64%	20.07%	2.87%	174.80%
	B	LU1717118274	EUR	24.11.2017	7.59%	16.23%	8.78%	140.08%
	B	LU0035765741	USD	21.11.1991	16.13%	18.53%	2.21%	2,420.03%
	B1	LU1683479957	USD	29.09.2017	16.07%	18.48%	2.18%	119.04%
	C	LU0137005913	USD	16.07.2007	15.43%	17.82%	1.90%	299.35%
	C1	LU1683480021	USD	29.09.2017	15.44%	17.80%	1.90%	110.30%
	G	LU1787046561	EUR	08.06.2018	9.03%	17.78%	9.51%	146.77%
	G	LU1717118357	GBP	24.11.2017	8.07%	15.81%	7.39%	144.29%
	G	LU1428951294	USD	13.06.2016	17.68%	20.12%	2.89%	205.04%
	H (hedged)	LU0218912151	EUR	10.01.2006	12.52%	16.38%	1.25%	278.61%
	HG (hedged)	LU1945292289	EUR	12.02.2019	14.02%	17.84%	1.93%	82.92%
	HI (hedged)	LU0469626211	CHF	23.03.2016	12.28%	14.73%	0.46%	130.99%
	HI (hedged)	LU0368557038	EUR	10.06.2008	13.68%	17.53%	1.74%	395.08%
	HN (hedged)	LU1683485848	EUR	10.10.2017	13.45%	17.41%	1.64%	95.33%
	HNG (hedged)	LU2442792441	EUR	03.03.2022	14.04%	17.84%	1.88%	25.32%
	HR (hedged)	LU2054208355	CHF	10.12.2019	12.87%	15.29%	0.75%	53.57%
	I	LU1664635726	EUR	18.08.2017	8.68%	17.40%	9.33%	172.94%
	I	LU0278092605	USD	16.03.2007	17.30%	19.73%	2.72%	444.06%
	N	LU0897674072	USD	11.03.2013	17.09%	19.51%	2.63%	314.39%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung
US Equity (Fortsetzung)	NG	LU2442792524	EUR	03.03.2022	8.98%	17.74%	9.48%	43.41%
	NG	LU2442792367	USD	03.03.2022	17.66%	20.05%	2.87%	34.86%
	NG2	LU2716888909	GBP	14.12.2023	-	12.31%	7.49%	20.72%
	R	LU0420007790	USD	03.06.2009	17.93%	20.37%	3.00%	752.37%
	S	LU0571090686	USD	17.12.2020	18.27%	20.71%	3.15%	53.79%
	U1	LU1809221994	USD	30.05.2018	17.06%	19.48%	2.62%	114.87%
	S&P 500 - TR				15.94%	27.14%	6.11%	2,910.24%
Global Environmental Change	A	LU1407930350	CHF	29.07.2016	2.47%	10.55%	0.67%	89.46%
	A	LU0384405519	EUR	17.11.2008	4.90%	12.84%	0.76%	480.85%
	AN	LU1683485178	EUR	10.10.2017	5.77%	13.77%	1.17%	97.94%
	AQNG	LU2585198927	USD	14.03.2023	5.18%	16.50%	-4.90%	16.53%
	B	LU1407930780	CHF	29.07.2016	2.46%	10.55%	0.67%	89.46%
	B	LU0384405600	EUR	17.11.2008	4.90%	12.84%	0.76%	480.12%
	C	LU1651443175	EUR	11.08.2017	4.27%	12.17%	0.46%	89.75%
	C	LU1956006941	USD	12.07.2019	12.55%	14.39%	-5.61%	58.64%
	C1	LU2319663584	USD	08.04.2021	12.37%	14.23%	-5.69%	1.08%
	G	LU2391439036	EUR	08.10.2021	6.24%	14.29%	1.37%	18.55%
	G	LU2604377981	USD	24.04.2023	3.22%	16.56%	-4.75%	14.59%
	H (hedged)	LU1407930947	CHF	15.07.2016	3.07%	10.06%	-0.58%	103.97%
	H (hedged)	LU2308696694	SGD	17.03.2021	6.37%	12.51%	0.63%	27.03%
	H (hedged)	LU1618348079	USD	02.06.2017	7.78%	14.55%	1.61%	116.83%
	HN (hedged)	LU1683485095	CHF	10.10.2017	3.91%	10.97%	-0.17%	83.32%
	HN (hedged)	LU2308661045	SGD	17.03.2021	7.26%	13.45%	1.03%	31.25%
	HN (hedged)	LU1683485251	USD	10.10.2017	8.55%	15.44%	2.03%	126.23%
	HNG (hedged)	LU2708310870	CHF	16.11.2023	-	19.20%	0.01%	19.21%
	HNG (hedged)	LU2708310953	SGD	16.11.2023	-	21.27%	1.21%	22.74%
	HR (hedged)	LU2054206060	CHF	10.12.2019	4.69%	11.80%	0.17%	68.58%
	HS (hedged)	LU2801348728	CHF	03.05.2024	-	2.71%	0.30%	3.02%
	I	LU0384405949	EUR	17.11.2008	5.81%	13.82%	1.19%	568.21%
	I	LU2250008831	USD	09.11.2020	14.21%	16.08%	-4.92%	23.52%
	N	LU1683484957	CHF	10.10.2017	3.31%	11.46%	1.09%	61.29%
	N	LU1598842364	EUR	27.04.2017	5.77%	13.77%	1.18%	102.17%
	NG	LU2585198760	GBP	14.03.2023	0.84%	12.35%	-0.55%	12.67%
	NG	LU2585198844	USD	14.03.2023	5.18%	16.49%	-4.77%	16.67%
	NG	LU2640912098	EUR	20.07.2023	-2.01%	14.23%	1.35%	13.44%
	R	LU0385068894	EUR	17.11.2008	6.58%	14.64%	1.53%	635.72%
	S	LU1956006784	EUR	12.07.2019	6.82%	14.90%	1.64%	96.60%
	SA	LU2801348645	EUR	03.05.2024	-	3.52%	1.65%	5.22%
	U1	LU2840100437	USD	12.07.2024	-	-0.04%	-4.94%	-4.98%
	AN	LU1683484874	CHF	09.10.2017	3.32%	11.47%	1.09%	61.08%
	B1	LU2319663238	USD	08.04.2021	13.13%	15.05%	-5.36%	3.87%
	HNG (hedged)	LU2708310797	USD	16.11.2023	-	22.79%	2.19%	25.48%
	N	LU1618348236	GBP	04.08.2017	5.09%	12.14%	-0.69%	93.27%
	MSCI World Index TR net				7.10%	22.01%	11.22%	631.97%
Sustainable Emerging Markets Debt	A	LU2145397134	USD	30.09.2020	6.44%	13.17%	2.40%	7.83%
	AH (hedged)	LU2145397480	EUR	30.09.2020	3.68%	11.20%	1.49%	-0.15%
	AHE (hedged)	LU2243827156	EUR	12.11.2020	4.59%	12.32%	2.03%	-0.11%
	AHI (hedged)	LU2436814722	EUR	22.02.2022	4.21%	11.73%	1.77%	-3.84%
	AHN (hedged)	LU2186295551	GBP	30.09.2020	5.85%	13.30%	2.65%	7.91%
	AI	LU2145396169	USD	30.09.2020	7.12%	13.83%	2.70%	10.79%
	AI	LU2677656261	EUR	04.10.2023	-	12.94%	9.31%	23.46%
	AMHI (hedged)	LU2779014633	EUR	27.03.2024	-	3.98%	1.73%	5.79%
	B	LU2145397050	USD	30.09.2020	6.46%	13.17%	2.40%	7.91%
	E	LU2145396912	USD	30.09.2020	7.61%	14.37%	2.95%	12.93%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung
Sustainable Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	G	LU2145396599	USD	30.09.2020	7.35%	14.02%	2.80%	11.92%
	H (hedged)	LU2145397217	CHF	30.09.2020	1.95%	8.30%	0.10%	-6.12%
	H (hedged)	LU2145397308	EUR	30.09.2020	3.55%	11.09%	1.42%	-0.51%
	HE (hedged)	LU2145396755	CHF	30.09.2020	3.03%	9.47%	0.61%	-1.62%
	HE (hedged)	LU2145396839	EUR	30.09.2020	4.68%	12.26%	1.98%	4.14%
	HG (hedged)	LU2145396672	CHF	21.11.2022	5.26%	9.13%	0.44%	15.37%
	HG (hedged)	LU2550873710	EUR	21.11.2022	6.74%	11.95%	1.80%	21.65%
	HI (hedged)	LU2145396243	CHF	30.09.2020	2.68%	8.96%	0.36%	-3.62%
	HI (hedged)	LU2145396326	EUR	30.09.2020	4.16%	11.75%	1.76%	2.02%
	HN (hedged)	LU2406599998	CHF	29.11.2021	2.68%	8.84%	0.39%	-12.52%
	HN (hedged)	LU2145397647	EUR	30.09.2020	4.12%	11.69%	1.72%	1.92%
	HR (hedged)	LU2145397993	CHF	30.09.2020	3.03%	9.29%	0.56%	-2.20%
	HX (hedged)	LU2549539034	CHF	14.11.2022	5.82%	9.36%	0.58%	16.40%
	HX (hedged)	LU2549539117	EUR	14.11.2022	7.26%	12.20%	1.92%	22.66%
	I	LU2145396086	USD	30.09.2020	7.09%	13.83%	2.71%	10.68%
	N	LU2145397563	USD	30.09.2020	7.04%	13.79%	2.69%	10.49%
	R	LU2145397720	USD	30.09.2020	7.44%	14.22%	2.88%	12.23%
	J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index				5.27%	12.68%	2.07%	-0.18%
TwentyFour Monument European Asset Backed Securities	A	LU1882612564	EUR	05.11.2018	3.83%	6.94%	2.29%	10.39%
AHI (hedged)	LU2388185246	GBP	06.10.2021	5.97%	8.79%	3.41%	16.57%	
AMH1 (hedged)	LU2967943924	USD	06.02.2025	-	-	0.29%(2)	0.29%(2)	
AMHC1 (hedged)	LU2967944062	USD	06.02.2025	-	-	0.26%(2)	0.26%(2)	
AQHG (hedged)	LU2388185089	GBP	06.10.2021	6.19%	8.92%	3.45%	17.20%	
AQHNG (hedged)	LU2388184868	GBP	06.10.2021	6.25%	9.07%	3.45%	17.38%	
H1 (hedged)	LU2967943767	USD	06.02.2025	-	-	0.30%(2)	0.30%(2)	
HC1 (hedged)	LU2967943841	USD	06.02.2025	-	-	0.27%(2)	0.27%(2)	
HG (hedged)	LU2388185162	GBP	06.10.2021	6.16%	9.00%	3.46%	16.98%	
HI (hedged)	LU1602256296	CHF	27.06.2017	2.67%	4.78%	1.23%	7.46%	
HI (hedged)	LU2388185329	GBP	06.10.2021	5.96%	8.87%	3.42%	16.55%	
HI (hedged)	LU1999876151	JPY	28.05.2019	1.78%	3.05%	0.87%	5.35%	
HI (hedged)	LU1602256700	USD	27.06.2017	6.85%	9.04%	3.33%	32.97%	
HN (hedged)	LU1882613299	CHF	05.11.2018	2.63%	4.77%	1.22%	6.31%	
HN (hedged)	LU1882613372	GBP	05.11.2018	5.96%	8.78%	3.36%	21.70%	
HNG (hedged)	LU2388184942	GBP	06.10.2021	6.25%	9.07%	3.45%	17.38%	
HR (hedged)	LU1650590000	CHF	04.08.2017	2.83%	4.99%	1.34%	8.92%	
I	LU1602255561	EUR	27.06.2017	4.40%	7.51%	2.56%	16.19%	
N	LU1882613026	EUR	05.11.2018	4.35%	7.46%	2.54%	13.84%	
R	LU1627767970	EUR	27.06.2017	4.62%	7.73%	2.67%	18.05%	
	UH1 (hedged)	LU2967943684	USD	06.02.2025	-	-	0.34%(2)	0.34%(2)
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond	A	LU0563307551	USD	25.01.2011	11.54%	5.87%	-1.73%	-1.60%
AHI (hedged)	LU2373054183	EUR	10.09.2021	9.07%	4.38%	-2.47%	-7.59%	
AM	LU0563307635	USD	25.06.2012	11.12%	5.43%	-1.90%	-8.50%	
AMH (hedged)	LU1374299854	AUD	01.04.2016	8.86%	3.67%	-2.36%	0.84%	
AMH (hedged)	LU1374299938	ZAR	01.04.2016	13.56%	7.92%	-0.67%	48.06%	
AN	LU1683487208	USD	11.10.2017	12.22%	6.53%	-1.44%	6.64%	
B	LU0752070267	CHF	12.03.2012	0.96%	1.69%	4.51%	-8.17%	
B	LU0752071745	EUR	12.03.2012	3.35%	3.81%	4.59%	18.01%	
B	LU0563307718	USD	25.01.2011	11.54%	5.87%	-1.73%	-1.59%	
C	LU0563307809	USD	25.01.2011	11.10%	5.45%	-1.93%	-6.99%	
G	LU2550874106	USD	21.11.2022	13.28%	6.74%	-1.35%	19.28%	
H (hedged)	LU0563308369	CHF	18.01.2011	6.71%	1.20%	-3.91%	-30.36%	
H (hedged)	LU0563308443	EUR	25.01.2011	8.34%	3.72%	-2.71%	-22.13%	

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung
Sustainable Emerging Markets Local	HI (hedged)	LU0563308799	CHF	16.03.2011	7.43%	1.83%	-3.59%	-23.81%
Currency Bond (Fortsetzung)	HI (hedged)	LU0563308872	EUR	10.04.2014	8.98%	4.46%	-2.42%	-18.63%
	HN (hedged)	LU1683483470	CHF	05.10.2017	7.39%	1.91%	-3.64%	-16.27%
	HN (hedged)	LU1683487380	EUR	12.10.2017	9.03%	4.38%	-2.43%	-10.32%
	HR (hedged)	LU2054207977	CHF	10.12.2019	7.78%	2.30%	-3.40%	-6.73%
	I	LU0563307981	USD	25.01.2011	12.29%	6.56%	-1.42%	7.78%
	N	LU1683483124	USD	05.10.2017	12.24%	6.53%	-1.44%	6.26%
	R	LU0563308013	USD	25.01.2011	12.75%	7.02%	-1.22%	12.92%
	J.P. Morgan GBI EM Global Diversified Composite		USD		11.34%	6.00%	-1.21%	6.50%
Swiss Mid And Small Cap Equity	AN	LU1683480708	CHF	03.10.2017	5.90%	2.71%	-0.06%	24.53%
	B	LU0129602636	CHF	12.06.2001	5.03%	1.86%	-0.46%	161.50%
	C	LU1651443506	CHF	11.08.2017	4.39%	1.26%	-0.76%	17.45%
	I	LU0278085229	CHF	13.07.2007	5.94%	2.76%	-0.04%	90.49%
	N	LU1684195974	CHF	02.10.2017	5.90%	2.71%	-0.06%	25.39%
	R	LU0420005661	CHF	15.11.2013	6.71%	3.50%	0.33%	135.25%
	S	LU1700372607	CHF	20.10.2017	6.95%	3.73%	0.44%	33.39%
	A	LU0129602552	CHF	12.06.2001	5.02%	1.87%	-0.47%	161.47%
	SPI Extra® TR				5.90%	6.51%	1.22%	322.82%
European Equity	A	LU0153585053	EUR	16.12.2002	5.35%	9.24%	9.57%	341.64%
	AN	LU1683482662	EUR	05.10.2017	6.23%	10.15%	10.02%	58.10%
	B	LU0153585137	EUR	16.12.2002	5.35%	9.24%	9.57%	341.41%
	C	LU0153585210	EUR	16.07.2007	4.72%	8.59%	9.24%	96.41%
	G	LU1506585600	EUR	28.10.2016	6.76%	10.71%	10.30%	85.84%
	HI (hedged)	LU1626216706	USD	16.06.2017	9.39%	12.13%	11.05%	77.04%
	HR (hedged)	LU2054206730	CHF	10.12.2019	5.15%	8.11%	8.89%	38.03%
	I	LU0278085062	EUR	03.04.2007	6.41%	10.34%	10.12%	161.60%
	N	LU1683480294	EUR	02.10.2017	6.22%	10.15%	10.02%	59.00%
	R	LU0420007444	EUR	03.06.2009	6.98%	10.94%	10.41%	354.60%
	S	LU1502169151	EUR	17.10.2016	7.09%	11.05%	10.47%	90.23%
	MSCI Europe Index TR net				13.50%	17.46%	6.87%	367.01%
Global Equity	A	LU0218910023	USD	01.07.2005	12.04%	15.61%	1.94%	359.05%
	AHG (hedged)	LU2662990873	CHF	31.08.2023	-	12.25%	0.28%	12.57%
	AI	LU1121575069	EUR	24.10.2014	4.85%	14.50%	9.04%	214.31%
	AMI	LU2643771376	EUR	14.07.2023	1.09%	14.52%	9.04%	26.23%
	AN	LU1683485921	USD	10.10.2017	12.97%	16.57%	2.36%	83.06%
	B	LU0979498168	SEK	15.10.2013	15.36%	8.13%	6.85%	319.64%
	B	LU0218910536	USD	01.07.2005	12.04%	15.61%	1.94%	359.07%
	B1	LU1683479361	USD	29.09.2017	11.98%	15.55%	1.91%	74.31%
	C	LU0218910965	USD	16.07.2007	11.37%	14.92%	1.63%	178.95%
	C1	LU1683479445	USD	29.09.2017	11.37%	14.92%	1.63%	67.39%
	G	LU1489322047	USD	21.09.2016	13.43%	17.04%	2.57%	129.20%
	H (hedged)	LU0218911690	EUR	02.11.2007	8.36%	13.37%	0.90%	107.94%
	H (hedged)	LU0971939599	SEK	24.09.2013	8.39%	13.27%	0.55%	104.91%
	HC (hedged)	LU0333249364	EUR	15.04.2008	7.77%	12.75%	0.60%	121.45%
	HI (hedged)	LU2243976318	CHF	04.11.2020	7.94%	11.78%	0.14%	15.10%
	HI (hedged)	LU0368555768	EUR	10.06.2008	9.47%	14.55%	1.41%	157.67%
	HN (hedged)	LU2277595851	CHF	18.01.2021	7.74%	11.62%	0.06%	5.83%
	HN (hedged)	LU1550202458	EUR	31.01.2017	9.24%	14.34%	1.35%	81.05%
	HR (hedged)	LU2054207035	CHF	10.12.2019	8.62%	12.34%	0.41%	30.25%
	HS (hedged)	LU2090086880	CHF	07.01.2020	8.75%	12.61%	0.59%	28.36%
	I	LU1171709931	EUR	29.01.2015	4.85%	14.50%	9.04%	166.31%
	I	LU0824095136	GBP	14.11.2012	3.92%	12.58%	6.94%	309.06%
	I	LU0278093595	USD	19.06.2008	13.17%	16.78%	2.45%	276.47%
	N	LU0858753451	USD	03.12.2012	12.97%	16.57%	2.36%	206.60%
	R	LU0420007956	USD	03.06.2009	13.78%	17.40%	2.72%	473.17%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung
Global Equity (Fortsetzung)	S	LU2294183947	EUR	26.02.2021	5.68%	15.41%	9.52%	49.35%
	S	LU0571091494	USD	02.07.2012	14.06%	17.72%	2.90%	280.02%
	U1	LU1809221721	USD	30.05.2018	13.13%	16.72%	2.44%	75.59%
	MSCI All Country World Index TR net					13.95%	23.44%	8.16%
Global Equity Income	A Gross	LU0129603287	USD	30.12.2016	8.14%	15.21%	-1.68%	60.49%
	AQ Gross	LU1651442953	USD	18.08.2017	8.15%	15.21%	-1.68%	39.92%
	B	LU0129603360	USD	30.12.2016	8.14%	15.20%	-1.68%	60.48%
	H (hedged)	LU0219097184	EUR	30.12.2016	4.84%	12.87%	-2.77%	32.22%
	HI (hedged)	LU0368556063	EUR	30.12.2016	5.80%	13.82%	-2.32%	41.73%
	I	LU0278093322	USD	30.12.2016	9.05%	16.20%	-1.27%	72.16%
	N	LU1683481771	USD	02.10.2017	9.01%	16.13%	-1.29%	45.35%
	R	LU0420008335	USD	30.12.2016	9.54%	16.69%	-1.05%	78.06%
MSCI All Country World Index TR net					13.95%	23.44%	8.16%	463.38%
Emerging Markets EquityA	A	LU0040506734	USD	03.11.1992	-6.29%	2.74%	-3.59%	563.46%
	AHI (hedged)	LU0858753618	EUR	03.12.2012	-7.85%	1.97%	-4.10%	-13.88%
	AI	LU1471805603	USD	16.08.2016	-5.29%	3.85%	-3.08%	0.70%
	AN	LU1233654372	USD	22.05.2015	-5.27%	3.87%	-3.08%	0.40%
	B	LU0040507039	USD	03.11.1992	-6.29%	2.74%	-3.59%	563.28%
	B1	LU1683479528	USD	29.09.2017	-6.38%	2.69%	-3.62%	-17.18%
	C	LU0137006218	USD	16.07.2007	-6.85%	2.13%	-3.89%	12.27%
	G	LU2240594775	USD	30.10.2020	-5.01%	4.19%	-2.94%	-16.44%
	H (hedged)	LU0469618119	CHF	11.04.2012	-10.15%	-1.52%	-5.82%	-26.79%
	H (hedged)	LU0218912235	EUR	02.12.2005	-8.84%	0.85%	-4.62%	48.80%
	HC (hedged)	LU0333249109	EUR	15.04.2008	-9.40%	0.28%	-4.91%	-13.69%
	HI (hedged)	LU0469618382	CHF	19.12.2011	-9.27%	-0.41%	-5.31%	-5.54%
	HI (hedged)	LU0368556220	EUR	10.06.2008	-7.83%	1.96%	-4.10%	4.03%
	HN (hedged)	LU1683486069	CHF	10.10.2017	-9.26%	-0.44%	-5.33%	-29.99%
	HN (hedged)	LU1179463556	EUR	11.02.2015	-7.84%	1.97%	-4.10%	-16.43%
	I	LU1179465254	EUR	11.02.2015	-12.25%	1.83%	3.16%	11.52%
	I	LU0787641983	GBP	11.06.2012	-13.02%	0.13%	1.16%	48.83%
	I	LU0278093082	USD	30.03.2007	-5.28%	3.85%	-3.08%	77.10%
	N	LU0858753535	USD	03.12.2012	-5.27%	3.85%	-3.07%	5.82%
	R	LU0420008509	USD	03.06.2009	-4.77%	4.40%	-2.81%	120.68%
	S	LU0209301448	USD	01.02.2005	-4.58%	4.61%	-2.72%	261.07%
	U1	LU1809222026	USD	30.05.2018	-5.30%	3.84%	-3.07%	-10.54%
	HR (hedged)	LU2054206573	CHF	10.12.2019	-8.78%	0.07%	-5.06%	-22.87%
MSCI Emerging Market TR net					1.25%	15.07%	0.74%	491.44%
Asia ex Japan	A	LU0084450369	USD	25.02.1998	-9.22%	1.77%	-4.61%	353.93%
	AN	LU1683484288	USD	09.10.2017	-8.46%	2.62%	-4.22%	-2.69%
	B	LU0084408755	USD	25.02.1998	-9.22%	1.77%	-4.60%	354.02%
	C	LU0137007026	USD	16.07.2007	-9.76%	1.16%	-4.89%	19.05%
	H (hedged)	LU0218912409	EUR	02.12.2005	-11.91%	-0.12%	-5.61%	42.55%
	HI (hedged)	LU0368556733	EUR	10.06.2008	-10.99%	0.92%	-5.13%	23.32%
	HN (hedged)	LU1683484106	EUR	09.10.2017	-11.20%	0.70%	-5.23%	-18.12%
	HR (hedged)	LU2054205849	CHF	10.12.2019	-11.84%	-0.94%	-6.07%	-22.96%
	I	LU0278091540	USD	04.04.2007	-8.29%	2.82%	-4.12%	81.46%
	R	LU0420008848	USD	03.06.2009	-7.79%	3.37%	-3.86%	150.12%
	N	LU0923573769	USD	05.08.2013	-8.46%	2.61%	-4.21%	32.34%
	MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net					-0.61%	15.73%	3.98%
Energy Revolution	A	LU1407930194	CHF	29.07.2016	-20.21%	2.53%	1.72%	-2.23%
	A	LU0384406087	EUR	17.11.2008	-18.31%	4.65%	1.81%	118.89%
	AN	LU1683485418	EUR	10.10.2017	-17.64%	5.51%	2.22%	13.36%
	B	LU1407930277	CHF	29.07.2016	-20.21%	2.53%	1.72%	-2.23%
	B	LU0384406160	EUR	17.11.2008	-18.31%	4.65%	1.81%	117.82%
	C	LU0384406244	EUR	17.11.2008	-18.80%	4.03%	1.50%	97.03%
	C	LU0571082402	USD	01.02.2011	-12.36%	6.09%	-4.63%	-21.59%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung
Energy Revolution (Fortsetzung)	H (hedged)	LU0469623382	CHF	12.05.2011	-19.68%	1.97%	0.46%	2.92%
	HN (hedged)	LU1683485509	CHF	10.10.2017	-19.03%	2.80%	0.87%	4.72%
	I	LU0384406327	EUR	17.11.2008	-17.60%	5.56%	2.25%	150.98%
	N	LU0952815594	EUR	22.07.2013	-17.64%	5.52%	2.23%	28.54%
	N	LU2269201534	USD	17.12.2020	-11.10%	7.61%	-3.96%	-12.00%
	R	LU0385069272	EUR	17.11.2008	-17.16%	6.13%	2.52%	173.64%
	MSCI All Country World TR net				5.57%	21.04%	10.78%	606.05%
mtx Sustainable Asian Leaders (ex Japan)								
A	LU0384409180	USD	17.11.2008	-2.65%	8.72%	2.84%	292.49%	
AHI (hedged)	LU1711394905	EUR	06.11.2017	-4.59%	7.72%	2.25%	-7.54%	
AI	LU1984203791	USD	07.05.2019	-1.80%	9.68%	3.27%	14.85%	
AN	LU1683484361	USD	09.10.2017	-1.84%	9.63%	3.27%	13.20%	
B	LU0384409263	USD	17.11.2008	-2.64%	8.72%	2.84%	292.26%	
B1	LU2177019705	USD	28.05.2020	-2.70%	8.67%	2.81%	13.96%	
C1	LU2177019887	USD	28.05.2020	-3.22%	8.09%	2.52%	11.01%	
G	LU2079841750	EUR	06.12.2019	-8.68%	7.95%	10.14%	26.02%	
G	LU1859548031	GBP	27.07.2018	-9.49%	6.15%	8.01%	19.90%	
G	LU1859547652	USD	27.07.2018	-1.42%	10.08%	3.48%	15.23%	
H (hedged)	LU0384409693	EUR	17.11.2008	-5.42%	6.80%	1.80%	212.81%	
HI (hedged)	LU0384409933	EUR	17.11.2008	-4.57%	7.72%	2.24%	257.39%	
HN (hedged)	LU1683482589	EUR	09.10.2017	-4.62%	7.72%	2.21%	-4.40%	
HN (hedged)	LU2621354468	CHF	31.05.2023	2.42%	5.01%	0.92%	8.54%	
HR (hedged)	LU2054207381	CHF	10.12.2019	-5.27%	5.86%	1.29%	2.05%	
I	LU2250524761	EUR	25.11.2020	-9.02%	7.54%	9.92%	3.31%	
I	LU0384410279	USD	17.11.2008	-1.80%	9.67%	3.28%	352.09%	
N	LU2019989305	GBP	12.07.2019	-9.70%	5.90%	7.89%	16.25%	
N	LU1683484445	USD	10.10.2017	-1.83%	9.62%	3.26%	12.70%	
R	LU0385070528	USD	17.11.2008	-1.09%	10.47%	3.66%	399.20%	
S	LU2146184358	USD	14.04.2020	-0.86%	10.71%	3.78%	26.96%	
U1	LU2177019960	USD	28.05.2020	-1.86%	9.59%	3.25%	18.64%	
	MSCI All Country Asia (ex Japan) TR net				-0.61%	15.73%	3.98%	677.14%
mtx Sustainable Emerging Markets Leaders								
A	LU0571085330	USD	15.07.2011	-0.87%	9.11%	1.67%	50.08%	
AG	LU1892255636	EUR	29.10.2018	-6.98%	8.36%	8.90%	41.12%	
AG	LU1993004743	USD	15.05.2019	0.40%	10.51%	2.32%	14.31%	
AH (hedged)	LU1725744087	EUR	01.12.2017	-3.69%	7.13%	0.56%	-16.45%	
AHI (hedged)	LU1711395035	EUR	06.11.2017	-2.80%	8.08%	0.98%	-11.51%	
AI	LU1717117979	EUR	24.11.2017	-7.37%	7.91%	8.66%	17.18%	
AI	LU1609308298	USD	18.05.2017	-0.03%	10.05%	2.11%	27.57%	
AN	LU1717118191	GBP	24.11.2017	-8.04%	6.29%	6.66%	9.50%	
AN	LU1683485681	USD	10.10.2017	-0.05%	10.01%	2.09%	6.18%	
AQG	LU2066060703	EUR	13.11.2019	-7.25%	8.35%	8.90%	12.39%	
AQG	LU2066060539	GBP	13.11.2019	-7.83%	6.56%	6.84%	8.60%	
AQG	LU2066060968	USD	13.11.2019	-1.06%	10.50%	2.31%	4.92%	
AQNG	LU2066060612	EUR	13.11.2019	-7.02%	8.32%	8.90%	12.53%	
AQNG	LU2066060455	GBP	13.11.2019	-7.83%	6.50%	6.80%	8.41%	
AQNG	LU2066060885	USD	13.11.2019	0.37%	10.46%	2.36%	6.32%	
B	LU2028144173	EUR	28.08.2019	-8.17%	6.96%	8.22%	14.85%	
B	LU1602272657	SEK	10.05.2017	2.04%	2.07%	6.59%	42.23%	
B	LU0571085413	USD	15.07.2011	-0.86%	9.11%	1.66%	50.04%	
B1	LU1882611756	USD	04.10.2018	-0.93%	9.06%	1.65%	8.56%	
C	LU1651443332	USD	11.08.2017	-1.47%	8.46%	1.36%	4.83%	
C1	LU1882611830	USD	04.10.2018	-1.46%	8.46%	1.36%	4.79%	
G	LU2362693702	EUR	15.07.2021	-6.99%	8.37%	8.89%	-9.03%	
G	LU1767066605	USD	15.03.2018	0.40%	10.51%	2.32%	-0.57%	

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung
mtx Sustainable	H (hedged)	LU1646585114	EUR	11.08.2017	-3.66%	7.10%	0.55%	-7.58%
Emerging Markets	HC (hedged)	LU1651443415	EUR	11.08.2017	-4.25%	6.48%	0.28%	-11.45%
Leaders (Fortsetzung)	HI (hedged)	LU1550202615	CHF	28.02.2017	-4.26%	5.49%	-0.26%	6.85%
	HI (hedged)	LU1650589762	EUR	08.08.2017	-2.86%	8.06%	1.01%	-4.01%
	HN (hedged)	LU1725744830	CHF	04.12.2017	-4.29%	5.44%	-0.31%	-16.57%
	HN (hedged)	LU1936213682	EUR	30.01.2019	-2.88%	8.03%	0.96%	-2.59%
	HNG (hedged)	LU2442792102	EUR	03.03.2022	-2.43%	8.46%	1.20%	-9.18%
	HR (hedged)	LU2054207464	CHF	10.12.2019	-3.53%	6.27%	0.05%	-7.88%
	I	LU1626216888	EUR	16.06.2017	-7.36%	7.91%	8.67%	35.19%
	I	LU0571085686	USD	15.07.2011	-0.01%	10.06%	2.10%	68.85%
	N	LU1918004273	EUR	20.12.2018	-7.39%	7.87%	8.65%	32.67%
	N	LU1618348582	GBP	31.05.2017	-8.04%	6.28%	6.65%	29.18%
	N	LU1626216961	USD	16.06.2017	-0.04%	10.01%	2.09%	25.20%
	NG	LU2442792284	EUR	03.03.2022	-7.00%	8.30%	8.89%	3.54%
	NG	LU2442792011	USD	03.03.2022	0.42%	10.50%	2.30%	-2.60%
	R	LU0571092898	USD	15.07.2011	0.72%	10.85%	2.48%	83.37%
	S	LU1572142096	USD	28.02.2017	0.95%	11.11%	2.60%	48.09%
	U1	LU1882611913	USD	04.10.2018	-0.07%	9.98%	2.07%	14.57%
	MSCI Emerging Market TR net				1.25%	15.07%	0.74%	491.44%
mtx Emerging Markets								
Leaders ex China	E	LU2601939882	USD	20.09.2023	-	19.93%	-5.17%	13.73%
	E	LU2644752441	GBP	20.09.2023	-	13.19%	4.48%(1)	18.26%(1)
	HN (hedged)	LU2777474995	CHF	27.03.2024	-	4.16%	-7.44%	-3.59%
	I	LU2601939379	USD	20.09.2023	-	19.49%	-5.35%	13.10%
	N	LU2601939536	EUR	20.09.2023	-	15.61%	0.70%	16.42%
	N	LU2644752524	GBP	20.09.2023	-	12.64%	-1.22%	11.27%
	N	LU2711870928	USD	28.11.2023	-	15.50%	-5.38%	9.29%
	N	LU2711871066	CHF	28.11.2023	-	11.54%	0.61%	12.22%
	R	LU2601939619	USD	20.09.2023	-	20.06%	-5.11%	13.93%
	S	LU2601939452	USD	20.09.2023	-	20.36%	-4.98%	14.37%
	HR (hedged)	LU2601939700	CHF	20.09.2023	-	15.30%	-7.15%	7.06%
	MSCI EM ex China 10/40 Net Index (USD)				5.50%	22.17%	-9.31%	10.80%
Smart Data Equity	A	LU0848325295	USD	13.12.2012	13.28%	16.90%	2.67%	110.17%
	AN	LU1683487547	USD	12.10.2017	14.13%	17.76%	3.05%	52.09%
	B	LU0848325378	USD	14.12.2012	13.27%	16.90%	2.67%	110.16%
	H (hedged)	LU0848326186	CHF	17.12.2012	8.06%	11.86%	0.50%	55.77%
	H (hedged)	LU0848326269	EUR	17.12.2012	9.60%	14.61%	1.75%	68.38%
	HI (hedged)	LU0848326772	CHF	10.04.2014	8.85%	12.77%	0.88%	40.94%
	HI (hedged)	LU0848326855	EUR	10.04.2014	10.44%	15.53%	2.14%	52.82%
	HN (hedged)	LU1683482233	CHF	04.10.2017	8.74%	12.70%	0.86%	19.74%
	HN (hedged)	LU1179465684	EUR	10.02.2015	10.33%	15.51%	2.13%	36.90%
	HN (hedged)	LU1179465338	GBP	10.02.2015	12.37%	16.91%	2.90%	49.82%
	HR (hedged)	LU2054207548	CHF	10.12.2019	9.50%	13.48%	1.20%	27.38%
	I	LU0848325618	USD	13.12.2012	14.17%	17.82%	3.06%	131.43%
	N	LU0848325709	USD	10.02.2015	14.14%	17.77%	3.05%	69.00%
	R	LU0848325881	USD	13.12.2012	14.94%	18.61%	3.40%	147.53%
	MSCI All Country World Index TR net				13.95%	23.44%	4.08%	236.29%
Commodity	B	LU0415414829	USD	04.04.2007	-8.99%	-2.67%	9.88%	-15.60%
	C	LU0415415123	USD	18.09.2009	-9.55%	-3.25%	9.55%	-11.51%
	G	LU1495972553	GBP	30.09.2016	-15.41%	-5.01%	15.39%	67.76%
	G	LU1912801211	USD	28.11.2018	-7.96%	-1.57%	10.51%	65.55%
	H (hedged)	LU0415415479	CHF	25.04.2007	-13.09%	-6.76%	7.49%	-43.18%
	H (hedged)	LU0415415636	EUR	14.05.2008	-11.80%	-4.50%	8.84%	-53.56%
	H (hedged)	LU0505242726	SEK	18.11.2010	-11.90%	-4.62%	8.44%	-30.44%
	HI (hedged)	LU0415416287	CHF	16.02.2009	-12.49%	-6.09%	7.99%	-10.22%
	HI (hedged)	LU0415416444	EUR	03.07.2009	-11.25%	-3.76%	9.32%	-10.86%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung
Commodity (Fortsetzung)	HI (hedged)	LU0505242999	SEK	21.06.2011	-11.33%	-4.06%	8.95%	-30.47%
	HN (hedged)	LU1683488941	CHF	13.10.2017	-12.53%	-6.05%	7.92%	20.25%
	HN (hedged)	LU1683489089	EUR	13.10.2017	-11.22%	-3.81%	9.33%	28.60%
	I	LU0415415800	USD	07.01.2009	-8.28%	-1.90%	10.31%	19.71%
	N	LU2466569675	GBP	13.04.2022	-15.81%	-5.46%	15.12%	-8.27%
	N	LU1683488867	USD	13.10.2017	-8.31%	-1.94%	10.30%	52.13%
	R	LU0415416790	USD	30.04.2008	-7.73%	-1.33%	10.63%	-18.60%
	Bloomberg Commodity Index TR				-8.67%	-4.39%	9.36%	-24.36%
Non-Food Commodity	B	LU1106544643	USD	28.11.2014	-9.63%	-4.59%	1.91%	-4.35%
	H (hedged)	LU1106545293	CHF	28.11.2014	-13.67%	-8.65%	-0.28%	-29.23%
	H (hedged)	LU1106545376	EUR	28.11.2014	-12.59%	-6.52%	0.98%	-23.64%
	HI (hedged)	LU1106545533	CHF	28.11.2014	-13.28%	-7.93%	0.12%	-23.74%
	HI (hedged)	LU1106545616	EUR	28.11.2014	-11.93%	-5.70%	1.39%	-16.93%
	I	LU1106544999	USD	28.11.2014	-8.92%	-3.84%	2.30%	3.43%
	N	LU1683489915	USD	04.12.2017	-8.95%	-3.88%	2.29%	22.42%
	R	LU1106545962	USD	28.11.2014	-8.48%	-3.40%	2.54%	8.23%
	S	LU2194484734	EUR	07.07.2020	-14.99%	-5.02%	9.30%	59.59%
	Bloomberg Commodity ex-Agriculture and Livestock Capped Index TR				-14.74%	-1.21%	11.05%	12.41%
Emerging Markets Debt	AH (hedged)	LU1482064224	EUR	08.09.2016	5.34%	18.03%	4.54%	6.40%
	AHG (hedged)	LU2550873801	CHF	21.11.2022	7.23%	15.98%	3.48%	28.69%
	AHI (hedged)	LU1572142336	CHF	10.03.2017	4.47%	15.63%	3.44%	3.78%
	AHI (hedged)	LU1572142252	EUR	10.03.2017	5.82%	18.74%	4.77%	10.98%
	AHN (hedged)	LU2269201294	CHF	18.12.2020	4.40%	15.69%	3.44%	-3.23%
	AHN (hedged)	LU1684196279	EUR	05.10.2017	5.88%	18.67%	4.76%	2.50%
	AI	LU1086766554	EUR	09.07.2014	0.98%	18.58%	12.46%	98.41%
	AI	LU1572142179	USD	10.03.2017	9.00%	20.94%	5.67%	32.23%
	AM	LU1675867243	USD	18.09.2017	8.38%	20.24%	5.38%	16.00%
	AQ1	LU1683477746	USD	29.09.2017	7.95%	19.76%	5.18%	13.07%
	AQ1 Gross	LU2066061347	USD	19.11.2019	7.96%	19.75%	5.17%	9.03%
	AQC1	LU1683478397	USD	29.09.2017	7.65%	19.41%	5.02%	10.56%
	AQC1 Gross	LU2066061420	USD	19.11.2019	7.65%	19.43%	5.02%	7.34%
	AQG	LU1422763562	USD	01.06.2016	9.24%	21.19%	5.72%	48.60%
	AQHN (hedged)	LU2128042822	GBP	13.03.2020	7.58%	20.17%	5.62%	21.72%
	AQHNG (hedged)	LU1991126514	EUR	20.05.2019	6.12%	18.82%	4.85%	6.89%
	AQHNG (hedged)	LU1991126357	GBP	20.05.2019	7.85%	20.55%	5.66%	14.29%
	AS	LU1482064067	USD	08.09.2016	7.96%	19.76%	5.18%	23.22%
	B	LU0926439562	USD	15.05.2013	8.37%	20.24%	5.38%	47.76%
	B1	LU1683477829	USD	29.09.2017	7.95%	19.77%	5.17%	13.05%
	C	LU1482063762	USD	08.09.2016	7.97%	19.76%	5.18%	23.27%
	HI (hedged)	LU1700373241	GBP	27.10.2017	7.75%	20.31%	5.61%	12.35%
	HN (hedged)	LU1683481938	CHF	03.10.2017	4.38%	15.69%	3.37%	-3.91%
	HN (hedged)	LU1683488438	EUR	12.10.2017	5.96%	18.66%	4.68%	2.43%
	HNG (hedged)	LU2447966644	CHF	22.03.2022	4.73%	16.01%	3.48%	11.66%
	HR (hedged)	LU2054206490	CHF	10.12.2019	4.78%	16.09%	3.57%	-0.69%
	HS (hedged)	LU1627767111	CHF	21.06.2017	5.06%	16.38%	3.69%	3.94%
	HS (hedged)	LU1502168690	EUR	17.10.2016	6.57%	19.43%	5.04%	17.18%
	I	LU0926439729	USD	15.05.2013	9.00%	20.92%	5.67%	58.12%
	N	LU0926439646	USD	15.05.2013	8.96%	20.88%	5.65%	57.15%
	S	LU1171709691	USD	20.01.2015	9.66%	21.65%	5.98%	68.14%
	U1	LU1809222455	USD	30.05.2018	8.80%	20.70%	5.57%	22.23%
	AQNG	LU1991126605	USD	20.05.2019	9.19%	21.14%	5.75%	19.95%
C1	LU1683478124	USD	29.09.2017	7.64%	19.44%	5.02%	10.59%	
G	LU1828123312	EUR	08.06.2018	1.21%	18.82%	12.59%	43.29%	
G	LU2122467942	USD	03.03.2020	9.24%	21.19%	5.78%	10.36%	
H (hedged)	LU0926440065	CHF	15.05.2013	3.83%	15.07%	3.07%	10.52%	

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung	
Emerging Markets Debt (Fortsetzung)	H (hedged)	LU0926439992	EUR	15.05.2013	5.33%	17.96%	4.41%	20.51%	
	HC (hedged)	LU1482063929	EUR	08.09.2016	4.89%	17.54%	4.21%	2.95%	
	HG (hedged)	LU2514512818	CHF	07.09.2022	5.57%	15.91%	3.46%	26.61%	
	HG (hedged)	LU2086836165	EUR	06.12.2019	6.15%	18.89%	4.78%	4.54%	
	HG (hedged)	LU2550873983	GBP	21.11.2022	10.29%	20.59%	5.69%	40.57%	
	HI (hedged)	LU0926440495	CHF	15.05.2013	4.46%	15.60%	3.40%	17.77%	
	HI (hedged)	LU0926440222	EUR	15.05.2013	5.92%	18.71%	4.72%	28.69%	
	R	LU0992847904	USD	15.11.2013	9.37%	21.33%	5.84%	72.93%	
	J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index					5.77%	13.42%	2.90%	42.86%
Sustainable Global BondB		LU2146131318	EUR	16.04.2020	-1.40%	4.82%	0.73%	-7.76%	
	HI (hedged)	LU1246874892	CHF	30.06.2015	-2.61%	2.42%	-0.53%	-8.40%	
	HS (hedged)	LU1246875196	CHF	13.11.2015	-2.21%	2.85%	-0.27%	-5.71%	
	I	LU1246874629	EUR	30.06.2015	-1.01%	5.23%	0.92%	-0.10%	
	Bloomberg Global Aggregate Index (CHF Hedged)					-3.60%	2.82%	-0.74%	-11.58%
	Bloomberg Global Aggregate Index (EUR Hedged)					-2.04%	5.57%	1.90%	9.28%
Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged)					0.55%	0.36%	1.80%	63.13%	
Credit Opportunities	A	LU2917874443	USD	18.11.2024	-	-	4.36%(2)	4.36%(2)	
	AH (hedged)	LU2917874526	EUR	18.11.2024	-	-	3.89%(2)	3.89%(2)	
	AM1	LU2917875176	USD	18.11.2024	-	-	4.25%(2)	4.25%(2)	
	AMC1	LU2917875259	USD	18.11.2024	-	-	4.20%(2)	4.20%(2)	
	B	LU2917874013	USD	18.11.2024	-	-	4.35%(2)	4.35%(2)	
	B	LU2917874799	EUR	18.11.2024	-	-	6.12%(2)	6.12%(2)	
	B1	LU2917874955	USD	18.11.2024	-	-	4.24%(2)	4.24%(2)	
	C	LU2917874286	USD	18.11.2024	-	-	4.25%(2)	4.25%(2)	
	C1	LU2917875093	USD	18.11.2024	-	-	4.20%(2)	4.20%(2)	
	E	LU1242417589	USD	30.06.2015	22.24%	24.50%	8.10%	132.83%	
	H (hedged)	LU2917874104	EUR	18.11.2024	-	-	3.89%(2)	3.89%(2)	
	H (hedged)	LU2917875689	CHF	18.11.2024	-	-	3.23%(2)	3.23%(2)	
	HC (hedged)	LU2917874369	EUR	18.11.2024	-	-	3.80%(2)	3.80%(2)	
	HE (hedged)	LU2416423130	CHF	22.12.2021	17.25%	19.33%	5.90%	23.80%	
	HE (hedged)	LU2416423056	EUR	22.12.2021	19.13%	22.39%	7.29%	30.61%	
	HI (hedged)	LU2416422835	CHF	22.12.2021	16.83%	18.94%	5.79%	22.53%	
	HI (hedged)	LU2416422751	EUR	22.12.2021	18.67%	21.94%	7.10%	29.05%	
	HN (hedged)	LU2917875416	CHF	18.11.2024	-	-	3.42%(2)	3.42%(2)	
	HN (hedged)	LU2917875507	EUR	18.11.2024	-	-	4.05%(2)	4.05%(2)	
	I	LU2416422678	USD	22.12.2021	21.81%	24.11%	7.95%	37.83%	
N	LU2917875333	USD	18.11.2024	-	-	4.53%(2)	4.53%(2)		
R	LU2416423213	USD	22.12.2021	22.32%	24.60%	8.13%	39.62%		
U1	LU2917874872	USD	18.11.2024	-	-	4.50%(2)	4.50%(2)		
H (hedged)	LU2917875762	GBP	18.11.2024	-	-	4.41%(2)	4.41%(2)		
Global Corporate Bond	A	LU1395536086	USD	09.05.2016	0.15%	10.05%	1.50%	23.18%	
	AH (hedged)	LU1395536169	CHF	09.05.2016	-3.83%	5.29%	-0.63%	-4.12%	
	AH (hedged)	LU1395536243	EUR	09.05.2016	-2.42%	8.05%	0.67%	3.50%	
	AHG (hedged)	LU2550874015	CHF	21.11.2022	-0.09%	5.92%	-0.33%	5.48%	
	AHN (hedged)	LU1683488198	CHF	12.10.2017	-3.22%	5.85%	-0.35%	-3.72%	
	AHN (hedged)	LU1683488271	EUR	12.10.2017	-1.76%	8.60%	0.92%	3.15%	
	AN	LU1683487976	USD	12.10.2017	0.86%	10.61%	1.76%	20.39%	
	AQHI (hedged)	LU2605936843	EUR	19.04.2023	-0.74%	8.60%	0.89%	8.75%	
	AQHN (hedged)	LU2207973418	GBP	14.08.2020	-0.30%	10.13%	1.75%	-1.49%	
	B	LU1395536599	USD	09.05.2016	0.16%	10.04%	1.51%	23.18%	
	C	LU1395536672	USD	09.05.2016	-0.43%	9.61%	1.31%	17.98%	
	G	LU1309987045	USD	29.10.2015	0.92%	10.68%	1.79%	36.64%	
	H (hedged)	LU2546262952	AUD	17.11.2022	1.44%	8.49%	1.31%	11.49%	
	H (hedged)	LU2269201377	CHF	18.12.2020	-3.81%	5.29%	-0.67%	-16.64%	
	H (hedged)	LU1395536755	EUR	09.05.2016	-2.45%	8.04%	0.64%	3.51%	
	HC (hedged)	LU1395536839	EUR	09.05.2016	-2.97%	7.59%	0.44%	-0.67%	

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung	
Global Corporate Bond (Fortsetzung)	HG (hedged)	LU1831168353	CHF	29.06.2018	-3.16%	5.96%	-0.37%	0.60%	
	HG (hedged)	LU1291112750	EUR	29.10.2015	-1.67%	8.69%	0.91%	13.99%	
	HI (hedged)	LU1395537050	EUR	09.05.2016	-1.74%	8.59%	0.90%	9.20%	
	HN (hedged)	LU2546263091	AUD	17.11.2022	1.86%	8.96%	1.54%	12.70%	
	HN (hedged)	LU1734078667	EUR	11.12.2017	-1.72%	8.57%	0.90%	2.62%	
	HR (hedged)	LU2054206813	CHF	10.12.2019	-3.14%	5.91%	-0.37%	-7.76%	
	HS (hedged)	LU2398925581	CHF	28.10.2021	-2.87%	6.27%	-0.24%	-12.23%	
	I	LU1395537134	USD	09.05.2016	0.86%	10.61%	1.76%	30.38%	
	N	LU1683487893	USD	12.10.2017	0.87%	10.61%	1.76%	20.42%	
	R	LU1435047193	USD	01.07.2016	0.92%	10.68%	1.79%	29.36%	
	HI (hedged)	LU1395536912	CHF	09.05.2016	-3.27%	5.80%	-0.43%	1.09%	
	HN (hedged)	LU2269201450	CHF	18.12.2020	-3.14%	5.84%	-0.38%	-14.24%	
	ICE BofAML Global Corporate Index (AUD hedged)					-0.27%	7.79%	1.88%	12.84%
	ICE BofAML Global Corporate Index (CHF hedged)					-2.69%	4.52%	0.13%	-1.20%
	ICE BofAML Global Corporate Index (EUR hedged)					-1.12%	7.41%	1.44%	6.90%
	ICE BofAML Global Corporate Index (GBP hedged)					0.43%	8.81%	2.16%	-1.70%
	ICE BofAML Global Corporate Index (USD hedged)					1.74%	9.48%	2.26%	28.11%
Emerging Markets Blend	AQHN (hedged)	LU2445929370	GBP	15.03.2022	8.69%	18.26%	7.31%	28.37%	
	B	LU1963342115	USD	28.03.2019	9.26%	18.14%	6.98%	29.86%	
	H (hedged)	LU2812398050	EUR	11.06.2024	-	3.19%	6.03%	9.41%	
	H (hedged)	LU2812398134	CHF	11.06.2024	-	2.62%	4.61%	7.35%	
	HI (hedged)	LU1896847891	CHF	26.10.2018	5.55%	13.84%	4.95%	18.99%	
	HI (hedged)	LU1896847628	EUR	26.10.2018	6.96%	16.72%	6.36%	26.44%	
	HR (hedged)	LU2054206144	CHF	10.12.2019	5.88%	14.30%	5.12%	14.17%	
	HS (hedged)	LU1896848279	CHF	13.11.2018	6.22%	14.52%	5.35%	24.90%	
	I	LU1256229680	USD	24.08.2015	9.99%	18.92%	7.34%	99.10%	
	R	LU1896847974	USD	26.10.2018	10.37%	19.31%	7.52%	47.51%	
	J.P. Morgan EM Blended (JEMB) Equal Weighted					7.36%	10.53%	1.50%	38.10%
	Emerging Markets Corporate Bond	A	LU2033400107	USD	29.08.2019	-3.00%	10.76%	5.34%	4.73%
AHI (hedged)		LU2307042361	EUR	25.03.2021	-5.04%	9.43%	4.79%	-12.29%	
AHN (hedged)		LU2269200726	CHF	16.12.2020	-6.47%	6.71%	3.36%	-13.31%	
AI		LU1984203957	USD	07.05.2019	-2.44%	11.41%	5.63%	8.99%	
AQ Gross		LU2040068657	USD	05.09.2019	-3.01%	10.76%	5.33%	4.31%	
AQ1		LU1882612051	USD	04.10.2018	-3.39%	10.34%	5.11%	11.91%	
AQ1 Gross		LU2066061776	USD	19.11.2019	-3.39%	10.35%	5.11%	1.16%	
AQC1		LU1882612309	USD	04.10.2018	-3.68%	10.02%	4.97%	9.78%	
AQC1 Gross		LU2066061859	USD	19.11.2019	-3.68%	10.01%	4.97%	-0.43%	
AQH (hedged)									
Gross		LU2040068731	EUR	05.09.2019	-5.61%	8.81%	4.42%	-5.55%	
AQHN (hedged)		LU2128042749	GBP	13.03.2020	-3.60%	10.85%	5.68%	16.58%	
AQN		LU1914926925	USD	30.11.2018	-2.48%	11.37%	5.61%	19.17%	
B		LU1750111707	USD	19.01.2018	-3.00%	10.77%	5.32%	12.64%	
B1		LU1882612135	USD	04.10.2018	-3.39%	10.33%	5.13%	11.92%	
C1		LU1882612218	USD	04.10.2018	-3.67%	10.00%	4.97%	9.81%	
H (hedged)		LU1944396107	CHF	16.12.2020	-7.05%	6.07%	3.02%	-15.39%	
H (hedged)		LU1944396289	EUR	28.03.2019	-5.59%	8.77%	4.40%	-4.93%	
HG (hedged)		LU2408023096	EUR	29.11.2021	-4.77%	9.77%	4.80%	-11.14%	
HI (hedged)		LU1923148958	CHF	08.01.2019	-6.47%	6.77%	3.34%	-0.97%	
HI (hedged)		LU1750111533	EUR	19.01.2018	-5.06%	9.42%	4.72%	1.37%	
HN (hedged)		LU2269200999	CHF	16.12.2020	-6.50%	6.67%	3.31%	-13.47%	
HN (hedged)		LU2171257319	EUR	19.05.2020	-5.13%	9.37%	4.69%	14.35%	
HR (hedged)		LU2054206227	CHF	10.12.2019	-6.13%	7.08%	3.52%	-6.86%	
I		LU1305089796	USD	13.11.2015	-2.43%	11.40%	5.63%	69.97%	
N		LU1750111616	USD	19.01.2018	-2.48%	11.36%	5.61%	17.05%	
R		LU1646585627	USD	21.07.2017	-2.10%	11.78%	5.81%	28.41%	

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung
Emerging Markets	S	LU2046631813	USD	13.09.2019	-1.85%	12.09%	6.00%	9.96%
Corporate Bond	U1	LU1882612481	USD	04.10.2018	-2.62%	11.20%	5.54%	17.74%
(Fortsetzung)	UAQ1 Gross	LU2040068814	USD	05.09.2019	-2.62%	11.20%	5.53%	6.56%
	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified				4.93%	12.22%	2.78%	48.05%
TwentyFour Absolute								
Return Credit Fund	AH (hedged)	LU1380459195	CHF	23.03.2016	-1.43%	3.23%	0.42%	1.18%
	AH (hedged)	LU1380459278	EUR	23.03.2016	0.22%	5.80%	1.69%	8.73%
	AH (hedged)	LU1380459351	USD	23.03.2016	2.59%	7.57%	2.48%	28.62%
	AH1 (hedged)							
	Gross	LU2301284217	USD	26.02.2021	2.75%	7.74%	2.56%	7.95%
	AHI (hedged)	LU1599320105	EUR	25.04.2017	0.60%	6.28%	1.85%	6.89%
	AHN (hedged)	LU1734078154	CHF	11.12.2017	-0.99%	3.63%	0.62%	-2.27%
	AHN (hedged)	LU1683487620	EUR	12.10.2017	0.57%	6.25%	1.89%	5.19%
	AI	LU1267852249	GBP	28.08.2015	2.38%	7.92%	2.78%	27.35%
	AQG	LU1530788402	GBP	05.12.2016	2.53%	8.08%	2.85%	22.89%
	AQHG (hedged)	LU1530788238	EUR	05.12.2016	0.77%	6.44%	2.01%	10.96%
	AQHG (hedged)	LU1767065979	USD	16.02.2018	3.20%	8.20%	2.79%	21.39%
	AQHN (hedged)	LU1331789450	EUR	18.12.2015	0.57%	6.23%	1.90%	12.63%
	AQHNG (hedged)	LU1410502493	USD	18.05.2016	3.25%	8.09%	2.81%	33.65%
	AQN	LU1331789377	GBP	18.12.2015	2.33%	7.87%	2.77%	26.12%
	AQNG	LU1368730674	GBP	26.02.2016	2.47%	8.05%	2.84%	29.68%
	G	LU1273680238	GBP	28.08.2015	2.52%	8.08%	2.86%	29.17%
	H (hedged)	LU2270707222	CHF	17.12.2020	-1.44%	3.27%	0.43%	-5.29%
	H (hedged)	LU1551754432	EUR	31.01.2017	0.18%	5.86%	1.69%	4.63%
	H (hedged)	LU2379878536	USD	10.09.2021	2.42%	7.55%	2.52%	5.78%
	H1 (hedged)	LU2133069521	USD	30.03.2020	2.84%	7.79%	2.62%	13.86%
	HC (hedged)	LU1706316335	EUR	31.10.2017	-0.22%	5.40%	1.50%	-1.23%
	HC1 (hedged)	LU2582021049	USD	03.03.2023	0.51%	6.79%	2.16%	9.65%
	HG (hedged)	LU2419361550	CHF	13.01.2022	-0.82%	3.90%	0.69%	-2.33%
	HG (hedged)	LU1925065655	EUR	08.01.2019	0.83%	6.43%	1.99%	8.32%
	HG (hedged)	LU2419361634	USD	13.01.2022	3.16%	8.19%	2.81%	9.22%
	HI (hedged)	LU2191833487	AUD	09.07.2020	1.68%	6.80%	2.60%	8.23%
	HI (hedged)	LU1599320444	CHF	25.04.2017	-0.89%	3.76%	0.65%	-0.33%
	HI (hedged)	LU1331789617	EUR	18.12.2015	0.61%	6.29%	1.92%	13.03%
	HI (hedged)	LU2445929297	JPY	15.03.2022	-1.99%	2.05%	0.31%	-3.20%
	HI (hedged)	LU2379878619	USD	10.09.2021	2.90%	8.03%	2.72%	7.38%
	HN (hedged)	LU2270707495	CHF	17.12.2020	-0.97%	3.59%	0.62%	-3.65%
	HN (hedged)	LU1734078238	EUR	11.12.2017	0.58%	6.23%	1.89%	4.47%
	HN (hedged)	LU1767066357	USD	09.02.2018	3.03%	8.01%	2.72%	19.92%
	HR (hedged)	LU2054208199	CHF	10.12.2019	-0.79%	3.85%	0.69%	-1.60%
	I	LU1267852082	GBP	28.08.2015	2.38%	7.92%	2.78%	27.60%
	N	LU1267852595	GBP	28.08.2015	2.33%	7.88%	2.76%	27.12%
	R	LU1273680154	GBP	28.08.2015	2.48%	8.05%	2.83%	28.63%
	UH1 (hedged)	LU2133069794	USD	30.03.2020	3.09%	8.06%	2.77%	15.20%
TwentyFour Sustainable								
Short Term Bond Income	AH (hedged)	LU2081487378	EUR	22.01.2020	0.84%	5.45%	1.68%	1.34%
	AHI (hedged)	LU2210410036	CHF	27.08.2020	-0.15%	3.31%	0.63%	-1.95%
	AHI (hedged)	LU2081486727	EUR	22.01.2020	1.26%	5.87%	1.92%	3.48%
	AHI (hedged)	LU2210409616	USD	27.08.2020	3.67%	7.55%	2.63%	10.88%
	AHN (hedged)	LU2210410382	CHF	27.08.2020	-0.16%	3.32%	0.60%	-2.07%
	AHN (hedged)	LU2210410465	EUR	27.08.2020	1.29%	5.87%	1.88%	3.66%
	AHN (hedged)	LU2210409889	USD	27.08.2020	3.90%	7.56%	2.65%	10.95%
	AN	LU2386632371	GBP	04.10.2021	3.07%	7.49%	2.74%	8.03%
	AQG	LU2081485596	GBP	22.01.2020	3.26%	7.70%	2.84%	11.31%
	AQH (hedged)	LU2386632025	USD	04.10.2021	3.36%	7.12%	2.51%	7.35%
	AQHNG (hedged)	LU2081486487	EUR	05.11.2021	1.38%	6.03%	1.98%	3.18%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung
TwentyFour Sustainable Short Term Bond Income (Fortsetzung)	AQHNG (hedged)	LU2403268092	USD	05.11.2021	3.89%	7.77%	2.78%	9.63%
	AQI	LU2081485919	GBP	22.01.2020	3.10%	7.54%	2.77%	10.65%
	AQN	LU2081486057	GBP	29.11.2021	3.05%	7.50%	2.75%	8.73%
	AQNG	LU2081485679	GBP	22.01.2020	3.22%	7.65%	2.82%	11.06%
	G	LU2081485240	GBP	22.01.2020	3.26%	7.69%	2.85%	11.28%
	H (hedged)	LU2210410119	CHF	27.08.2020	-0.60%	2.89%	0.41%	-3.78%
	H (hedged)	LU2081487295	EUR	22.01.2020	0.89%	5.44%	1.69%	1.27%
	H (hedged)	LU2210410549	SEK	27.08.2020	2.40%	6.09%	1.35%	5.03%
	H (hedged)	LU2388383049	USD	06.10.2021	3.36%	7.23%	2.48%	7.71%
	H (hedged)	LU2597969380	NOK	11.04.2023	0.69%	6.73%	2.43%	10.08%
	HG (hedged)	LU2081486131	EUR	11.06.2024	-	1.65%	1.97%	3.65%
	HI (hedged)	LU2210409962	CHF	27.08.2020	-0.16%	3.34%	0.63%	-1.91%
	HI (hedged)	LU2081486560	EUR	22.01.2020	1.33%	5.75%	1.91%	3.29%
	HI (hedged)	LU2081487709	USD	27.08.2020	3.83%	7.57%	2.73%	11.23%
	HI (hedged)	LU2587300034	NOK	28.02.2023	1.09%	6.99%	2.63%	11.01%
	HN (hedged)	LU2210410200	CHF	27.08.2020	-0.29%	3.34%	0.60%	-2.26%
	HN (hedged)	LU2081486644	EUR	27.08.2020	1.28%	5.91%	1.87%	3.56%
	HN (hedged)	LU2210409707	USD	27.08.2020	3.81%	7.71%	2.70%	11.17%
	HNG (hedged)	LU2386631720	CHF	04.10.2021	-0.16%	3.47%	0.66%	-2.48%
	HNG (hedged)	LU2081486214	EUR	04.10.2021	1.51%	5.99%	1.95%	2.96%
	HNG (hedged)	LU2386631993	USD	04.10.2021	3.94%	7.82%	2.77%	9.31%
	HR (hedged)	LU2270707578	CHF	18.12.2020	-0.10%	3.44%	0.68%	-2.41%
	N	LU2081485836	GBP	29.11.2021	3.04%	7.50%	2.74%	8.71%
	NG	LU2081485323	GBP	22.01.2020	3.22%	7.66%	2.82%	11.02%
	R	LU2113308055	GBP	19.02.2020	3.20%	7.65%	2.84%	10.99%
TwentyFour Strategic Income Fund	AH (hedged)	LU1380459435	CHF	23.03.2016	-1.66%	8.97%	1.31%	14.49%
	AH (hedged)	LU1380459518	EUR	23.03.2016	-0.03%	11.67%	2.59%	23.41%
	AH (hedged)	LU1380459609	USD	23.03.2016	2.59%	13.55%	3.39%	46.32%
	AHI (hedged)	LU1325139290	EUR	30.11.2015	0.55%	12.36%	2.91%	26.67%
	AHN (hedged)	LU1683482407	CHF	04.10.2017	-1.10%	9.61%	1.62%	7.93%
	AHN (hedged)	LU1734078311	EUR	11.12.2017	0.56%	12.33%	2.87%	14.37%
	AMH (hedged)	LU1325137245	EUR	30.11.2015	-0.14%	11.67%	2.58%	19.42%
	AMH (hedged)	LU2219414112	USD	09.09.2020	2.47%	13.59%	3.43%	12.05%
	AQ	LU1695534591	GBP	10.10.2017	1.63%	13.37%	3.45%	20.80%
	AQG	LU1322872018	GBP	30.11.2015	2.47%	14.27%	3.85%	43.46%
	AQH (hedged) Gross	LU1695534757	EUR	10.10.2017	-0.11%	11.64%	2.61%	10.38%
	AQH (hedged) Gross	LU1695534831	HKD	10.10.2017	2.14%	12.79%	3.14%	24.46%
	AQH (hedged) Gross	LU1695534914	SGD	10.10.2017	1.52%	11.56%	2.57%	20.90%
	AQH (hedged) Gross	LU1695534674	USD	10.10.2017	2.44%	13.58%	3.46%	27.31%
	AQH1 (hedged)	LU1683478801	USD	13.10.2017	2.15%	13.14%	3.24%	23.84%
	AQH1 (hedged) Gross	LU2066061008	USD	19.11.2019	2.14%	13.21%	3.27%	15.10%
	AQHC1 (hedged)	LU1683479288	USD	13.10.2017	1.97%	12.96%	3.15%	22.33%
	AQHC1 (hedged) Gross	LU2066061180	USD	19.11.2019	1.83%	12.91%	3.17%	13.75%
	AQHG (hedged)	LU1816229899	EUR	18.05.2018	0.75%	12.54%	3.02%	16.58%
	AQHG (hedged)	LU1816230046	USD	18.05.2018	3.25%	14.45%	3.85%	32.40%
	AQHI (hedged)	LU1331792082	USD	18.12.2015	3.08%	14.27%	3.78%	52.06%
	AQHN (hedged)	LU1325135033	EUR	30.11.2015	0.49%	12.33%	2.90%	26.70%
	AQHNG (hedged)	LU2412104643	AUD	17.12.2021	1.61%	12.84%	3.56%	4.91%
	AQHNG (hedged)	LU2412104569	CNH	17.12.2021	1.08%	12.20%	2.54%	4.20%
	AQHNG (hedged)	LU1325134226	EUR	30.11.2015	0.60%	12.54%	2.97%	28.40%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung
TwentyFour Strategic Income Fund (Fortsetzung)	AQHNG (hedged)	LU2412104726	SGD	17.12.2021	2.22%	12.34%	2.93%	4.97%
	AQHNG (hedged)	LU1451580523	USD	22.07.2016	3.22%	14.41%	3.83%	50.60%
	AQN	LU1322871630	GBP	30.11.2015	2.29%	14.04%	3.76%	41.11%
	AQNG	LU1695534328	GBP	10.10.2017	2.43%	14.22%	3.83%	27.70%
	G	LU1322871713	GBP	30.11.2015	2.47%	14.26%	3.86%	43.68%
	H (hedged)	LU2270707065	CHF	16.12.2020	-1.66%	8.99%	1.30%	-4.92%
	H (hedged)	LU1551754515	EUR	31.01.2017	-0.08%	11.68%	2.61%	15.64%
	H (hedged)	LU1767066191	HKD	16.02.2018	1.56%	12.65%	3.05%	23.07%
	H (hedged)	LU1767066274	SGD	16.02.2018	1.50%	11.59%	2.57%	19.54%
	H (hedged)	LU1695535135	USD	10.10.2017	2.44%	13.56%	3.45%	27.34%
	H1 (hedged)	LU1683479015	USD	13.10.2017	2.05%	13.17%	3.27%	23.51%
	HC (hedged)	LU1706319271	EUR	30.10.2017	-0.50%	11.22%	2.38%	6.53%
	HC1 (hedged)	LU1683479106	USD	13.10.2017	1.98%	12.97%	3.16%	22.33%
	HG (hedged)	LU1717117623	EUR	10.11.2017	0.66%	12.54%	3.01%	16.21%
	HG (hedged)	LU1717117896	USD	10.11.2017	3.24%	14.49%	3.86%	34.12%
	HI (hedged)	LU1325143136	CHF	30.11.2015	-1.05%	9.65%	1.62%	17.76%
	HI (hedged)	LU1325141510	EUR	30.11.2015	0.54%	12.41%	2.92%	27.01%
	HI (hedged)	LU1820067186	NOK	01.06.2018	1.73%	13.12%	3.64%	24.37%
	HI (hedged)	LU1325144027	USD	30.11.2015	3.16%	14.23%	3.79%	51.01%
	HN (hedged)	LU2270707149	CHF	16.12.2020	-1.06%	9.60%	1.61%	-2.59%
	HN (hedged)	LU1734078584	EUR	11.12.2017	0.54%	12.32%	2.90%	14.21%
	HN (hedged)	LU1767066431	USD	09.02.2018	3.02%	14.24%	3.73%	30.84%
	HNG (hedged)	LU1325133921	EUR	30.11.2015	0.68%	12.56%	2.98%	28.53%
	HNG (hedged)	LU1695535051	USD	10.10.2017	3.25%	14.45%	3.84%	34.56%
	HNY (hedged)	LU2084840284	EUR	10.01.2020	0.68%	12.52%	2.97%	10.32%
	HNY (hedged)	LU2084839948	USD	10.01.2020	3.26%	14.44%	3.84%	19.83%
	HR (hedged)	LU1650589929	CHF	04.08.2017	-0.73%	9.97%	1.80%	11.01%
	HS (hedged)	LU2373412878	CHF	10.09.2021	-0.42%	10.32%	1.93%	-3.12%
	I	LU1322871390	GBP	30.11.2015	2.32%	14.09%	3.78%	41.55%
	N	LU1322871556	GBP	30.11.2015	2.28%	14.06%	3.76%	41.11%
NG	LU1322871986	GBP	30.11.2015	2.45%	14.21%	3.84%	43.11%	
R	LU1322872109	GBP	30.11.2015	2.65%	14.45%	3.94%	45.74%	
UAQ1	LU2113057629	GBP	20.02.2020	2.18%	13.94%	3.71%	14.26%	
UAQH1 (hedged)	LU2113057546	AUD	20.02.2020	1.49%	12.67%	3.51%	11.39%	
UAQH1 (hedged)	LU2362997244	CNH	16.07.2021	0.61%	11.86%	2.42%	3.47%	
UAQH1 (hedged)	LU2113058353	EUR	20.02.2020	0.38%	12.25%	2.85%	7.43%	
UAQH1 (hedged)	LU2113057462	SGD	20.02.2020	2.00%	12.15%	2.81%	12.13%	
UAQH1 (hedged)	LU1933832625	USD	24.01.2019	2.98%	14.14%	3.70%	29.83%	
UAQH1 (hedged)	Gross	LU2066061263	USD	19.11.2019	3.03%	14.09%	3.71%	19.79%
UAQHN1 (hedged)	LU2362695319	AUD	16.07.2021	1.70%	12.67%	3.53%	3.43%	
UAQHN1 (hedged)	LU2362695582	CNH	16.07.2021	0.59%	11.52%	2.44%	3.15%	
UAQHN1 (hedged)	LU2362695400	SGD	16.07.2021	2.02%	12.12%	2.83%	3.09%	
UH1 (hedged)	LU1809222539	USD	30.05.2018	2.98%	14.16%	3.71%	30.34%	
TwentyFour Sustainable Strategic Income Fund	AH (hedged)	LU2549760754	EUR	26.01.2023	-1.37%	11.44%	2.67%	12.84%
	AHI (hedged)	LU2549761216	EUR	26.01.2023	-0.95%	12.16%	2.94%	14.36%
	AHI (hedged)	LU2549758857	USD	26.01.2023	0.28%	14.14%	3.80%	18.81%
	AQG	LU2549760085	GBP	26.01.2023	0.04%	13.90%	3.82%	18.30%
	AQHG (hedged)	LU2549760838	EUR	26.01.2023	-0.90%	12.33%	3.05%	14.71%
	AQHG (hedged)	LU2549759400	USD	26.01.2023	0.33%	14.11%	3.82%	18.85%
	AQHN (hedged)	LU2549761307	EUR	26.01.2023	-0.95%	12.14%	2.94%	14.34%
	AQHN (hedged)	LU2549758931	USD	26.01.2023	0.28%	14.14%	3.78%	18.79%
	AQHNG (hedged)	LU2549761489	EUR	26.01.2023	-0.90%	12.33%	3.02%	14.68%
	AQHNG (hedged)	LU2549759582	USD	26.01.2023	0.33%	14.18%	3.85%	18.97%
	AQI	LU2549759665	GBP	26.01.2023	-0.11%	13.73%	3.79%	17.91%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Wahrung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung
TwentyFour Sustainable	AQN	LU2549760242	GBP	26.01.2023	-0.07%	13.69%	3.73%	17.84%
Strategic Income Fund	AQNG	LU2549759749	GBP	26.01.2023	-	13.85%	3.80%	18.17%
(Fortsetzung)	G	LU2549760168	GBP	26.01.2023	0.04%	13.90%	3.82%	18.30%
	H (hedged)	LU2549759822	CHF	26.01.2023	-2.46%	8.68%	1.34%	7.43%
	H (hedged)	LU2549760671	EUR	26.01.2023	-1.37%	11.44%	2.67%	12.84%
	HG (hedged)	LU2549761059	EUR	26.01.2023	-0.90%	12.33%	3.05%	14.71%
	HG (hedged)	LU2549759152	USD	26.01.2023	0.33%	14.18%	3.87%	18.99%
	HI (hedged)	LU2549758774	CHF	26.01.2023	-2.05%	9.37%	1.63%	8.88%
	HI (hedged)	LU2549761133	EUR	26.01.2023	-1.01%	12.11%	2.89%	14.19%
	HI (hedged)	LU2549759319	USD	26.01.2023	0.28%	14.14%	3.80%	18.81%
	HN (hedged)	LU2549758691	CHF	26.01.2023	-2.09%	9.35%	1.58%	8.75%
	HN (hedged)	LU2549760911	EUR	26.01.2023	-1.09%	12.02%	2.88%	13.99%
	HN (hedged)	LU2549759079	USD	26.01.2023	0.28%	14.14%	3.78%	18.79%
	HNG (hedged)	LU2549758345	EUR	26.01.2023	-0.90%	12.16%	3.02%	14.51%
	HNG (hedged)	LU2549759236	USD	26.01.2023	0.33%	14.18%	3.85%	18.97%
	HR (hedged)	LU2549758428	CHF	26.01.2023	-1.96%	9.70%	1.77%	9.45%
	I	LU2549760598	GBP	26.01.2023	-0.11%	13.73%	3.79%	17.91%
	N	LU2549760325	GBP	26.01.2023	-0.09%	13.67%	3.72%	17.80%
	NG	LU2549761562	GBP	26.01.2023	0.01%	13.86%	3.80%	18.20%
	R	LU2549761646	GBP	26.01.2023	0.12%	14.08%	3.90%	18.68%
Multi Asset Solution	B	LU1481720644	EUR	18.10.2016	-1.44%	8.58%	2.95%	17.80%
	C	LU1481721022	EUR	17.10.2016	-2.03%	7.95%	2.67%	12.79%
	I	LU1564308895	EUR	23.02.2017	-0.70%	9.35%	3.30%	22.77%
	R	LU2331733803	EUR	28.04.2021	-0.30%	9.79%	3.49%	7.02%
Active Beta								
Opportunities Plus	A	LU1879231311	EUR	26.10.2018	-0.14%	2.00%	-2.39%	4.65%
	B	LU1879231402	EUR	26.10.2018	-0.13%	2.00%	-2.40%	4.59%
	C	LU1879231584	EUR	26.10.2018	-0.63%	1.49%	-2.63%	1.43%
	H (hedged)	LU2260684571	CHF	21.01.2021	-1.70%	-0.46%	-3.75%	-18.85%
	H (hedged)	LU2260684902	USD	21.01.2021	2.39%	3.40%	-1.55%	-7.90%
	HI (hedged)	LU1879232046	CHF	26.10.2018	-1.16%	0.13%	-3.51%	1.11%
	HI (hedged)	LU1879232129	GBP	26.10.2018	1.75%	3.64%	-1.38%	14.71%
	HI (hedged)	LU2461813904	USD	11.07.2022	2.97%	4.05%	-1.28%	2.84%
	HN (hedged)	LU2461814118	CHF	11.07.2022	-1.20%	0.08%	-3.50%	-7.65%
	HR (hedged)	LU2054208439	CHF	10.12.2019	-0.98%	0.31%	-3.39%	-13.74%
	HS (hedged)	LU2461814035	CHF	11.07.2022	-0.64%	0.62%	-3.23%	-6.32%
	I	LU1879231667	EUR	26.10.2018	0.41%	2.54%	-2.14%	8.24%
	N	LU1879231741	EUR	26.10.2018	0.37%	2.51%	-2.17%	7.96%
	R	LU1879231824	EUR	26.10.2018	0.62%	2.76%	-2.05%	9.61%
Multi Asset Defensive	B	LU1700372789	EUR	30.11.2017	-0.47%	5.66%	3.10%	4.76%
	C	LU1737595923	EUR	31.05.2018	-0.69%	5.41%	2.98%	3.85%
	E	LU1700372862	EUR	30.11.2017	0.10%	6.28%	3.41%	9.03%
	H (hedged)	LU1767066860	CHF	31.05.2018	-2.12%	2.90%	1.67%	-2.15%
	H (hedged)	LU1767066944	USD	31.05.2018	1.81%	7.22%	3.90%	18.44%
	HI (hedged)	LU1767067082	CHF	15.03.2018	-1.69%	3.25%	1.86%	0.41%
	HI (hedged)	LU1767067165	USD	31.05.2018	2.14%	7.64%	4.09%	21.40%
	I	LU1700372946	EUR	30.11.2017	-0.11%	6.05%	3.30%	7.44%
	R	LU1700373084	EUR	30.11.2017	-0.05%	6.11%	3.33%	7.85%
Asian Bond	E	LU2463985775	USD	27.09.2022	7.96%	15.30%	2.92%	28.11%
	HE (hedged)	LU2463985858	CHF	27.09.2022	4.03%	10.53%	0.83%	15.93%
	HE (hedged)	LU2463985932	EUR	27.09.2022	5.52%	13.35%	2.07%	22.09%
	HI (hedged)	LU2463986237	CHF	27.09.2022	3.76%	10.21%	0.67%	15.12%
	HI (hedged)	LU2463986310	EUR	27.09.2022	5.27%	13.04%	1.93%	21.30%
	HN (hedged)	LU2491621327	GBP	27.09.2022	6.74%	14.65%	2.81%	25.82%
	HR (hedged)	LU2463986583	CHF	27.09.2022	3.91%	10.36%	0.76%	15.55%
	I	LU2463986153	USD	27.09.2022	7.58%	14.88%	2.78%	27.02%

Allgemeine Informationen

1 Wertentwicklung (Fortsetzung)

Vontobel Fund –	Anteils- klasse-/ Indexbezeichnung	ISIN-Code	Währung	Lancierungs- datum	31.08.2022 - 31.08.2023	31.08.2023 - 31.08.2024	31.08.2024 - 28.02.2025	Seit Lancierung
Asian Bond (Fortsetzung)	R	LU2463986401	USD	27.09.2022	7.95%	15.23%	2.89%	27.99%
	J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) Diversified				2.40%	11.20%	2.05%	20.36%
Emerging Markets								
Investment Grade	A	LU2424536469	USD	21.06.2022	4.70%	11.29%	1.37%	19.14%
	AH (hedged)	LU2424538242	EUR	21.06.2022	2.15%	9.29%	0.44%	12.50%
	AHE (hedged)	LU2424538168	EUR	21.06.2022	2.92%	10.21%	0.88%	14.95%
	AHN (hedged)	LU2424538085	GBP	21.06.2022	4.09%	11.34%	1.59%	18.58%
	AI	LU2424537863	USD	21.06.2022	5.21%	11.81%	1.65%	20.70%
	B	LU2424537780	USD	21.06.2022	4.60%	11.10%	1.31%	18.76%
	E	LU2400444712	USD	21.06.2022	5.53%	12.08%	1.77%	21.55%
	H (hedged)	LU2424537608	CHF	21.06.2022	0.48%	6.42%	-0.99%	6.23%
	H (hedged)	LU2424538325	EUR	21.06.2022	2.07%	9.10%	0.39%	12.17%
	HE (hedged)	LU2424537517	CHF	21.06.2022	1.40%	7.47%	-0.47%	8.97%
	HE (hedged)	LU2424537350	EUR	21.06.2022	2.92%	10.21%	0.88%	14.95%
	HI (hedged)	LU2424537277	CHF	21.06.2022	1.13%	7.02%	-0.65%	7.95%
	HI (hedged)	LU2424536972	EUR	21.06.2022	2.65%	9.89%	0.73%	14.07%
	HN (hedged)	LU2424536626	CHF	21.06.2022	1.16%	7.09%	-0.63%	8.10%
	HN (hedged)	LU2424536899	EUR	21.06.2022	2.63%	9.86%	0.69%	14.01%
	HR (hedged)	LU2424536543	CHF	21.06.2022	1.37%	7.33%	-0.50%	8.80%
	I	LU2400051400	USD	21.06.2022	5.18%	11.75%	1.62%	20.54%
	N	LU2424537434	USD	21.06.2022	5.20%	11.79%	1.63%	20.68%
	R	LU2424538598	USD	21.06.2022	5.51%	12.17%	1.79%	21.70%
	J.P. Morgan EM Blended (JEMB) Hard Currency Credit 50-50 (EMBI GD/CEMBI BD) Investment Grade				1.49%	9.36%	0.77%	13.52%

2 Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, für jeden ihrer Fonds einen Halbjahresbericht für den Finanzzeitraum 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 des Total Return Swap (TRS) als absoluten Betrag und als Anteil am verwalteten Vermögen (AuM).

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Total Return Swaps	Swap Währung	Absoluter Betrag der eingesetzten Vermögenswerte	% des AuM
Commodity	USD	BARCLAYS BACKWARDATION TI	USD	40'000'000	-0.12%
		BARCLAYS COMMODITY LIQUID	USD	60'000'000	-0.03%
		GOLDMAN SACHS COMMODITIES	USD	50'000'000	-0.03%
		J.P. MORGAN COMMODITY 261	USD	15'000'000	-0.05%
		MLCXL2E INDEX	USD	30'000'000	0.02%
		CITI COMMODITIES ADAPTIVE	USD	50'000'000	0.05%
		J.P. MORGAN COMMODITY 261	USD	30'000'000	-0.16%
		J.P. MORGAN COO OW DIVERS	USD	10'773'913	0.13%
		J P MORGAN CORN 30 0 70 O	USD	33'803'100	0.14%
		J.P. MORGAN BMO UW DIVERS	USD	18'432'408	0.17%
		J.P. MORGAN BMO UW DIVERS	USD	7'638'863	0.12%
		J.P. MORGAN GR0 UW DIVERSF	USD	6'300'800	0.02%
		J.P. MORGAN PMO	USD	25'889'400	0.07%
		J P MORGAN KW0 OW DIVERSF	USD	12'738'100	0.10%
		J P MORGAN LA0 OW DIVERSF	USD	11'215'000	0.06%
		J.P. MORGAN LX0 OW DIVERS	USD	20'568'900	0.09%
J.P.MORGAN CORN	USD	30'255'000	-0.17%		

Allgemeine Informationen

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Total Return Swaps	Swap Währung	Absoluter Betrag der eingesetzten	
				Vermögenswerte	% des AuM
Commodity (Fortsetzung)	USD	J.P. MORGAN BMO UW DIVERS	USD	22'248'700	-0.18%
		J.P. MORGAN GR0 UW DIVERSF	USD	8'863'662	-0.05%
		J.P. MORGAN SOO UW DIVERS	USD	7'850'519	-0.07%
		J P MORGAN GC0 OW DIVERSF	USD	33'194'000	-0.05%
		J P MORGAN KW0 OW DIVERSF	USD	12'549'300	-0.06%
		J P MOEGAN LN0OW DIVERSFD	USD	6'135'734	-0.05%
		J P MOEGAN LN0OW DIVERSFD	USD	10'912'080	-0.13%
		J.P. MORGAN LX0 OW DIVERS	USD	20'419'755	-0.15%
		J P MORGAN SIO OW DIVERSF	USD	3'790'900	-0.02%
		BBG CMDTY 3 M FWD	USD	35'000'000	0.02%
		MACQUARIE INDEX MQCP860E	USD	80'000'000	0.13%
		BLOOMBERG CORN SUBINDEX 6	USD	5'200'000	0.06%
		BLOOMBERG HEATING OIL SUB	USD	3'600'000	0.03%
		BLOOMBERG LIVE CATTLE SUB	USD	500'000	0.00%
		BCOM PALLADIUM SUBINDEX I	USD	1'500'000	0.04%
		BLOOMBERG SOYBEAN MEAL SU	USD	5'200'000	0.02%
		BLOOMBERG SOYBEAN SUBINDE	USD	11'400'000	0.10%
		MACQUARIE DIVERSIFIED	USD	13'555'383	0.17%
		MACQUARIE DIVERSIFIED EXE	USD	7'499'426	0.03%
		MACQUARIE DIVERSIFIED TIN	USD	19'372'707	0.21%
		MACQUARIE INDEX MQSDNGRE	USD	4'400'000	0.04%
		S AND P GSCI COPPER OFFIC	USD	5'000'000	0.01%
		BLOOMBERG ALUMINUM SUBIND	USD	2'800'000	-0.02%
		BLOOMBERG BRENT CRUDE SUB	USD	3'300'000	-0.02%
		BLOOMBERG COPPER SUBINDEX	USD	9'700'000	-0.02%
		BLOOMBERG CORN SUBINDEX 3	USD	5'400'000	-0.10%
		BLOOMBERG CORN SUBINDEX	USD	3'800'000	-0.08%
		BLOOMBERG COTTON SUBINDEX	USD	6'000'000	-0.05%
		BLOOMBERG GOLD SUBINDEX	USD	19'000'000	-0.19%
		BLOOMBERG PLATINUM SUBIND	USD	3'100'000	-0.04%
		BLOOMBERG SILVER SUBINDEX	USD	10'400'000	-0.13%
		BLOOMBERG SOYBEAN OIL SUB	USD	10'600'000	-0.21%
		BLOOMBERG SUGAR SUBINDEX	USD	2'100'000	-0.04%
		BLOOMBERG UNLEADED GASOLI	USD	3'100'000	-0.02%
		BLOOMBERG WHEAT SUBINDEX	USD	5'600'000	-0.13%
		BBG WTI CRUDE OIL	USD	800'000	0.00%
		MACQUARIE DIVERSIFIED EUA	USD	10'473'394	-0.05%
		MACQUARIE DIVERSIFIED	USD	13'372'707	-0.12%
		MACQUARIE DIVERSIFIED TIN	USD	22'810'990	-0.33%
		MACQUARIE INDEX MQSDNGRE	USD	19'800'000	-0.36%
		MOTC3395	USD	40'000'000	-0.08%
		BBG COMMODITY	USD	125'000'000	0.27%
		BLOOMBERG SOYBEAN MEAL SU	USD	60'000'000	-0.03%
Non-Food Commodity	USD	J.P. MORGAN JMABVY0D BASK	USD	1'000'000	0.06%
		J.P. MORGAN JMABVY0D BASK	USD	69'189'151	-2.37%
Active Beta Opportunities Plus	EUR	BLOOMBERG EX AGRICULTURE	USD	17'524'782	-2.26%
		BLOOMBERG COMMODITY EX AG	USD	14'223'633	2.20%

Konzentrationsdaten

Top 10 Collateral Emittenten

Per 28. Februar 2025 haben die Teilfonds kein non-cash collateral erhalten.

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Non-cash collateral		% des AuM
		Emittent	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten	
Commodity	USD	Keiner	0	0.00%
Non-Food Commodity	USD	Keiner	0	0.00%
Active Beta Opportunities Plus	EUR	Keiner	0	0.00%

Allgemeine Informationen

Bitte finden Sie unten die Informationen über die Barsicherheiten zum 28. Februar 2025.

Vontobel Fund –	Währung des		Absoluter Betrag der eingesetzten		
	Teilfonds	Cash collateral	Vermögenswerte	% des AuM	
Commodity	USD	Ja	6'340'000	1.81%	
Non-Food Commodity	USD	Ja	750'000	1.13%	
Active Beta Opportunities Plus	EUR	Nein	0	0.00%	

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 2025:

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Gegenpartei	Total Return Swaps		% des AuM
			Total Return Swaps	Netto nicht realisierter Gewinn / (Verlust)	
Commodity	USD	BOFA SECURITIES EUROPE S.A.		-129'456	-0.04%
		CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED		192'145	0.05%
		J.P. MORGAN SECURITIES PLC		-681'531	-0.19%
		MACQUARIE BANK LIMITED, LONDON		-3'774'157	-1.08%
		MORGAN STANLEY AND CO. INTERNATIONAL		-280'571	-0.08%
		SOCIETE GENERALE		851'788	0.24%
		Other		-642'946	-0.18%
Non-Food Commodity	USD	J.P. MORGAN SECURITIES PLC		-1'530'943	-2.31%
Active Beta Opportunities Plus	EUR	J.P. MORGAN SE		-16'978	-0.06%

Aufbewahrung der erhaltenen Sicherheiten

Die untenstehende Tabelle zeigt die Aufbewahrung der erhaltenen Sicherheiten zum 28. Februar 2025.

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Verwahrstelle	Erhaltene Sicherheiten
Commodity	USD	State Street Bank Luxembourg SA	4'220'000
Non-Food Commodity	USD	State Street Bank Luxembourg SA	0
Active Beta Opportunities Plus	EUR	State Street Bank Luxembourg SA	0

Transaktionsdaten

Gesamte Transaktionsdaten

Die untenstehende Tabelle fasst die Laufzeit der vom Teilfonds erhaltenen und verpfändeten Sicherheiten für jede Art von SFT und TRS zum 28. Februar 2025 zusammen:

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Laufzeit der Sicherheiten	Erhaltene und verpfändete Barsicherheiten	Total Return Swaps		Abwicklung und Clearing	Total Return Swaps Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind
				Netto nicht realisierter Gewinn / (Verlust)			
Commodity	USD	Weniger als ein Tag	0	0	Bilateral	Frankreich, Vereinigte Staaten von Amerika, Vereinigtes Königreich	
		Ein Tag bis eine Woche	0	0			
		Eine Woche bis ein Monat	0	0			
		Ein bis drei Monate	0	0			
		Drei Monate bis ein Jahr	0	0			
		Über ein Jahr	0	0			
		Offene Transaktionen	6'340'000	-4'464'727			
		Total	6'340'000	-4'464'727			
Non-Food Commodity	USD	Weniger als ein Tag	0	0	Bilateral	Vereinigtes Königreich	
		Ein Tag bis eine Woche	0	0			

Allgemeine Informationen

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Laufzeit der Sicherheiten	Erhaltene und verpfändete Barsicherheiten	Total Return Swaps		Abwicklung und Clearing	Total Return Swaps Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind
				Netto nicht realisierter Gewinn / (Verlust)			
Non-Food Commodity (Fortsetzung)	USD	Eine Woche bis ein Monat	0	0		Bilateral	Vereinigtes Königreich
		Ein bis drei Monate	0	0			
		Drei Monate bis ein Jahr	0	0			
		Über ein Jahr	0	0			
		Offene Transaktionen	750'000	-1'530'943			
		Total	750'000	-1'530'943			
Active Beta Opportunities Plus	EUR	Weniger als ein Tag	0	0		Bilateral	Deutschland
		Ein Tag bis eine Woche	0	0			
		Eine Woche bis ein Monat	0	0			
		Ein bis drei Monate	0	0			
		Drei Monate bis ein Jahr	0	0			
		Über ein Jahr	0	0			
		Offene Transaktionen	0	-16'978			
		Total	0	-16'978			

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Laut Prospekt wird erhaltene Barsicherheit nicht reinvestiert.

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

Daten zu Rendite und Kosten für TRS

Die untenstehende Tabelle zeigt den absoluten Wert, die Aufteilung der Kosten und den Prozentsatz der insgesamt durch TRS erzielten Renditen.

Vontobel Fund –	Währung des Teilfonds	Absoluter Wert der Rendite		% der insgesamt durch TRS erzielten Renditen	
			Einheit	Kosten	
Commodity	USD	-4'464'727	Fond	0	-1.27%
			Manager	0	
			Dritte Partei	0	
Non-Food Commodity	USD	-1'530'943	Fond	0	-2.31%
			Manager	0	
			Dritte Partei	0	
Active Beta Opportunities Plus	EUR	-16'978	Fond	0	-0.06%
			Manager	0	
			Dritte Partei	0	